财通价值动量混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:财通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通价值动量混合
场内简称	—
基金主代码	720001
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2011年12月1日
报告期末基金份额总额	32,959,292.87份
投资目标	本基金以价值投资为基础,辅以对市场运行规律的研判,动态调整投资组合,在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力求获取超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金的资产配置策略为以评估不同投资品种的整体投资价值进行战略资产配置,以动量特征为依据进行战术资产配置;个股投资策略充分贯彻"价值投资为基础,动量策略为辅助"的投资理念,分别在行业配置和个股精选两个层面进行基本面情况、估值以及动量效应的研究,挖掘出具有估值优势和动量效应的个股并构建股票投资组合;通过综合运用久期管理策略、收益率曲线策略、类属配置策略、套利和时机选择策略等组合管理手段进行固定收益投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	5,568,969.94
2.本期利润	6,124,810.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.1717
4.期末基金资产净值	45,330,021.46
5.期末基金份额净值	1.375

注:(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

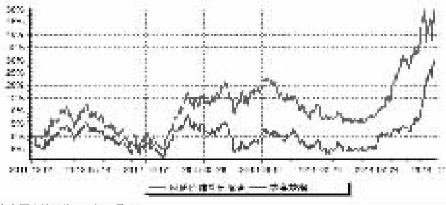
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.01%	1.55%	25.54%	0.99%	-11.53%	0.56%

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
(2)本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择上证国债指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

财通价值动量混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年12月1日-2014年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2011年12月1日;
(2)本基金股票资产占基金资产的30%-80%,其中投资于价值公司股票池内的个股不少于股票资产的80%;债券、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的0%-65%,其中权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期是2011年12月1日至2012年6月1日,截至建仓期末和本报告期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵艰申	本基金的基金经理、公司基金投资部总监助理	2014年6月10日	-	8年	上海交通大学金融学硕士。曾任中海基金研究发展部煤炭电力、有色、钢铁、建筑建材研究员、基金经理助理、投资品小组组长,2011年1月至2013年3月任中海基金投资经理。2013年3月加入财通基金管理有限公司。
金梓才	本基金的基金经理	2014年11月19日	-	5年	上海交通大学工学硕士。历任华泰资产管理有限公司投资经理助理,信诚基金管理有限公司TMT行业高级研究员。2014年8月加入财通基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人以价值投资为理念,致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系,营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系,确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易,并建立了公平的交易分配制度,确保在场内、场外各类交易中,各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时,公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库,在此平台上共享研究成果,并对各组合提供无倾向性支持;在公用备选库的基础上,各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库,进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上,形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中适当启用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节,特殊情况会经过严格的报告和审批程序,会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定,未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易(短期国债回购交易除外)的情况,也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控,以及事后的统计排查,本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明,本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响,亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年4季度,经济基本面出现了一定的转好迹象,政府在房地产的政策调整取得了效果,房地产销量环比改善,"一带一路"政策将打开传统基建公司的海外市场空间,这些都将有助于经济继续企稳反弹。同时,资本市场在四季度的繁荣也带动了非银金融行业业绩的大幅反转,经济和资本市场同时出现积极信号。

通过对行业及公司基本面的深入分析和合理的价值评估,我们在报告期内做了大幅调仓,减持了并购预期主导的小市值企业,转而配置基本面有显著变化且估值较低的板块,集中在非银、地产等领域,对蓝筹股的配置有了显著提升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2014年4季度,本基金净值增长率为14.01%,业绩比较基准增长率为25.54%,跑输业绩比较基准11.53%。2014年全年,本基金净值增长率为33.24%,业绩比较基准增长率为31.20%,跑赢业绩比较基准2.04%。本基金一贯坚持价值投资的风格,整体上取得了较好的累计收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未有连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情况出现;本基金资产净值于2014年11月14日首次低于5000万元,截至报告期末,已持续34个工作日,本基金管理人将积极采取相关措施,并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股市场在四季度出现了大幅上涨,蓝筹股涨幅较大,低估值蓝筹股受到追捧。中国经济已在四季度出现较为明显的改善迹象,地产销量回升以及"一带一路"政策都将持续改善投资者对蓝筹股的预期,这些预期已部分反应在股价中。

