融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月23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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通转型三动力灵活配置混合
交易代码	000717
前端交易代码	000717
后端交易代码	000718
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月16日
报告期末基金份额总额	161,089,512.52份
投资目标	本基金主要挖掘经济转型过程中高端装备制造业、医疗保健行业、信息产业等三个行业发展带来的投资机会,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	本基金采用“自下而上,个股优选”的投资策略,挖掘经济转型带来的投资机会,重点投资高端装备制造业、医疗保健行业、信息产业三大行业的股票,构建在中长期能够从转型中受益的投资组合。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中债综合（全价）指数收益率
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	中国建设银行股份有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日）
1.本期已实现收益	-61,125,698.83
2.本期利润	-102,532,841.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5897
4.期末基金资产净值	168,798,808.15
5.期末基金份额净值	1.048

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	-33.16%	2.75%	-14.12%	1.67%	-19.04%	1.08%

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2015年1月16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,各项资产配置比例符合规定。

§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		
张延闽	本基金、融通通乾封闭的基金经理	2015-1-16	-	5	硕士,具有基金从业资格。2010年1月至今,就职于融通基金管理有限公司,从事机械、新能源、汽车行业研究工作。

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的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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度基金净值回撤33%,跑输基准指数,在此向持有人表示歉意。虽然已经意识到了创业板的荒谬,并置换了相应头寸,但在市场无差别下跌的过程中,基金操作仍然显得应对不足。

我们回顾本次下跌的过程,原本认为会出现分化的版块和个股并没有出现,并且如果不是政府托底,过往表现抗跌的权重股也无法幸免。暴跌如同“皇帝的新衣”里的小女孩,无情地指出了过去A股的繁荣根本驱动力是超发的货币而非趋势向好的经济基本面。

根据最近几年的规律,股市和经济基本面已经形成了固有的逻辑:经济差,政府刺激,流动性宽裕,股市涨。这个案例在日本如出一辙,安倍经济学的三支箭:货币宽松、财政刺激、改革,造就了12年以来的股市繁荣。然而尘归尘,土归土,今年的日本股市最终还是在亢奋3年后开始受到经济基本面的束缚。

中国股市也不可能长期脱离基本面运转。我们乐见政府通过机制改革和鼓励创新来提升经济效率,并且寄希望于加速推进来争取产业结构调整的时间。在经济低增速和产业结构调整的过程中,一些体现社会变化的新消费,新需求会涌现,其中也蕴含着大量的投资机会。

在通胀可控的情况下,股市的机会多于风险。预计四季度市场将围绕十三五规划,国企改革,创业创新等方向接力。目前市场信心正在逐步重建的过程,需要关注的短期风险是汇率和IPO重启。

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-33.16%,同期业绩比较基准收益率为-14.12%。

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	41,020,021.39	24.14
	其中:股票	41,020,021.39	24.14
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	65,000,000.00	38.25
	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	61,430,585.39	36.15
8	其他资产	2,488,992.68	1.46
9	合计	169,939,599.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	39,601,021.39	23.46
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	1,419,000.00	0.84
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	41,020,021.39	24.30

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	300145	南方泵业	216,326	7,469,736.78	4.43
2	600085	同仁堂	325,503	7,314,052.41	4.33
3	600519	贵州茅台	27,300	5,195,463.00	3.08
4	000596	古井贡酒	189,917	5,190,431.61	3.07
5	000568	泸州老窖	245,727	5,047,232.58	2.99
6	600072	*ST钢构	256,400	4,620,328.00	2.74
7	300258	精锻科技	131,439	1,628,529.21	0.96
8	600406	国电南瑞	100,000	1,419,000.00	0.84
9	600268	国电南自	150,000	1,113,000.00	0.66
10	600809	山西汾酒	50,000	763,000.00	0.45

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。

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,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	363,249.13
2	应收证券清算款	2,009,479.16
3	应收股利	-
4	应收利息	21,957.03
5	应收申购款	94,307.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,488,992.68

