融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:融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7月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通健康产业灵活配置混合
交易代码	000727
前端交易代码	000727
后端交易代码	000731
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月25日
报告期末基金份额总额	392,834,391.88份
投资目标	通过主要投资于健康产业的优质上市公司,同时通过合理的动态资产配置,在合理控制投资风险的基础上,获取基金资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的长期收益。
投资策略	通过对宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,规避系统性风险。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×70%+中信综合(全价)指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	融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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	294,064,414.13
2.本期利润	204,192,302.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.3967
4.期末基金资产净值	606,267,471.77
5.期末基金份额净值	1.543

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损益。

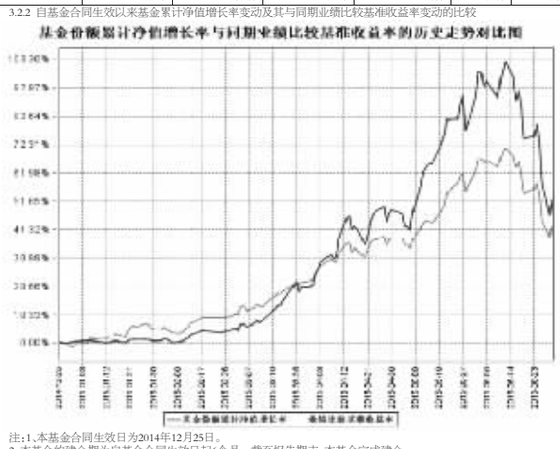
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	27.21%	3.18%	17.11%	2.03%	10.10%	1.15%

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



注:1.本基金合同生效日为2014年12月25日。

2.本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月。截至报告期末,本基金完成建仓。

§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		
蒋秀雷	本基金、融通医疗保健股票的基金经理	2014-12-25	-	8	药物化学硕士学位,具有基金从业资格。2006年8月起,先后担任朗生医药(深圳)有限公司产品经理,招商证券研发中心研究员,嘉联迪丰投资有限公司投资经理。2009年2月加入融通基金管理有限公司,先后担任研究策划部行业研究员,行业组长。

注:任职日期指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的时间为计算标准。

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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本基金投资组合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 公平交易制度的执行情况

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、交易和业绩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原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第二季度,市场经历了大幅波动,先是延续一季度的投资风格,以"互联网+"为代表的中小创转型企业继续领涨市场,然而步入6月份后查场外融资等去杠杆事件引发了市场的急剧调整。

健康产业基金从2014年12月份成立以来,按照基金契约规定要求,根据市场形势,在第二季度重点布局养老、体检、康复医疗、互联网医疗等代表健康产业未来发展新方向的资产,目标净取拿住几支中长期具备大空间的健康产业成长性个股。健康产业除了包括医药行业以外,转型公司多也是健康产业的主要特点,在6月份系统性风险爆发后转型公司因其估值高面临的调整也很多。

展望15年三季度,市场处于系统性风险逐步解除的过程中,去杠杆后,市场会重新追寻价值股和成长股。将重点配置大健康产业里一批有业绩、估值合理、有确定转型预期和转型方向的资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为27.21%,同期业绩比较基准收益率为17.11%。

4.5 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	558,384,206.35	76.14
	其中:股票	558,384,206.35	76.14
2	固定收益投资	10,247,000.00	1.40
	其中:债券	10,247,000.00	1.40
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	162,462,294.29	22.15
7	其他资产	2,303,440.17	0.31
8	合计	733,396,940.81	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	382,635,671.66	63.11
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	136,052,534.69	22.44
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	38,150,000.00	6.29
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	1,546,000.00	0.26
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	558,384,206.35	92.10

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	600682	南京新百	1,161,300	43,583,589.00	7.19
2	002044	江苏三友	880,400	39,441,920.00	6.51
3	600240	华业地产	2,500,000	38,150,000.00	6.29
4	300246	宝莱特	800,000	35,200,000.00	5.81
5	002653	海思科	1,250,085	33,752,295.00	5.57
6	300109	新开源	450,000	31,941,000.00	5.27
7	000403	ST生化	1,100,000	31,383,000.00	5.18
8	300147	香雪制药	1,000,000	30,800,000.00	5.08
9	603883	老百姓	399,971	29,273,877.49	4.83
10	300341	麦迪电气	899,957	27,070,706.56	4.47