展望2015年,我们认为A股市场机遇与风险并存。蓝筹股的估值修复仍未结束,改善的预期仍会持续刺激蓝筹股,增量资金的不断入市也给股市带来利好,但蓝筹股中的资金将有很多是大盘蓝筹股的空间。但另一方面,小盘股的调整压力较大,且这种调整可能中长期存在。大部分小盘股的高估值对应的仅仅是壳价值,市场最大的风险来自于这类公司。我们长期看好少部分互联网以及O2O企业的但这类公司占创业板和中小板的比例太低,独木难支。总体来看,小盘股的压力犹存。

在经历长期熊市后,A股牛市已在向我们招手。大盘蓝筹股过去一个季度的上涨仅仅是估值修复,回归价值,并没有泡沫。当前的市场机会大于风险:一方面,我们看到许多大盘蓝筹股PE还是较低,估值处于历史低位,而基本面和国际接轨,这些大盘蓝筹股能够带来稳定的投资收益。我们看好的蓝筹板块,包括传统地产、核电行业、电力改革等都将是我们重点关注的方向;另一方面,部分改革政策将在2015年集中落地,我们尤其关注国企改革的相关投资机会,各个行业的改革政策也将集中落实,包括传统的三大领域……,也包括创新的互联网金融……,最后,我们依然对向互联网行业转型的企业保持乐观,他们代表了中国经济长期的发展方向。

对此,我们将继续坚持价值投资,规避本基金与本基金风格不匹配的板块和个股。虽然短期业绩不排除会面临一定的压力,但通过回避用较高的风险博取短期收益,最终争取为持有人实现良好的长期回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	36,411,362.97	66.63
	其中:股票	36,411,362.97	66.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,958,054.20	14.56
	其中:债券	7,958,054.20	14.56
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,350,938.80	7.96
8	其他资产	5,923,665.98	10.84
9	合计	54,644,021.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,224,850.00	20.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,281,662.97	7.24
J	金融业	12,355,170.00	27.26
K	房地产业	11,549,680.00	25.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	36,411,362.97	80.33

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300253	卫宁软件	46,901	3,281,662.97	7.24
2	601628	中国人寿	85,000	2,902,750.00	6.40
3	000024	招商地产	105,000	2,770,950.00	6.11
4	601318	中国平安	37,000	2,764,270.00	6.10
5	000528	柳 工	210,000	2,641,800.00	5.83
6	000002	万 科A	190,000	2,641,000.00	5.83
7	601601	中国太保	80,500	2,600,150.00	5.74
8	600383	金地集团	225,000	2,567,250.00	5.66
9	002329	皇氏集团	81,000	2,397,600.00	5.29
10	601328	交通银行	310,000	2,108,000.00	4.65

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,520,594.20	5.56
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,437,460.00	12.00
8	其他	-	-
9	合计	7,958,054.20	17.56

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	28,000	3,871,560.00	8.54
2	113001	中行转债	10,000	1,565,900.00	3.45
3	122032	09隧道债	15,000	1,514,850.00	3.34
4	122100	11华仪债	6,500	653,055.00	1.44
5	122027	09京城建	3,000	303,000.00	0.67

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货合约。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金暂不投资股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金暂不投资国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货合约。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货合约。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	66,900.64
2	应收证券清算款	5,812,140.35
3	应收股利	-
4	应收利息	43,729.76
5	应收申购款	895.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,923,665.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	3,871,560.00	8.54
2	113001	中行转债	1,565,900.00	3.45

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002329	皇氏集团	2,397,600.00	5.29	重大资产重组