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	300145	南方泵业	7,469,736.78	4.43	重大事项停牌
2	600072	*ST钢构	4,620,328.00	2.74	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	209,279,170.54
报告期期间基金总申购份额	58,472,386.53
减:报告期期间基金总赎回份额	106,662,044.55
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	161,089,512.52

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入申购总份额	4,067,567.44
报告期期间卖出赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,067,567.44
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.53

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	网上直销申购	2015-7-15	2,890,173.41	3,500,000.00	-
2	网上直销申购	2015-7-17	1,177,394.03	1,500,000.00	-
合计			4,067,567.44	5,000,000.00	

§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转型三动力灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(二)《融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金合同》

(三)《融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(四)《融通转型三动力灵活配置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

基金管理人处、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
2015年10月23日

融通动力先锋混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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10月23日

§1 重要提示

本基金的管理人于2015年8月7日发布公告,根据2014年8月8日实施的《公开募集证券投资基金动作管理办法》第三十条的相关规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商,并报中国证监会备案,自2015年8月7日起,本基金名称由原“融通动力先锋股票型证券投资基金”更名为“融通动力先锋混合型证券投资基金”,本次基金更名不改变基金投资范围,对基金份额持有人利益无实质性不利影响。

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10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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通动力先锋混合
交易代码	161609
前端交易代码	161609
后端交易代码	161659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	654,752,983.08份
投资目标	本基金为主动式混合型基金,主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票,分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——“制造业”和“服务业”的最快速成长,力争在控制风险并保持良好流动性的前提下,追求稳定的、优于业绩基准的回报,为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。
投资策略	在遵守有关法律、法规和本基金合同的有关规定的前提下,本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合、互相印证的投资策略,贯彻基金管理人“识别风险、管理风险”的投资理念。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票基金,属于中等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7月1日 - 2015年9月30日）
1.本期已实现收益	-252,590,608.16
2.本期利润	-430,402,984.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6495
4.期末基金资产净值	977,569,917.18
5.期末基金份额净值	1.493

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。

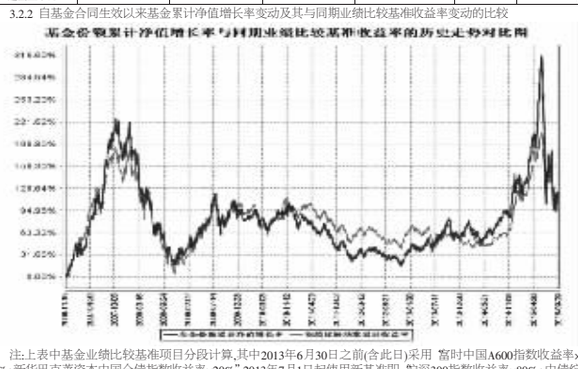
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-29.34%	4.22%	-22.82%	2.68%	-6.52%	1.54%

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2013年6月30日之前(含此日)采用“富时中国A600指数收益率×80%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×20%”,2013年7月1日起使用新基准即“沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%”。

§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		
杨博琳	本基金、融通内需驱动混合、融通新区域新经济灵活配置混合的基金经理	2015-3-28	-	5	金融学硕士,毕业于北京大学光华管理学院,具有基金从业资格。2010年7月至2014年12月在华夏基金管理有限公司投资研究部工作,历任研究员、TMT研究组长。2014年12月加入融通基金管理有限公司。
朱丹	本基金基金经理	2015-7-4	-	9	金融学硕士,9年证券从业经验,具有基金从业资格。2007年4月至2015年3月在金鹰基金管理有限公司工作,历任行业研究员、研究总监助理、基金经理,曾担任金鹰中小盘精选、金鹰红利价值、金鹰中证技术领先基金基金经理。2015年3月加入融通基金管理有限公司。

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的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年三季度,市场经历了历史上罕见的股灾。6月中下旬由于查场外配资两融等多因素共振,市场急转直下,直接从疯牛行情转换为疯熊行情。各种比例的杠杆资金的出现互相踩踏,市场出现崩塌式下跌。虽然国家多项救市政策密集出台,但是上证指数还是从6月中旬的5100点暴跌至3300点附近,过程之惨烈前所未见。其后人心稍微稳定一个月,上证指数从3300点上涨4000点附近,8月中下旬又迎来一场惨烈的下跌。10个交易日之内,市场再次破前期新低下探到2850点附近,人心惶惶,市场多数参与者都强烈看空后市,离场观望。9月市场就是这种悲观气氛中窄幅震荡。

