

融通行业景气证券投资基金 2014 年第 1 季度报告

2014 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：2014 年 4 月 19 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 2014 年 4 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 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 3 月 31 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 | 3,105,444,358.83 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%+中信标普全债指数收益率×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（2014年1月1日—2014年3月31日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -20,948,304.80 |
| 2. 本期利润 | -112,725,688.17 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0368 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,387,187,260.64 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.769 |

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。

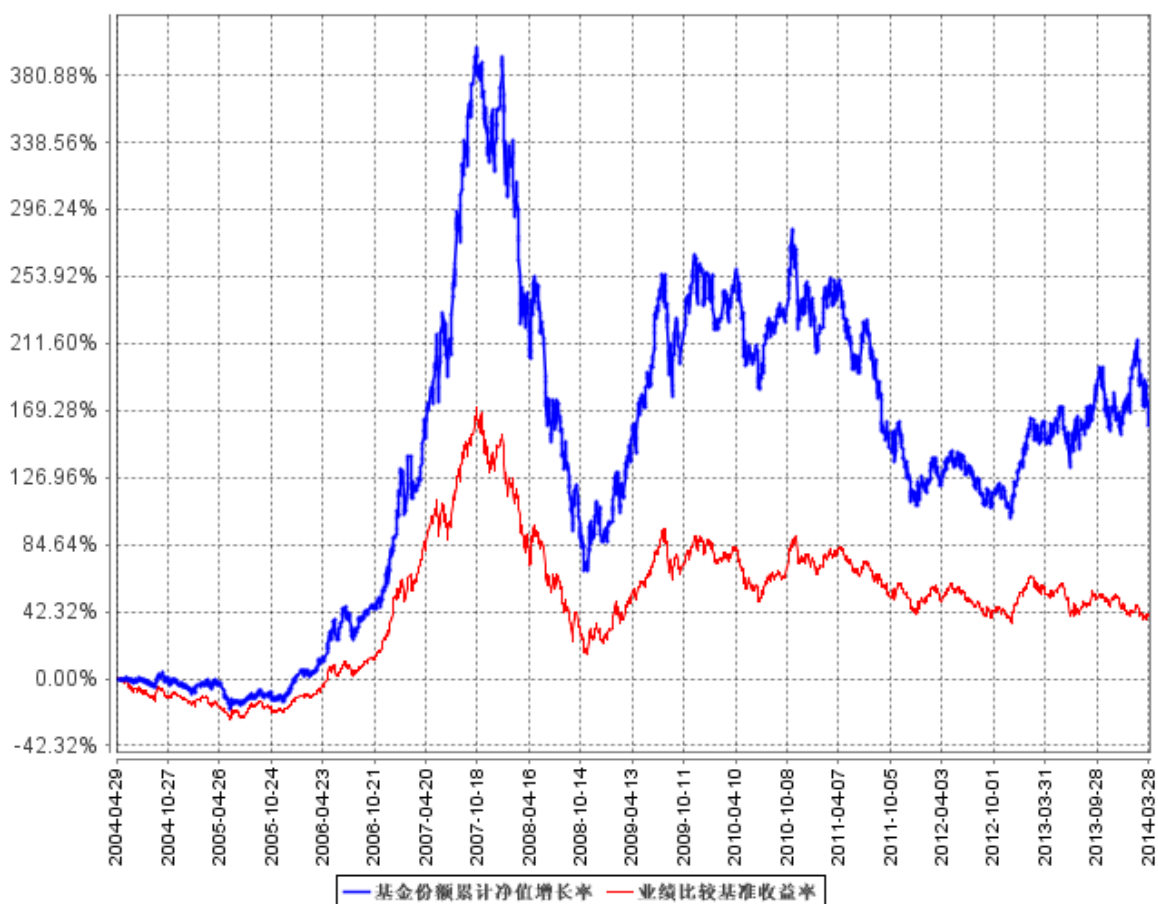
3.2 基金净值表现

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 | -4.11% | 1.79% | -5.11% | 0.84% | 1.00% | 0.95% |