注:本基金管理人自2014年12月29日起采用"指数收益法"对停牌股票皇氏集团(代码:002329)进行估值,在皇氏集团复牌且其交易体现活跃市场交易特征后,并经与基金托管人协商后,将恢复按市价估值方法对其进行估值。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	31,112,389.72
报告期期间基金总申购份额	24,925,263.89
减:报告期期间基金总赎回份额	23,078,360.74
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	32,959,292.87

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本基金管理人未运用固有资金投资本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:
1、2014年10月10日披露了《上海同达创业投资股份有限公司简式权益变动报告书》;
2、2014年10月18日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加官方淘宝旗舰店申购费率优惠活动的公告》;
3、2014年10月27日披露了《财通价值动量混合型证券投资基金2014年第3季度报告》;
4、2014年10月28日披露了《云南城投置业股份有限公司简式权益变动报告书》;
5、2014年10月30日披露了《长江精工钢结构(集团)股份有限公司简式权益变动报告书》;
6、2014年11月12日披露了《厦门象屿股份有限公司简式权益变动报告书》;
7、2014年11月17日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加代销机构申购费率优惠活动的公告》;
8、2014年11月21日披露了《财通价值动量混合型证券投资基金基金经理变更公告》;
9、2014年11月25日披露了《重庆港九股份有限公司简式权益变动报告书》;
10、2014年12月2日披露了《吉林化纤股份有限公司简式权益变动报告书》;
11、2014年12月4日披露了《北京翠微大厦股份有限公司简式权益变动报告书》;
12、2014年12月19日披露了《四川路桥建设股份有限公司简式权益变动报告书》;
13、2014年12月30日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下证券投资基金调整停牌股票估值方法的公告》;
14、2014年12月31日披露了《北方华锦化学工业股份有限公司简式权益变动报告书》;
15、2014年12月31日披露了《天津市海运股份有限公司简式权益变动报告书》;
16、本报告期内,公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、财通价值动量混合型证券投资基金基金合同;
3、财通价值动量混合型证券投资基金基金托管协议;
4、财通价值动量混合型证券投资基金招募说明书及其更新;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
7、报告期内披露的各项公告。
9.2 存放地点
上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。
9.3 查阅方式
投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。
咨询电话:400-820-9888
公司网址:http://www.ctfund.com

财通基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

财通多策略稳健增长债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:财通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通多策略稳健增长债券
场内简称	—
基金主代码	720002
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2012年7月13日
报告期末基金份额总额	96,775,074.70份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争持续稳定地实现超越业绩比较基准的组合收益。
投资策略	本基金主要通过以下两个策略进行资产配置:第一,以广义动态固定比例投资组合保险策略(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)为基本策略,动态调整安全资产与风险资产的投资比例,力争在有效控制风险的前提下,实现稳健的组合收益;第二,实施时间不变性投资组合保险策略(TIPP,Time Invariant Portfolio Protection),通过定期强制实施收益分配锁定部分阶段收益,不断提高单位运作周期到期时的目标价值。本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行安全资产的投资,主要投资策略包括债券投资组合策略和动态品种优化策略。本基金的风险资产投资策略包括基于可转债的收益增强策略、二级市场股票投资策略、新股申购策略及权证投资策略等。
业绩比较基准	每个单位运作周期起始日的3年期银行定期存款税后收益率+0.5%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期的风险水平和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	3,986,580.14
2.本期利润	3,172,277.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0284
4.期末基金资产净值	105,709,945.43
5.期末基金份额净值	1.092

注:(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

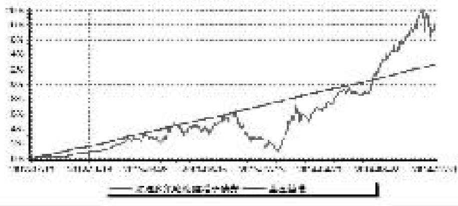
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.44%	0.46%	1.22%	0.02%	1.22%	0.44%