三季度本基金在第一轮回撤完成后一直保持着较高仓位,在3300点向上反弹时反弹较快,同样在4000点再次回撤时整体受伤较大。本基金三季度主要投资方向还是成长类型的公司,主要的行业是制造业,消费业和医药行业。

当前中国经济正处于经济的转型阶段,制度变革及新技术应用将对是经济成功转型的重要驱动因素,必将对众多传统产业产生深远影响。我理解之前的上涨是预期的上涨,经济的基本面并没有跟上,而这一波深度回调后,市场会开始集中关注有真实变化的公司。相关行业及板块也是我们未来一段时间的配置重点。

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-29.34%,同期业绩比较基准收益率为-22.82%。

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	792,120,599.26	80.63
	其中:股票	792,120,599.26	80.63
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	188,207,059.00	19.16
8	其他资产	2,078,549.93	0.21
9	合计	982,406,208.19	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	624,929,801.99	63.93
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	28,581,532.70	2.92
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	60,188,988.30	6.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,742,793.00	2.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	52,677,483.27	5.39
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	792,120,599.26	81.03

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	002345	潮宏基	10,300,000	115,257,000.00	11.79
2	002509	天广消防	5,028,533	69,997,179.36	7.16
3	600378	天科股份	4,000,000	56,600,000.00	5.79
4	002169	智光电气	2,925,362	51,866,668.26	5.31
5	002480	新筑股份	5,000,000	47,000,000.00	4.81
6	002572	索菲亚	1,199,904	45,980,321.28	4.70
7	000710	天兴仪表	1,908,687	44,472,407.10	4.55
8	002341	新纶科技	3,694,307	42,152,042.87	4.31
9	002584	西陇化工	1,625,054	40,935,110.26	4.19
10	600085	同仁堂	1,665,344	37,420,279.68	3.83

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。

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本期报告期内没有被监管部门立案调查,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	1,830,787.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,131.73
5	应收申购款	211,630.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,078,549.93

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	002345	潮宏基	115,257,000.00	11.79	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	701,321,116.57
报告期期间基金总申购份额	33,549,653.31
减:报告期期间基金总赎回份额	80,117,786.80
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	654,752,983.08

§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)《融通动力先锋混合型证券投资基金基金合同》

(二)《融通动力先锋混合型证券投资基金托管协议》

(三)《融通动力先锋混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

(四)中国证监会批准融通动力先锋股票型证券投资基金设立的文件

(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

基金管理人处、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
2015年10月23日

融通丰利四分法证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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10月23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10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2015年7月1日起至9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	35 207 983.25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）×30%+ 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）×5%
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7月1日 - 2015年9月30日）
1.本期已实现收益	-4,732,834.48
2.本期利润	-6,479,789.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1754
4.期末基金资产净值	27,292,899.90
5.期末基金份额净值	0.775

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。

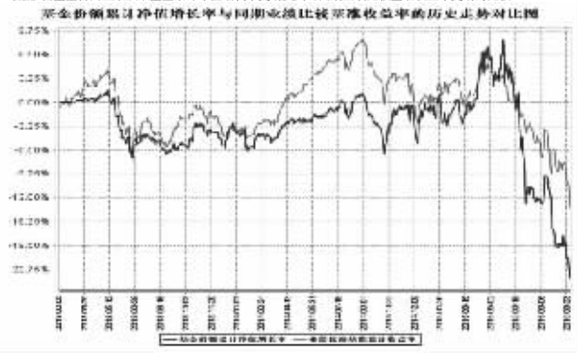
3.2 基金净值表现

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	-18.68%	0.98%	-10.36%	0.93%	-8.32%	0.05%

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		
胡允罢	本基金的基金经理	2013-2-5	-	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。

注:任职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。Sartori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 Komaba 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

4.4.1 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