



融通行业景气证券投资基金

2015 第一季度报告

2015年3月31日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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预示其未来表现,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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	融通行业景气
交易代码	161606
基金简称	融通行业景气
基金代码	161606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月28日
报告期末基金份额总额	1,879,954,600.70
投资策略	通过投资于行业景气度高、行业景气程度以及市场流动性好等具有长期增长潜力的优质股票。
投资范围	在对宏观经济形势研判的基础上,遵循价值投资和成长策略,甄选具有中等估值、中小市值、较好成长性和分红能力的上市公司股票,构建行业分散、个股精选的股票投资组合,适度参与新股申购和定向增发,提高基金资产的投资效率和流动性,将符合行业景气度标准且具有成长性的上市公司作为投资对象。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*90%+中国债券综合指数收益率*10%
风险收益特征	在证券投资基金中属于中高风险收益品种,追求长期收益。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)
1.本期利润总额	145,613,918.31
2.本期净利润	791,495,566.47
3.本期基金份额净值增长率	1,987,495,366.21
4.期末基金份额净值	1,987,495,366.21
5.期末基金资产净值	1,987,495,366.21

注:1、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;
2、本报告所列示的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。

§3.1 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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差
过去三个月	23.20%	1.72%	16.46%	1.30%
过去六个月	42.22%	2.39%	32.75%	1.42%

§3.2 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

日期	基金净值增长率	业绩比较基准收益率
2007-04-28	0.00%	0.00%
2008-01-01	1.00%	0.50%
2009-01-01	1.50%	1.00%
2010-01-01	2.00%	1.50%
2011-01-01	2.50%	2.00%
2012-01-01	3.00%	2.50%
2013-01-01	3.50%	3.00%
2014-01-01	4.00%	3.50%
2015-03-31	4.50%	4.00%

§4 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
加耀	本基金基金经理	2012年7月3日	14	中国人民大学银行学在职研究生,具有证券投资基金从业资格,曾任中国工商银行总行资产管理部副经理,2009年加入融通基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。
严华	本基金基金经理、融通基金固定收益部基金经理	2012年1月12日	11	经济学硕士,具有证券从业资格,曾任招商银行总行资产管理部副经理,2012年加入融通基金管理有限公司,历任基金经理助理、基金经理等职务。

注:任职日期根据基金管理人对外披露的任职日期填写;证券从业年限以从事证券业务相关工作时间为计算标准。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金投资运作符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易专项说明
本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则,并制定了相应的制度和流程,在授权、研究、决策、交易和评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易的制度和流程。
4.3.2 异常交易的专项说明
本基金报告期内未发生异常交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2015年一季度A股市场先后启动,沪深300指数上涨14.6%,增量资金入场的趋势没有发生改变,随着政策放松的人民币汇率等问题得到有效化解,稳增长相关政策连续出台,导致市场大幅上涨,或反映表现尤其抢眼,创业板指数上涨58.7%,创下单季历史最大涨幅,其中“互联网+”成为引领市场上涨的龙头。
一季度本基金股票仓位维持在高位,周期股和成长股的配置比例比较均衡,增加了房地产、有色金属、化工等行业配置,降低了金融、公用事业等行业的配置,目前组合以稳增长相关的周期行业和盈利驱动型白马成长为为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期基金份额净值增长率为23.20%,同期业绩比较基准收益率为10.45%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§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	1,426,154,322.64	95.51
2	固定收益	1,458,154,232.64	95.51
3	应收股利	90,027,000.00	4.53
4	买入返售金融资产	90,027,000.00	4.53
5	银行存款	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他负债	-	-
8	合计	1,987,150,000.00	100.00

§5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	863,165,256.60	44.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	410,489,420.00	21.1
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	5,269,500.00	0.26
J	金融业	9,460,000.00	0.48
K	房地产业	620,467,637.44	31.30
L	租赁和商务服务业	106,855,136.18	5.48
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	教育、文化和体育业	-	-
P	卫生健康业	-	-
Q	综合	-	-
R	其他	-	-
S	合计	1,426,154,322.64	94.93

§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	000242	宝通软件	15,121,614	201,645,965.16	10.32
2	600088	保乐安	1,519,874	174,532,801.00	8.90
3	300444	华城光电	3,000,000	172,620,000.00	8.82
4	601633	长城汽车	2,515,592	130,835,929.92	6.64
5	002475	泛微网络	3,078,235	119,743,341.50	6.12
6	600776	广信股份	8,229,819	100,470,833.67	5.04
7	600488	中国铁建	1,719,587	106,855,136.18	5.48
8	600301	华鲁恒升	1,689,877	94,785,200.01	4.84
9	300445	南兴装备	2,340,000	67,532,000.00	3.41
10	000732	圣农发展	2,523,843	65,241,341.53	3.31

§5.4 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	148030	14债30	900,000	90,000,000.00	4.60

§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。
§5.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未持有股指期货。
§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
本基金本报告期末未持有国债期货。
§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 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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。
5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同约定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

§6 开放式基金份额变动

项目	金额(元)
1. 期初基金份额	1,996,318.47
2. 期间申购或赎回	13,103,862.12
3. 转换转入	4,197,221.86
4. 转换转出	2,176,228.06
5. 其他	4,996,500.00
6. 其他	-
7. 其他	-
8. 其他	-
9. 合计	23,013,909.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
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
根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,经与托管银行、会计师事务所协商一致,自2015年3月27日起本基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准有规定的除外)采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值,详见本管理人2015年3月28日公告。
§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
(一)中国证监会批准融通行业景气证券投资基金设立的文件
(二)《融通行业景气证券投资基金合同》
(三)《融通行业景气证券投资基金托管协议》
(四)《融通行业景气证券投资基金招募说明书》及其更新
(五)融通基金管理有限公司业务资格批准和营业执照
(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处。
9.3 查阅方式
投资者可在营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

§8 基金管理人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
加耀	本基金基金经理	2012-07-03	-	14	中国人民大学银行学在职研究生,具有证券投资基金从业资格,曾任中国工商银行总行资产管理部副经理,2009年加入融通基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。
严华	本基金基金经理、融通基金固定收益部基金经理	2012年1月12日	-	11	经济学硕士,具有证券从业资格,曾任招商银行总行资产管理部副经理,2012年加入融通基金管理有限公司,历任基金经理助理、基金经理等职务。

§9 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§4 基金管理人(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
加耀	本基金基金经理	2012年7月3日	14	中国人民大学银行学在职研究生,具有证券投资基金从业资格,曾任中国工商银行总行资产管理部副经理,2009年加入融通基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。
严华	本基金基金经理、融通基金固定收益部基金经理	2012年1月12日	11	经济学硕士,具有证券从业资格,曾任招商银行总行资产管理部副经理,2012年加入融通基金管理有限公司,历任基金经理助理、基金经理等职务。

§5 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§6 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§7 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§8 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§9 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§10 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§11 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§12 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§13 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§14 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§15 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§16 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§17 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§18 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§19 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§20 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§21 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§22 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§23 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§24 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§25 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§26 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§27 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§28 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§29 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§30 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§31 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§32 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§33 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理	2014-12-24	-	5	清华大学工学硕士,曾任中国工商银行资产管理部副经理,2014年加入融通基金管理有限公司,2014年9月加入融通基金管理有限公司。

§34 基金托管人

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘蔚	本基金基金经理				