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
(2)本基金业绩比较基准为:每个单位运作周期起始日的3年期银行定期存款税后收益率+0.5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

财通多策略稳健增长债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年7月13日-2014年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2012年7月13日;
(2)本基金债券等固定收益类资产占基金资产:80%—100%;股票、权证等权益类占基金资产:0—20%;权证占基金资产净值:0—3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值:≥5%。本基金建仓期自2012年7月13日起至2013年1月13日,截至建仓期末和本报告期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵艰申	本基金的基金经理、公司基金投资部总监助理	2013年8月26日	-	8年	上海交通大学金融学硕士。曾任中海基金研究发展部煤炭电力、有色、钢铁、建筑建材研究员、基金经理助理、投资品小组组长,2011年1月至2013年3月任中海基金投资经理。2013年3月加入财通基金管理有限公司。
邵骏	本基金的基金经理、公司固定收益部副总监	2013年10月15日	-	10年	厦门大学硕士,曾任职于海通证券股份有限公司,历任发行承销经理、投资经理等职务,具备丰富的研究与投资经验。2013年8月加入财通基金管理有限公司,现就职于固定收益部,任部门副总监、基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人以价值投资为理念,致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系,营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系,确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易,并建立了公平的交易分配制度,确保在场内、场外各类交易中,各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时,公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库,在此平台上共享研究成果,并对各组合提供无倾向性支持;在公用备选库的基础上,各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库,进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上,形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中适当启用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节,特殊情况会经过严格的报告和审批程序,会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定,未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易(短期国债回购交易除外)的情况,也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控,以及事后的统计排查,本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明,本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响,亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年4季度经济整体持续低位运行。根据国家统计局已公布11月份数据:11月工业增速下降至7.2%,固定资产投资增速仍在14.9%低位,社会消费品零售总额增速小幅反弹至11.7%,出口增速4.7%继续回落,进口增速再度降至-6.7%的负值区间,显示内需回落;11月融资总量11500亿同比继续萎缩,其中信贷新增8527亿大幅多增,但信托、委托贷款以及未贴现承兑汇票持续负增,显示表外融资仍在收缩。资金流动性方面仍以适度宽松为主旋律。央行于11月22日降息,并于12月27日正式下发文件(387号文),定于2015年起对存款统计口径进行调整,将部分原在同业往来项下统计的存款纳入各项存款范围。

因此,在经济虚弱和通缩抬头的背景下,我们四季度采取了积极稳健的投资策略。债券投资以配置为主,在控制仓位的基础上积极发现个券的配置价值,同时保持权益类资产配置比例的较低水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2014年12月31日,本基金单位净值为1.092元,本基金的累计单位净值为1.171元。报告期内本基金净值增长率为2.44%,同期业绩比较基准收益率为1.22%,高于业绩比较基准122bp。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未有连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情况出现。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为2015年1季度经济走势依然难见趋势性反转。主要原因是:一方面尽管政府松动了房地产限制政策,但地方基建受地方融资平台清理制约,投资整体难以大幅反弹;另一方面国际大宗商品进入熊市,煤炭、有色、石油等资源类企业增长下滑明显。

通胀方面,结合社会总需求相对偏弱和国际大宗商品下跌,我们预计2015年1季度CPI和PPI或将依然维持低位。

流动性方面,我们预计央行将维持之前的货币政策中性,市场流动性将继续宽松,7D银行间回购利率将在3%-3.5%附近震荡。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	10,634,810.27	8.64
	其中:股票	10,634,810.27	8.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	104,968,000.00	85.28
	其中:债券	104,968,000.00	85.28
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,644,821.42	1.34
8	其他资产	5,841,999.86	4.75
9	合计	123,089,631.55	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,634,810.27	10.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	10,634,810.27	10.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300253	卫宁软件	151,991	10,634,810.27	10.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,015,000.00	9.47
	其中:政策性金融债	10,015,000.00	9.47
4	企业债券	74,981,000.00	70.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,972,000.00	18.89
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	104,968,000.00	99.30

