

融通内需驱动股票型证券投资基金 2013 年第 3 季度报告

2013 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：2013 年 10 月 25 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 2013 年 10 月 22 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 2013 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

**§ 2 基金产品概况**

基金简称	融通内需驱动股票
交易代码	161611
前端交易代码	161611
后端交易代码	161661
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 4 月 22 日
报告期末基金份额总额	781,967,925.84 份
投资目标	本基金主要投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益，实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金重点投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，根据经济演进的规律和产业变迁的路径，“自上而下”确定资产配置与行业配置比例，在行业配置下“自下而上”精选个股。本基金股票资产主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的内需驱动型的优秀公司，但是，只有满足“规范、独特、简单、成长”特性的龙头公司才有可能成为我们的核心资产，对这部分资产，我们将长期持有，充分分享中国经济长期高速增长和企业做大做强所带来的巨大收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于高风险高收益的基金品种，其收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

**§ 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（2013 年 7 月 1 日 — 2013 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	35,137,389.13
2. 本期利润	53,727,713.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0653

4. 期末基金资产净值	639,753,962.56
5. 期末基金份额净值	0.818

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。

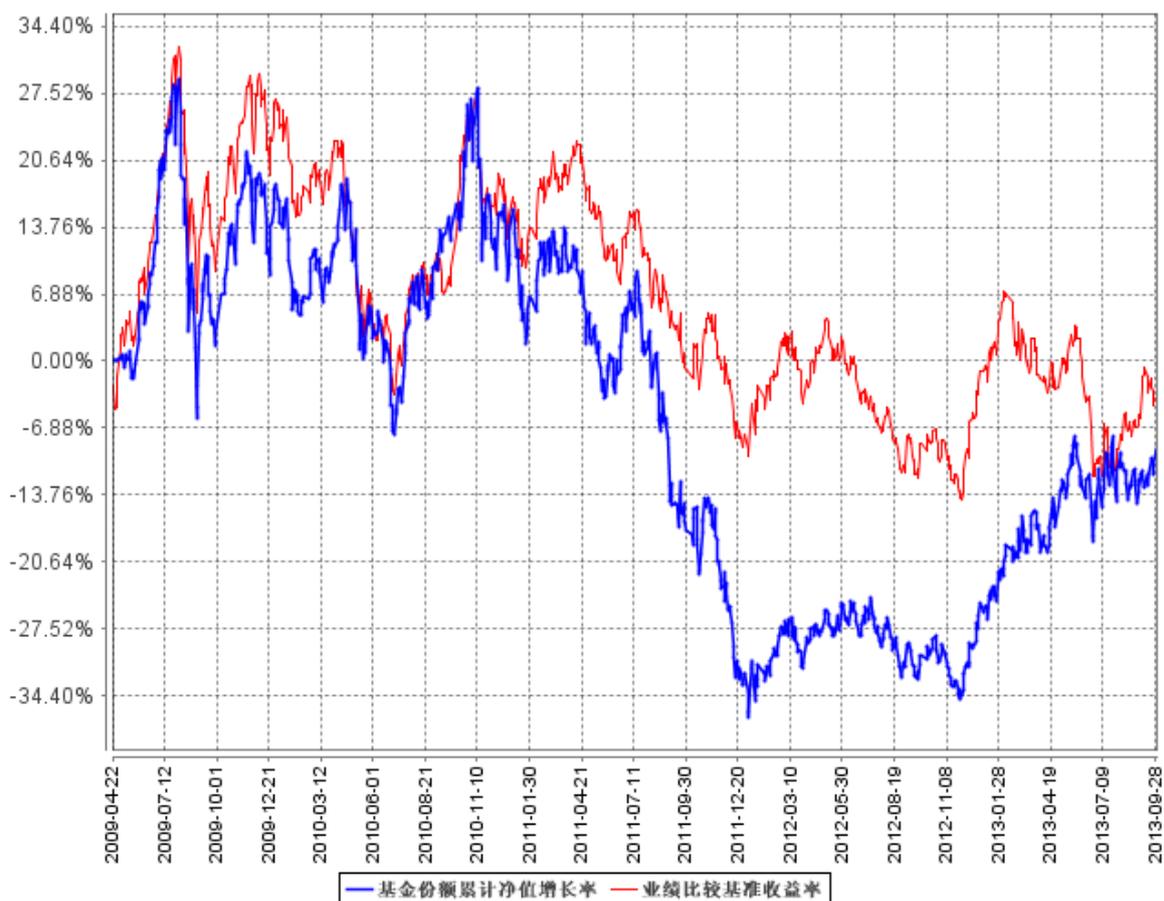
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 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	8.49%	1.38%	7.70%	1.15%	0.79%	0.23%