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



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、研究部总监 | 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 | - | 11 | 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、红塔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

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、《融通行业景气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

2014 年一季度 A 股市场震荡下行，沪深 300 指数下跌 7.9%。1-2 月宏观经济数据持续低于预期，市场对经济下行的担忧加剧，3 月份政府开始出台小幅稳增长政策，市场有企稳的迹象。市场结构分化的状况比较明显，以创业板为代表的成长股表现较强，但是随着经济增长预期的恶化，成长股出现较大幅度调整。计算机、电力设备、通信、房地产等行业表现较好，煤炭、非银金融、农林牧渔、国防军工等行业跌幅较大。

一季度本基金的股票仓位变化不大，维持在较高水平，对结构进行了较大调整。增加了高端装备、计算机、医药、电子、房地产等行业的配置，降低了传媒、证券等行业的配置。

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-4.11%，同期业绩比较基准收益率为-5.11%。从本季度的投

资结果来看，本基金净值下跌 4.11%，跑赢比较基准，在同业中排名处于中等水平。主要的正贡献来自高端装备、计算机等行业的超配，主要的负贡献来自非银金融、农林牧渔等行业的超配。

§ 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 | 2,192,498,859.94 | 91.36 |
| | 其中：股票 | 2,192,498,859.94 | 91.36 |
| 2 | 固定收益投资 | 90,000,000.00 | 3.75 |
| | 其中：债券 | 90,000,000.00 | 3.75 |
| | 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 | 112,920,420.23 | 4.71 |
| 6 | 其他资产 | 4,499,088.17 | 0.19 |
| 7 | 合计 | 2,399,918,368.34 | 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 | 1,547,068,358.36 | 64.81 |
| 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 | 379,970,251.30 | 15.92 |
| J | 金融业 | 13,146,000.00 | 0.55 |
| K | 房地产业 | 85,027,344.23 | 3.56 |
| 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 | 103,808,506.05 | 4.35 |
| 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 | 63,478,400.00 | 2.66 |

| | | | |
|---|----|------------------|-------|
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,192,498,859.94 | 91.84 |

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 | 300124 | 汇川技术 | 3,140,000 | 223,034,200.00 | 9.34 |
| 2 | 300017 | 网宿科技 | 1,767,600 | 185,739,408.00 | 7.78 |
| 3 | 002410 | 广联达 | 4,206,872 | 153,088,072.08 | 6.41 |
| 4 | 002475 | 立讯精密 | 3,729,659 | 134,118,537.64 | 5.62 |
| 5 | 300145 | 南方泵业 | 2,992,732 | 109,803,337.08 | 4.60 |
| 6 | 300144 | 宋城股份 | 4,263,183 | 103,808,506.05 | 4.35 |
| 7 | 002174 | 梅花伞 | 1,612,867 | 97,562,324.83 | 4.09 |
| 8 | 600872 | 中炬高新 | 10,209,776 | 96,686,578.72 | 4.05 |
| 9 | 002470 | 金正大 | 4,999,571 | 95,391,814.68 | 4.00 |
| 10 | 000400 | 许继电气 | 2,387,503 | 73,176,966.95 | 3.07 |

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 | 90,000,000.00 | 3.77 |
| | 其中：政策性金融债 | 90,000,000.00 | 3.77 |
| 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 | 90,000,000.00 | 3.77 |

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 | 130218 | 13 国开 18 | 700,000 | 70,000,000.00 | 2.93 |
| 2 | 130322 | 13 进出 22 | 200,000 | 20,000,000.00 | 0.84 |

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。

5.9 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 | 1,200,077.60 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,682,142.54 |
| 5 | 应收申购款 | 616,868.03 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,499,088.17 |

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

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 | 3,001,700,956.56 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 230,940,859.04 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 127,197,456.77 |
| 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 | 3,105,444,358.83 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期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

二〇一四年四月十九日