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1282324	12义马MTN1	200,000	19,972,000.00	18.89
2	124842	14神木债	100,000	10,800,000.00	10.22
3	124832	14睢宁润	100,000	10,290,000.00	9.73
4	124823	14池金桥	100,000	10,199,000.00	9.65
5	122530	12七城投	100,000	10,150,000.00	9.60

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货合约。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金不投资股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金暂不投资国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货合约。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货合约。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形
5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	49,958.08
2	应收证券清算款	3,400,278.41
3	应收股利	-
4	应收利息	2,381,668.50
5	应收申购款	10,094.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,841,999.86

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	121,642,696.73
报告期期间基金总申购份额	8,080,242.12
减:报告期期间基金总赎回份额	32,947,864.15
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	96,775,074.70

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本基金管理人未运用固有资金投资本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:
1、2014年10月10日披露了《上海同达创业投资股份有限公司简式权益变动报告书》;
2、2014年10月13日披露了《财通多策略稳健增长债券型证券投资基金分红公告》;
3、2014年10月18日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加官方淘宝旗舰店申购费率优惠活动的公告》;
4、2014年10月27日披露了《财通多策略稳健增长债券型证券投资基金2014年第3季度报告》;
5、2014年10月28日披露了《云南城投置业股份有限公司简式权益变动报告书》;
6、2014年10月30日披露了《长江精工钢结构(集团)股份有限公司简式权益变动报告书》;
7、2014年11月12日披露了《厦门象屿股份有限公司简式权益变动报告书》;
8、2014年11月17日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加代销机构申购费率优惠活动的公告》;
9、2014年11月25日披露了《重庆港九股份有限公司简式权益变动报告书》;
10、2014年12月2日披露了《吉林化纤股份有限公司简式权益变动报告书》;
11、2014年12月4日披露了《北京翠微大厦股份有限公司简式权益变动报告书》;
12、2014年12月19日披露了《四川路桥建设股份有限公司简式权益变动报告书》;
13、2014年12月31日披露了《北方华锦化学工业股份有限公司简式权益变动报告书》;
14、2014年12月31日披露了《天津市海运股份有限公司简式权益变动报告书》;
15、本报告期内,公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、财通多策略稳健增长债券型证券投资基金基金合同;
3、财通多策略稳健增长债券型证券投资基金基金托管协议;
4、财通多策略稳健增长债券型证券投资基金招募说明书及其更新;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
7、报告期内披露的各项公告。
9.2 存放地点
上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。
9.3 查阅方式
投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。
咨询电话:400-820-9888
公司网址:http://www.ctfund.com。

财通基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:财通基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中证财通可持续发展100指数
场内简称	—
基金主代码	000042
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2013年03月22日
报告期末基金份额总额	36,073,910.03份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,在力求对中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数进行有效跟踪的基础上,通过基于数量化的多策略系统进行收益增强和风险控制,力争实现超越该指数的收益率水平。本基金对业绩比较基准的跟踪目标是:力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	本基金采取"指数化投资为主、主动性投资为辅"的投资策略,力求在控制标的指数跟踪误差的基础上,适当采用量化增强策略获取超越标的指数的投资收益。
业绩比较基准	中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月01日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	4,675,411.39
2.本期利润	12,784,142.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.3426
4.期末基金资产净值	50,781,098.42
5.期末基金份额净值	1.408

注:(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

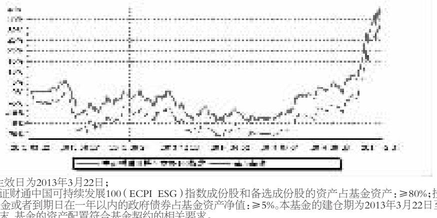
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	36.04%	1.39%	43.16%	1.53%	-7.12%	-0.14%