#### 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 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理简介

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		
周珺	本基金的基金经理	2012年1月5日	-	5	硕士研究生,具有基金从业资格。2008年3月至今,就职于融通基金管理有限公司,从事宏观策略研究、行业研究、

					周期性研究工作。
--	--	--	--	--	----------

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通内需驱动股票型证券投资基金基金合同》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。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

#### 4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

2013 年三季度创业板指数单边上涨，结构式行情分外突出，而且结构性行业更为集中，背靠互联网的大平台，传媒、计算机、信息设备及服务等行业超额收益明显。而传统成长性行业医药、环保、电子等则受限于业绩、景气与估值的背离，表现一般。

本基金对三季度行情把握不是太好，对于创业板牛市行情估计不足，过早减仓，且对部分高估值成长股景气和业绩的变化跟踪不及时，造成净值弱后于同业。

总体而言，本基金在三季度对组合进行了平衡，减持了电子、环保、医药等成长性股票，仅保留了传媒配置，同时大幅加大了银行、地产、汽车、家电等行业的配置，同时保持了相对较低的仓位。

创业板估值与业绩的背离显而易见，但牛市一旦形成趋势，如果没有外力来改变将惯性维持下去，只是风险不断累积。

我们无法判断外力是什么，何时到来，只能在认为不合理时通过仓位的变化来逐步控制风险，同时，本基金认为四季度也难以出现往年周期股逆袭的现象，因此低估值板块只能做平衡组合作用，逢低在市场悲观时介入，不能追高买入。总体而言，四季度，本基金保持相对谨慎。

#### 4.6 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 8.49%，同期业绩比较基准收益率为 7.70%。

## § 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	474,196,408.57	73.31
	其中：股票	474,196,408.57	73.31
2	固定收益投资	29,885,000.00	4.62
	其中：债券	29,885,000.00	4.62
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

5	银行存款和结算备付金合计	141,230,304.30	21.83
6	其他资产	1,547,370.67	0.24
7	合计	646,859,083.54	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	6,660,000.00	1.04
C	制造业	189,721,240.42	29.66
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	13,458,323.43	2.10
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	76,269,786.11	11.92
J	金融业	77,482,243.21	12.11
K	房地产业	21,929,217.90	3.43
L	租赁和商务服务业	40,702,344.00	6.36
M	科学研究和技术服务业	12,742,222.50	1.99
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	35,231,031.00	5.51
S	综合	-	-
	合计	474,196,408.57	74.12

### 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	000538	云南白药	209,854	24,565,509.24	3.84
2	002415	海康威视	929,853	24,548,119.20	3.84
3	002236	大华股份	450,000	20,511,000.00	3.21
4	600637	百视通	380,000	19,893,000.00	3.11
5	300058	蓝色光标	293,932	19,693,444.00	3.08
6	000001	平安银行	1,470,000	17,463,600.00	2.73
7	601166	兴业银行	1,540,000	17,201,800.00	2.69
8	600887	伊利股份	380,000	16,978,400.00	2.65
9	300027	华谊兄弟	170,000	13,239,600.00	2.07
10	300347	泰格医药	199,878	12,742,222.50	1.99

### 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	29,885,000.00	4.67
	其中：政策性金融债	29,885,000.00	4.67
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	29,885,000.00	4.67

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	130227	13 国开 27	200,000	19,910,000.00	3.11
2	130201	13 国开 01	100,000	9,975,000.00	1.56

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

**5.8.1 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。

**5.8.2 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。

**5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**5.9.1 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。

**5.9.2 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。

**5.9.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末投资国债期货。

**5.10 投资组合报告附注**

**5.10.1** 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。

**5.10.2** 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。

**5.10.3 其他资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	830,727.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	426,596.49
5	应收申购款	290,046.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,547,370.67

**5.10.4 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。

**5.10.5 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。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	858,268,535.61
报告期期间基金总申购份额	19,258,603.77
减：报告期期间基金总赎回份额	95,559,213.54
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	781,967,925.84

**§ 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况**

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内需驱动股票型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通内需驱动股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通内需驱动股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通内需驱动股票型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  
二〇一三年十月二十五日