

融通内需驱动股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

2014 年 12 月 31 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

送出日期：2015 年 3 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通内需驱动股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定，于 2015 年 3 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	融通内需驱动股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	399,964,876.31 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		融通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	蒋松云
	联系电话	(0755) 26948666	(010) 66105799
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-883-8088、(0755) 26948088	95588
传真		(0755) 26935005	(010) 66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	融通基金管理有限公司	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014 年	2013 年	2012 年
本期已实现收益	83,518,196.84	59,246,256.32	-122,316,197.69
本期利润	86,244,065.72	39,465,455.64	39,763,384.78
加权平均基金份额本期利润	0.1573	0.0540	0.0644
本期基金份额净值增长率	27.96%	10.39%	10.67%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0480	-0.2557	-0.3264
期末基金资产净值	380,757,027.83	554,966,286.21	408,276,533.50
期末基金份额净值	0.952	0.744	0.674

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、期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

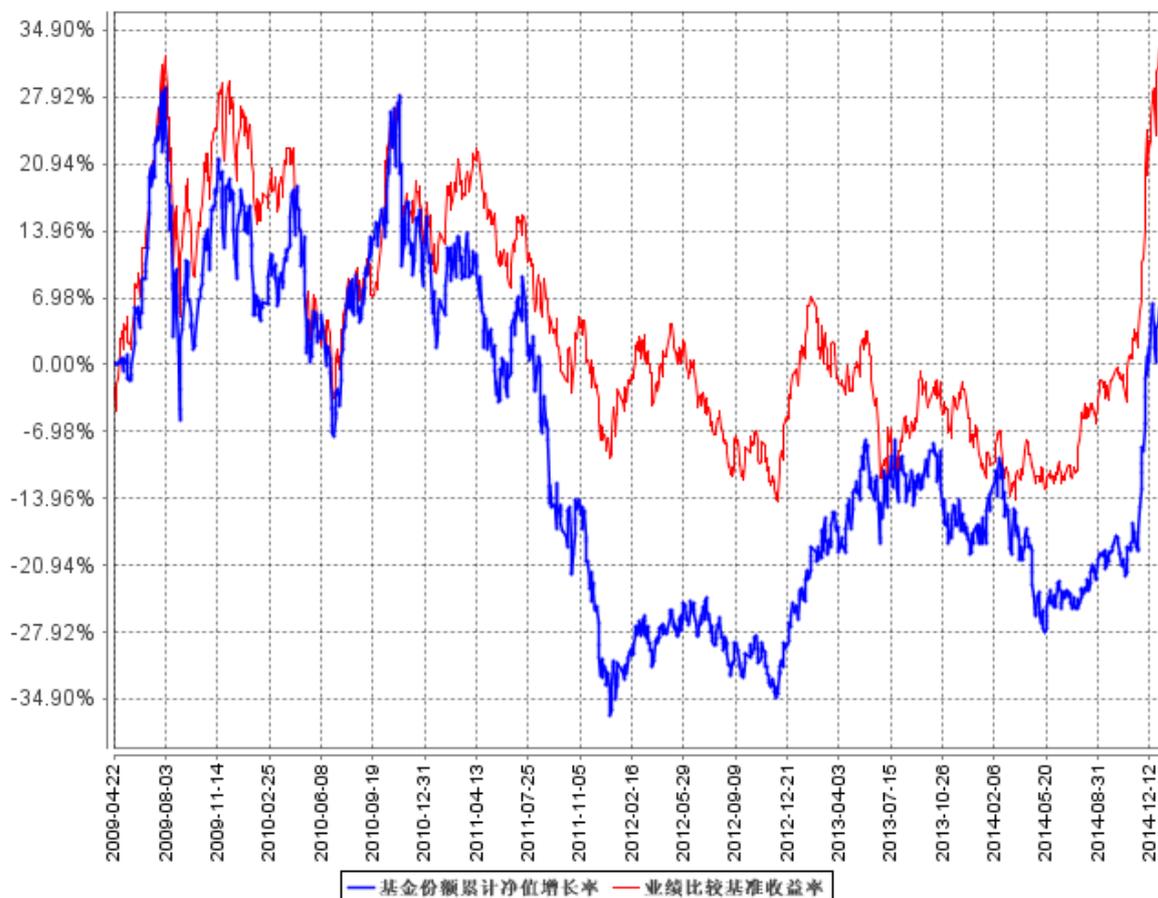
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	30.95%	1.39%	35.13%	1.34%	-4.18%	0.05%
过去六个月	39.39%	1.10%	49.78%	1.07%	-10.39%	0.03%
过去一年	27.96%	1.22%	42.46%	0.98%	-14.50%	0.24%
过去三年	56.32%	1.25%	44.30%	1.04%	12.02%	0.21%
过去五年	-10.31%	1.38%	5.03%	1.09%	-15.34%	0.29%
自基金合同生效起至今	6.02%	1.44%	33.30%	1.17%	-27.28%	0.27%