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
(2)本基金的业绩比较基准为:中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年03月22日-2014年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2013年3月22日;
(2)本基金投资于中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数成份股和备选成份股的资产占基金资产:≥80%;投资于权证的资产占基金资产净值:≤3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值:≥5%。本基金的建仓期为2013年3月22日至2013年9月22日;截至建仓期末及本报告期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
关家雄	本基金的基金经理、量化投资部总监助理	2013年03月22日	-	8年	厦门大学金融数学专业硕士。历任宝盈基金管理有限公司专户投资经理,金融工程研究员。2011年加入财通基金管理有限公司,曾任高级研究员、投资经理,现任量化投资部总监助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人以价值投资为理念,致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系,营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系,确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易,并建立了公平的交易分配制度,确保在场内、场外各类交易中,各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时,公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库,在此平台上共享研究成果,并对各组合提供无倾向性支持;在公用备选库的基础上,各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库,进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上,形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中适当启用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节,特殊情况会经过严格的报告和审批程序,会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定,未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为指数增强型开放式基金。本报告期内,本投资组合的主动型投资部分与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况,也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控,以及事后的统计排查,本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明,本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响,亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度,虽然经济基本面依然疲弱,但市场对无风险利率下降和改革的预期,增量资金不断入场,低估值大股票引领市场大幅上涨,而高估值小市值股票出现回调,创业板指数下跌4.49%,中小板指数下跌2.56%。沪深300上涨44.17%,中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数上涨45.82%。整个季度,中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数表现良好,跑赢沪深300和创业板等主要指数。

报告期内,本基金在操作上主要是从跟踪指数的角度出发,进行被动资产投资。结合指数强势震荡上行的特点,适当运用量化策略进行增强,灵活调整仓位。截至报告期末,符合基金合同的要求,达到被动跟踪良好控制跟踪误差的目的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2014年4季度,本基金净值增长率为36.04%,业绩比较基准增长率为43.16%,跑输业绩比较基准7.12%。自成立以来,本基金一直坚持被动跟踪,量化增强的投资策略,在密切跟踪标的指数的基础上努力争取获得超额收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未有连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情况出现;本基金资产净值于2014年9月22日至2014年12月15日期间连续56个工作日低于5000万元,并于2014年12月16日恢复至5000万元以上,本基金管理人将持续关注本基金资产净值情况,并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观的角度看,近期公布的经济数据显示经济整体下行压力仍然较大。12月中采PMI下降至50.1%,环比下行0.2个百分点,回落至年内最低点。其中,生产指数为52.2%,低于上月0.3个百分点,影响PMI回落0.08个百分点;新订单指数为50.4%,比上月回落0.5个百分点,影响PMI回落0.15个百分点,成为本月PMI回落的主要原因。目前市场对于2015年的经济预期普遍低于2014年,市场预测2015年GDP同比增速为7.2%,低于2014年的7.4%。经济整体持续低位运行,市场预期货币政策能够进一步宽松,货币宽松预期仍在支撑市场。

伴随着房地产拐点的到来与固收类产品配置吸引力的下降,权益类资产正迎来大类资产配置的最好时机。2010年之前是资源性资产尤其是房地产单边大幅升值的时代,居民资产的60%以上都配置在地产。目前市场相信国家需要股市兴旺承担降杠杆、促改革、利创新的大方向,大类资产配置增加权益类配置的大趋势没有变化。

展望2015年,我们预计多项改革方案将进入具体落实阶段,有望在提升效率、增长和盈利方面释放诸多改革红利。在降息降准大周期下,低估值和改革主题的个股将明显受益。本基金作为投资于大盘蓝筹均衡配置代表指数的基金,可以作为投资者投资市场长期重估的理想投资工具。