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	10,247,000.00	1.69
	其中:政策性金融债	10,247,000.00	1.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,247,000.00	1.69

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	018001	国开1301	100,000	10,247,000.00	1.69

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。

5.9.2 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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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、处罚的情况。

本基金投资的ST生化(000403)在报告编制日(2015年6月30日)前一年内受到过公开谴责、处罚,分别是14年7月2日、14年8月8日和14年9月16日公告收到中国证券监督管理委员会山西监管局《行政监管措施决定书》的公告,公司经过整改后于14年12年20日发布整改情况说明公告,公告显示公司已经对"唯康药业公司治理结构、内控、老厂区土地转让会计核算不规范、停建公告和整体搬迁改造过程中运作不规范情况"进行了整改。公司后面又于15年1月10日收到中国证监会行政处罚决定书的公告,公告显示针对公司13年底因一些违法事实(主要是信息披露方面的问题)证监会立案调查后,公司积极配合调查,证监会给出了相应的行政处罚决定(主要是罚款和当事人给予警告),公司公告接受证监会的处罚,不申请行政复议和提起行政诉讼,将在规定时间内缴纳罚款,并诚恳地向投资者致歌。本基金本着严格的公司流程和基本面的分析投资ST生化,内外部报告、入股票库和投资环节都符合相关投资决策规定。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	687,847.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	304,238.35
5	应收申购款	1,311,354.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,303,440.17

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

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	002044	江苏三友	39,441,920.00	6.51	资产重组
2	000403	ST生化	31,383,000.00	5.18	资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	628,995,800.99
报告期间基金总申购份额	325,741,195.80
减:报告期期间基金总赎回份额	561,902,604.91
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	392,834,391.88

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通健康产业混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通健康产业混合型证券投资基金基金合同》

(三)《融通健康产业混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通健康产业混合型证券投资基金招募说明书》

(五)《融通基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》

(六)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(七)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司

二〇一五年七月二十日

融通行业景气证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30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7月20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7月15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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通行业景气混合
交易代码	161606
前端交易代码	161606
后端交易代码	161656
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月29日
报告期末基金份额总额	1,189,837,065.93份
投资目标	通过把握行业发展趋势、行业景气程度以及市场运行趋势为持有人获取长期稳定的投资收益。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下,重视仓位选择和行业配置,强调以行业为导向进行个股选择,投资于具有良好成长性的行业及其上市公司股票,把握由市场需求、技术进步、国家政策、行业整合等因素带来的行业性投资机会。公司基本面是行业投资价值的直接反映,将结合行业景气情况选择该行业内最具代表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×70%+中信标普金债指数收益率×30%
风险收益特征	在锁定可承受风险的基础上,追求较高收益
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	486,381,409.13
2.本期利润	295,570,479.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.1931
4.期末基金资产净值	1,405,078,250.73
5.期末基金份额净值	1.181

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损益;

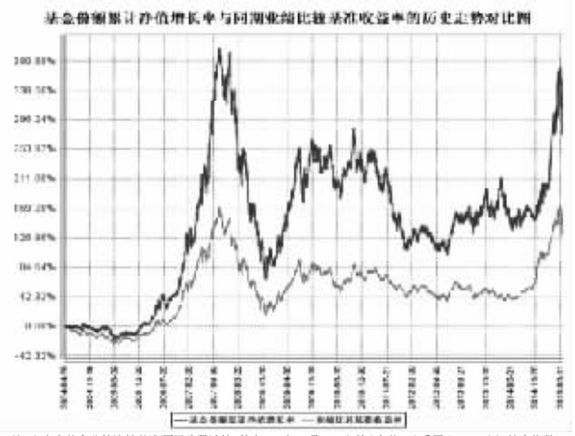
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	13.45%	2.62%	8.04%	1.83%	5.41%	0.79%

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



注:上表中基金业绩比较基准项目分段计算,其中2009年12月31日之前(含此日)采用"70%×上证综合指数+30%×银行间债券综合指数",2010年1月1日起使用新基准即"沪深300指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%"。

§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		
邹曦	本基金的基金经理	2012年7月3日	-	14	中国人民银行研究生部金融学硕士,具有证券从业资格。曾就职于中国航空技术进出口总公司福建分公司,2001年至今就职于融通基金管理有限公司,历任市场拓展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师、基金管理部总监、研究部总监。
严菲	本基金的基金经理、融通蓝筹成长混合基金的基金经理	2012年1月12日	2015年6月19日	12	经济学硕士,具有证券从业资格。曾先后就职于日盛嘉富证券国际上海代表处、招银证券从事证券研究工作。2006年7月加入融通基金管理有限公司任行业研究员。