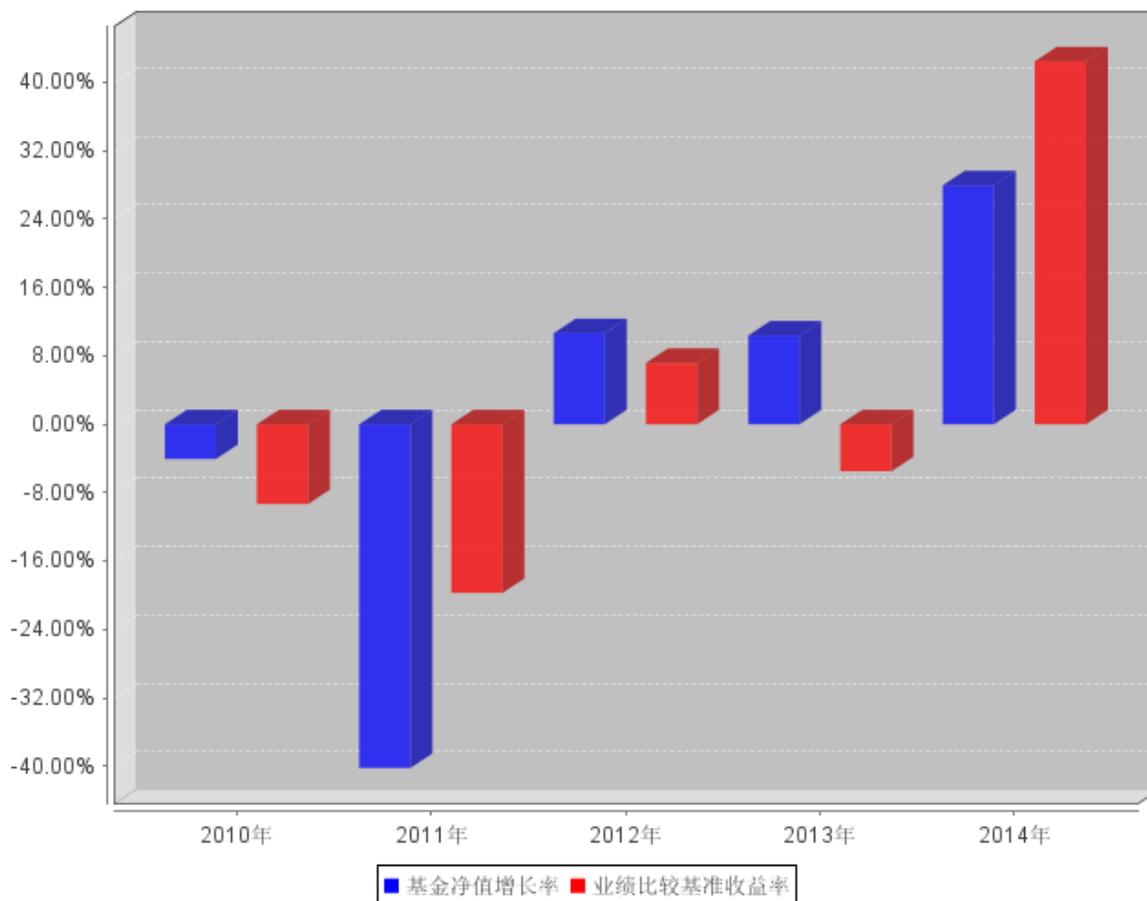
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