操作上,我们将严格按照基金合同的规定,以被动投资为主,量化增强为辅,继续努力于良好地做好本基金的管理工作,尽力为投资者投资可持续主题提供良好的投资标的和超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	46,866,416.14	90.54
	其中:股票	46,866,416.14	90.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,016,078.95	7.76
8	其他资产	881,760.25	1.70
9	合计	51,764,255.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末(指数投资)按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,715,532.23	7.32
C	制造业	14,892,893.25	29.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,297,946.63	2.56
E	建筑业	5,434,967.25	10.70
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,995,275.12	5.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	866,646.10	1.71
J	金融业	10,315,940.80	20.31
K	房地产业	2,741,006.72	5.40
L	租赁和商务服务业	626,479.92	1.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	42,886,688.02	84.45

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,853,485.12	5.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	72,413.00	0.14
E	建筑业	101,916.00	0.20
F	批发和零售业	140,727.00	0.28
G	交通运输、仓储和邮政业	415,719.00	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	281,977.00	0.56
J	金融业	35,360.00	0.07
K	房地产业	48,420.00	0.10
L	租赁和商务服务业	29,711.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,979,728.12	7.84

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601800	中国交建	70,281	976,203.09	1.92
2	601390	中国中铁	95,997	892,772.10	1.76
3	000783	长江证券	51,855	872,201.10	1.72
4	601186	中国铁建	54,120	825,871.20	1.63
5	000562	宏源证券	26,900	820,450.00	1.62
6	601618	中国中冶	146,322	738,926.10	1.46
7	600048	保利地产	63,321	685,133.22	1.35
8	601600	中国铝业	109,320	683,250.00	1.35
9	000776	广发证券	25,536	662,659.20	1.30
10	600369	西南证券	29,287	652,807.23	1.29

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600575	皖江物流	83,600	343,596.00	0.68
2	000666	经纬纺机	12,000	216,000.00	0.43
3	300295	三六五网	2,000	151,600.00	0.30
4	000596	古井贡酒	3,900	144,105.00	0.28
5	600436	片仔癀	1,600	140,288.00	0.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货合约。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率,更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金暂不投资国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	35,192.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,244.75
5	应收申购款	845,322.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	881,760.25

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000562	宏源证券	820,450.00	1.62	重大事项停牌

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600575	皖江物流	343,596.00	0.68	重大资产重组

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	44,694,127.70
报告期期间基金总申购份额	37,247,506.88
减:报告期期间基金总赎回份额	45,867,724.55
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	36,073,910.03

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况
本基金管理人未运用固有资金投资本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:
1、2014年10月10日披露了《上海同达创业投资股份有限公司简式权益变动报告书》;
2、2014年10月18日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加官方淘宝旗舰店申购费率优惠活动的公告》;
3、2014年10月27日披露了《中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金2014年第3季度报告》;
4、2014年10月28日披露了《云南城投置业股份有限公司简式权益变动报告书》;
5、2014年10月30日披露了《长江精工钢结构(集团)股份有限公司简式权益变动报告书》;
6、2014年11月4日披露了《中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金更新招募说明书(2014年第2号)》及其摘要;
7、2014年11月12日披露了《厦门象屿股份有限公司简式权益变动报告书》;
8、2014年11月17日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加代销机构申购费率优惠活动的公告》;
9、2014年11月25日披露了《重庆港九股份有限公司简式权益变动报告书》;
10、2014年12月2日披露了《吉林化纤股份有限公司简式权益变动报告书》;
11、2014年12月4日披露了《北京翠微大厦股份有限公司简式权益变动报告书》;
12、2014年12月19日披露了《四川路桥建设股份有限公司简式权益变动报告书》;
13、2014年12月31日披露了《北方华锦化学工业股份有限公司简式权益变动报告书》;
14、2014年12月31日披露了《天津市海运股份有限公司简式权益变动报告书》;
15、本报告期内,公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、关于中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金基金合同;
3、关于中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金基金托管协议;
4、关于中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金招募说明书及其更新;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
7、报告期内披露的各项公告。
9.2 存放地点
上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。
9.3 查阅方式
投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。
咨询电话:400-820-9888
公司网址:http://www.ctfund.com

财通基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日