注:任职日期和离任日期指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的时间为计算标准。

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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本基金投资组合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 公平交易制度的执行情况

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、交易和业绩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原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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年二季度A股市场在迅速冲高后经历了大幅调整,沪深300指数上涨10.4%。流动性、估值和杠杆三重因素导致市场以剧烈的方式进行调整。首先,在实体经济遇到明显困难的情况下,"抽壁补实"将导致市场流动性和政策导向发生重大变化。其次,上涨不同阶段的各龙头板块的估值天花板已经出现。第三,在杠杆牛市中,市场的波动会加大,上涨如此,下跌亦然。A股市场已经有近20年没有经历普遍的杠杆状态,杠杆市场的特征在于情绪会被放大,人心的变化导致的涨跌就在一瞬间。因此本轮调整可以类比1996年12月的下跌阶段。在市场恐慌的时候,我们可以适度贪婪,但是贪婪的方向一定要能有效评估其估值底部,或者是符合下一阶段的市场方向。

二季度本基金进行了适度的波段操作,在高位将股票仓位降至较低水平,并在市场下跌后半段逐步把仓位加回,同时适度进行了短期的小幅波段操作。在组合结构方面,周期股和成长股的配置比例比较均衡,并依据对后市方向的判断,增加了房地产、农业、钢铁等行业的配置,降低了有色金属、化工等行业的配置。目前组合以盈利强劲的白马成长股和涨价因素驱动的周期行业为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

从本季度的投资结果来看,本基金净值上涨13.45%,跑赢比较基准,在同业中排名处于中后水平。

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	1,238,919,124.17	84.75
	其中:股票	1,238,919,124.17	84.75
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	194,534,785.78	13.31
7	其他资产	28,472,604.46	1.95
8	合计	1,461,926,514.41	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	76,889,402.52	5.47
B	采矿业	-	-
C	制造业	524,044,766.22	37.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,509,758.00	4.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,374,800.00	1.02
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	461,792,336.03	32.87
L	租赁和商务服务业	62,214,461.40	4.43
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	43,093,600.00	3.07
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	1,238,919,124.17	88.17

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	000024	招商地产	6,121,614	223,500,127.14	15.91
2	002475	立讯精密	3,825,194	129,329,809.14	9.20
3	300145	南方泵业	2,846,243	125,092,379.85	8.90
4	600201	金宇集团	1,616,714	114,980,699.68	8.18
5	000006	深振业A	5,204,443	70,624,291.51	5.03
6	601888	中国国旅	938,378	62,214,461.40	4.43
7	600461	洪城水业	2,729,940	56,509,758.00	4.02
8	600376	首开股份	2,690,000	51,890,100.00	3.69
9	600005	武钢股份	6,720,000	47,241,600.00	3.36
10	600048	保利地产	3,949,773	45,106,407.66	3.21

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投资。

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投资。

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

截止本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,696,898.71
2	应收证券清算款	25,739,007.66
3	应收股利	-
4	应收利息	100,915.89
5	应收申购款	935,782.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,472,604.46

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

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	000024	招商地产	223,500,127.14	15.91	重大事项停牌
2	600461	洪城水业	56,509,758.00	4.02	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,879,954,600.70
报告期间基金总申购份额	115,315,508.65
减:报告期期间基金总赎回份额	805,433,043.42
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,189,837,065.93

§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 备查文件目录

8.1 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件和营业执照

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,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。

融通基金管理有限公司

二〇一五年七月二十日

融通丰利四分法证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:融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7月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月16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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通丰利四分法(QDII-FOF)
交易代码	161620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	36,397,119.28份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,有效地分散投资风险;在降低组合波动性的同时,实现基金资产的长期增值;通过投资较高分红回报的资产力求实现稳定的分红。
投资策略	本基金通过全球化的均衡资产配置和组合管理,投资于获取较高分红回报的资产,带来长期稳定的分红和资产增值,降低单一区域和单一品种的投资风险。 本基金主要投资于具有良好流动性的四大类高息资产,包括美国高息债券(US High-yield Bond)、能源类的业主有限合伙制企业(MLPS)、亚太房地产投资信托基金(REITs)及亚太高息股票。
业绩比较基准	巴克莱美国高收益流通总收益指数(Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index)x30%+ Alerian MLP 价格指数(Alerian MLP Price Index)×20%+ MSCI亚太(除日本)高息股票价格指数(MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index)×25%+ MSCI亚太REIT价格指数(MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index)×20%+人民币活期存款收益率(税后)x5%
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等风险中等预期收益的基金品种,其预期收益和风险高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	融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
境外投资顾问	英文名称:Nikko Asset Management Co., Ltd. 中文名称:日兴资产管理有限公司
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称:布朗兄弟哈里曼银行

