

**中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金2014年第3季度报告**

**2014年9月30日**

**基金管理人：财通基金管理有限公司**

**基金托管人：上海银行股份有限公司**

**报告送出日期：2014年10月27日**

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中证财通可持续发展100指数
基金主代码	000042
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2013年3月22日
报告期末基金份额总额	44,694,127.70份
投资目标	<p>本基金为股票指数增强型基金，在力求对中证财通中国可持续发展100（ECPI ESG）指数进行有效跟踪的基础上，通过基于数量化的多策略系统进行收益增强和风险控制，力争实现超越该指数的收益率水平。</p> <p>本基金对业绩比较基准的跟踪目标是：力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，年化跟踪误差不超过7.75%。</p>
投资策略	<p>本基金采取"指数化投资为主、主动性投资为辅"的投资策略，力求在控制标的指数跟踪误差的基础上，适当采用量化增强策略获取超越标的指数的投</p>

	资收益。
业绩比较基准	中证财通中国可持续发展100（ECPI ESG）指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

### §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07月01日-2014年09月30日）
1.本期已实现收益	1,535,640.54
2.本期利润	8,464,204.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.1462
4.期末基金资产净值	46,268,540.67
5.期末基金份额净值	1.035

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	16.03%	0.83%	15.12%	0.86%	0.91%	-0.03%

注：（1）上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) 本基金的业绩比较基准为: 中证财通中国可持续发展100 (ECPI ESG) 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中证财通中国可持续发展100 (ECPI ESG) 指数增强型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2013年3月22日-2014年9月30日)



注: (1) 本基金合同生效日为2013年3月22日;

(2) 本基金投资于中证财通中国可持续发展100 (ECPI ESG) 指数成份股和备选成份股的资产占基金资产:  $\geq 80\%$ ; 投资于权证的资产占基金资产净值:  $\leq 3\%$ ; 现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值:  $\geq 5\%$ 。本基金的建仓期为2013年3月22日至2013年9月22日; 截至建仓期末及本报告期末, 基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

## §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		
关家雄	本基金的基金经理、量化投资	2013年03月22日	—	7年	厦门大学金融数学专业硕士。7年基金从业经历, 5年投资经验, 历任宝盈基金管理有限公司专户投资

	部总监 助理			经理，金融工程研究员。 2011年加入财通基金管理 有限公司，曾任高级研究 员、投资经理，现任量化 投资部总监助理。
--	-----------	--	--	--

## 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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人以价值投资为理念，致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系，营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系，确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易，并建立了公平的交易分配制度，确保在场内、场外各类交易中，各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时，公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库，在此平台上共享研究成果，并对各组合提供无倾向性支持；在公用备选库的基础上，各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库，进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上，形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中适当启用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，特殊情况会经过严格的报告和审批程序，会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析，以排查异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平或涉嫌异常交易的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及债券回购交易除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为指数增强型开放式基金。本报告期内，本投资组合的主动型投资部分与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况，也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控，以及事后的统计排查，本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明，本期内基金运作未对市场产生有违公允性的影响，亦未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，虽然经济基本面依然疲弱，但市场仍存在对无风险利率下降和改革的预期，市场持续活跃并出现较大级别的反弹，上证综合指数上涨15.40%，沪深300指数上涨13.20%，创业板指数上涨9.69%，中小板指数上涨16.90%，中证财通中国可持续发展100（ECPI ESG）指数上涨15.96%。分行业来看，所有行业均上涨，国防军工涨幅居首为45.18%，其次为汽车（34.54%）、钢铁（34.46%）、纺织服装（34.36%）、农业（33.75%）。整个季度，中证财通中国可持续发展100（ECPI ESG）指数表现良好，跑赢沪深300、和创业板等主要指数。

报告期内，本基金在操作上主要是从跟踪指数的角度出发，进行被动资产投资。结合指数强势震荡上行的特点，适当运用量化策略进行增强，灵活调整仓位。截至报告期末，符合基金合同的要求，达到被动跟踪良好控制跟踪误差的目的，并获得了一定的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2014年3季度，本基金净值增长率为16.03%，业绩比较基准增长率为15.12%，跑赢业绩比较基准0.91%。自成立以来，本基金一直坚持被动跟踪，量化增强的投资策略，在密切跟踪标的指数的基础上努力争取获得超额收益。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观角度看，9月官方PMI为51.1%，弱于预期51.3%，持平于前值51.1%。总体看，在政策回暖的带动下，经济短期下行风险有所缓解，这也与9月发电量、耗煤量、水泥价格等高频数据的表现相吻合。但由于房地产销售低于预期、私营部门投资疲弱（信用风险频发下银行对其信用主动收缩）等因素的掣肘，9月经济仍然比预期稍弱。