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	3,526,738.20
2.本期利润	643,791.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0127
4.期末基金资产净值	34,703,116.38
5.期末基金份额净值	0.953

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。

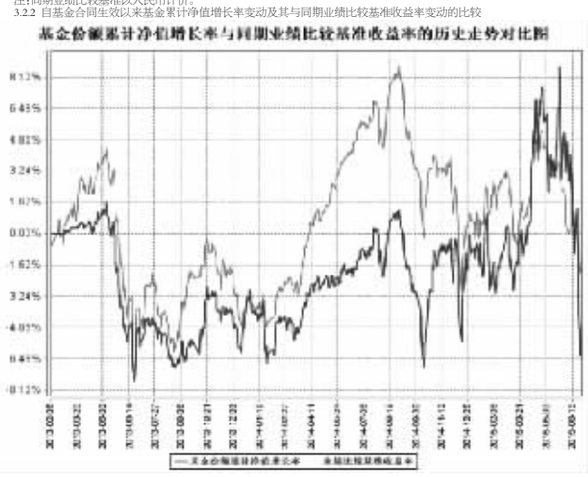
3.2 基金净值表现

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	-4.12%	1.30%	-2.73%	0.43%	-1.39%	0.87%

注:同期业绩比较基准以人民币计价。

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



§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		
胡允罗	本基金的基金经理	2013-02-05	-	8	具有基金从业资格。加拿大麦基尔大学经济及金融管理学士。历任日亚证券有限公司(香港)证券研究部副总裁,三井住友资产管理有限公司(香港)大中华区投资研究部投资分析员,摩根大通银行(日本东京总行)债券坐盘交易部分析员,富达基金有限公司(香港及东京分行)财务部财务分析员。2011年至今任融通基金管理有限公司国际业务部分析师。国籍:中国香港。
刘冬	本基金的基金经理,国际业务部总监	2014-04-12	2015-4-28	11	硕士学位,具有基金从业资格。2003年至2007年在美国汤森路透旗下的STARMINE工作,从事股票研究工作;2007年加入巴克莱全球投资公司,从事股票基金投资管理工作;2009年加入招商基金,从事国外市场投资研究工作,任基金经理;2012年加入融通基金,任国际业务部总监。国籍:美国。

注:任职日期和离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写;证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Peter Sartori	日兴资产亚洲、亚洲股票部主管	24	Peter Sartori先生分管日兴资产亚洲的除日本股外的亚洲股票团队。他于新加坡管理超过10名亚股专家组成的团队,并共同管理亚洲区的产品。Sartori先生有着24年资产管理行业的丰富经验,并于日兴资产管理2013年收购其于2005年设立的Treasury Asia Asset Management(TAAM)时加入本公司。在设立TAAM前,Sartori先生曾于澳大利亚担任瑞士信贷资产管理公司的亚洲股票部门主管。更早之前曾任Scudder Investments Singapore的亚太股票基金经理以及Colonial Investments的多个职位。Sarton先生拥有商业学士学位并为澳大利亚金融服务学会成员。
Koh Liang Choon	日兴资产亚洲、固定收益部主管	17	Liang Choon先生拥有17年亚洲和新加坡固定收益投资组合管理经验。他曾任职于星展资产管理公司的固定收益团队,并于2005年加入APS Komalsa Asset Management Pte Ltd。Liang Choon负责管理机构的投资委托契约,包括新加坡、亚洲和全球的债券投资策略。此前任职于野村证券新加坡与德累斯顿银行(Dresdner Bank),负责亚洲固定收益和货币市场的交易。Liang Choon毕业于加拿大Simon Fraser大学,主修金融与国际商业,之后获得新加坡国立大学应用金融硕士学位,并拥有特许金融分析师资格(CFA)。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.4 公平交易专项说明

4.