随着长期利率下行和政策的持续支持，中国资本市场呈现出外资流入态势，市场存

量资金博弈的格局有可能被打破，新资金的流入使得市场重估成为可能，虽然短期经济疲弱可能带来市场的短期调整，但中长期资金流入和政策支持会给资本市场带来安全边际。近期的改革政策以及“四中全会”对10月前期惯性向上的驱动力更强，改革提升市场风险偏好，行情有望继续上行。投资上，建议关注受益于沪港通等政策的低估个股，关注改革相关的主题个股，特别是受益于治理结构改善及可持续转型的个股。

我们将严格按照基金合同的规定，以被动投资为主，量化增强为辅，继续努力尽责地做好本基金的管理工作，尽力为投资者投资可持续主题提供良好的投资标的和合理的超额收益。

## §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	43,240,875.17	91.06
	其中：股票	43,240,875.17	91.06
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	3,406,753.76	7.17
8	其他各项资产	838,399.97	1.77
9	合计	47,486,028.90	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末（指数投资）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	3,962,036.52	8.56
C	制造业	15,689,089.53	33.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,130,192.78	2.44
E	建筑业	3,227,855.86	6.98
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	2,608,097.63	5.64
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,101,855.89	2.38
J	金融业	7,611,468.51	16.45
K	房地产业	2,070,781.61	4.48
L	租赁和商务服务业	421,781.88	0.91
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	37,823,160.21	81.75

### 5.2.2 报告期末（积极投资）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	60,366.95	0.13
B	采矿业	—	—
C	制造业	3,056,325.13	6.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供	406,117.16	0.88

	应业		
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	394,250.74	0.85
G	交通运输、仓储和邮政业	552,064.48	1.19
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	493,032.66	1.07
J	金融业	—	—
K	房地产业	337,811.00	0.73
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	109,549.35	0.24
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	8,197.49	0.02
S	综合	—	—
	合计	5,417,714.96	11.71

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 期末指数投资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	002422	科伦药业	19,215	611,421.30	1.32
2	600018	上港集团	97,562	517,078.60	1.12
3	600497	驰宏锌锗	47,079	489,150.81	1.06
4	601618	中国中冶	186,908	485,960.80	1.05
5	000562	宏源证券	39,364	478,272.60	1.03
6	601018	宁波港	140,217	476,737.80	1.03
7	000783	长江证券	66,688	455,479.04	0.98
8	000937	冀中能源	64,203	452,631.15	0.98

9	000625	长安汽车	32,864	450,236.80	0.97
10	002081	金螳螂	23,041	446,304.17	0.96

### 5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600575	皖江物流	83,600	343,596.00	0.74
2	300095	华伍股份	24,800	314,216.00	0.68
3	600051	宁波联合	29,258	283,510.02	0.61
4	600219	南山铝业	39,935	267,165.15	0.58
5	002465	海格通信	13,975	245,680.50	0.53

### 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合约。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率，更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，

本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

## 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

本基金暂不投资国债期货。

### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情形。

5.11.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,630.53
2	应收证券清算款	809,114.80
3	应收股利	—
4	应收利息	741.26
5	应收申购款	7,913.38
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	838,399.97

### 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

### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600018	上港集团	517,078.60	1.12	重大事项停牌
2	600497	驰宏锌锗	489,150.81	1.06	重大事项停牌

### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600575	皖江物流	343,596.00	0.74	重大事项停牌

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	61,368,109.29
报告期期间基金总申购份额	2,373,895.01
减：报告期期间基金总赎回份额	19,047,876.60
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	44,694,127.70

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## §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

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

本报告期内，公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在《中国证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露：

- 1、2014年7月18日披露了《中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金2014年第2季度报告》；
- 2、2014年8月22日披露了《北京城建投资发展股份有限公司简式权益变动报告书》；
- 3、2014年8月28日披露了《中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金2014年半年度报告》及其摘要；
- 4、2014年9月11日披露了《重庆市迪马实业股份有限公司简式权益变动报告书》；
- 5、2014年9月26日披露了《关于财通基金增加上海天天基金销售有限公司为代销机构并参加基金申购费率优惠活动的公告》；
- 6、本报告期内，公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

## 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、关于中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金基金合同；
- 3、关于中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金基金托管协议；
- 4、关于中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金招募说明书及其更新；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9888

公司网址：<http://www.ctfund.com>

财通基金管理有限公司  
二〇一四年十月二十七日