融通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经中国证监会证监基字[2001]8号文批准，于2001年5月22日成立，公司注册资本12500万元人民币。本公司的股东及其出资比例为：新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理有限公司（Nikko Asset Management Co., Ltd.）40%。

截至2014年12月31日，公司管理的基金共有二十六只：一只封闭式基金，即融通通乾封闭基金；二十五只开放式基金，即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证100指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通巨潮100指数基金（LOF）融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金（LOF）、融通内需驱动股票基金、融通深证成份指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通医疗保健行业股票基金、

融通岁岁添利定期开放债券基金、融通丰利四分法（QDII-FOF）基金、融通七天理财债券基金、融通标普中国可转债指数增强基金、融通通泰保本混合基金、融通通泽混合基金、融通通福分级债券基金、融通通源短融债券基金、融通通瑞债券基金、融通月月添利基金和融通健康产业基金。其中，融通债券基金、融通深证 100 指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外，公司还开展了特定客户资产管理业务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	-	7	硕士，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保证旗下的不同投资组合得到公平对待，本基金管理人制定了《融通基金管理有限公司公平交易制度》，公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，并涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本基金管理人通过建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段来保证公平交易原则的实现。同时，本基金管理人通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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，在授权、研究分析、投资决策、

交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合合同向交易的交易价差进行了分析，各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年市场意料之中又出人意料。宽松货币环境和较低估值奠定了大盘潜在的上涨基础，但涨幅之大、涨速之急令人诧异。经历了 7 年熊市的上证指数在下半年走出波澜壮阔的行情，全年沪深 300 指数上涨 51.66%。而代表成长和转型方向的创业板指数，全年高位震荡，最终上涨 12.83%。但值得注意的是，与以往主板快速上涨时成长股迅速回落所形成的跷跷板不同，今年在蓝筹板块吸引场外资金快速入场时，成长方向的股票虽有波动，但总体仍相对稳定，显示转型和改革依然深入人心。

内需驱动基金年初判断不太准确，导致上半年操作失误较多，过早认为成长股存在较大风险，刺破泡沫只需要某个契机，因此在上半年管理层加大 IPO 等股票供给造成市场回落时减持了较多成长类股票，并一直保持低仓位等待更好投资时机。直到下半年 9、10 月份发现市场在货币宽松、人民币国际化预期和金融改革深化预期共同推动下存在低估值蓝筹的修复价值时，才果断加仓大金融和互联网金融等相关标的，取得较好收益率。但尽管如此，依然大幅跑输了业绩比较基准，在此向所有持有人致歉。

4.4.2 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 27.96%，同期业绩比较基准收益率为 42.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于四季度出现的风格切换，市场解读的声音很多，每个人理解不尽相同。本基金认为在过去三年全球货币宽松的大格局下，中国低估值蓝筹却逆势下跌，成为了全球资本市场的相对洼地，本身具备修复的需求，改革预期和降息的事件性引导则成为了促发因素。展望后期，在众多周期性行业经历四年产能调整之后能否在宽货币的状态下迎来盈利的反转是行情持续的关键，而单纯的估值修复可能已经告一段落。因此，本基金倾向于在年初保持相对均衡的配置理念，等待市场中变化因子的出现。

本基金认为 2015 年资本市场有两点值得期待：

1. 中国制造业能否崛起：无论是一带一路还是自主可控的进口替代，均需落实在中国制造业能否担负起这个时代的转型重责，商业模式创新和互联网的深化固然可以改变生活创造价值，但对国家而言，唯有制造业才是经济的脊梁。无论是高铁、核电等高端装备抑或是半导体、信息安全，谁能取得实质性突破都将吸引资金的关注。

2. 改革预期的落地：在经典经济学增长模型中，效率是至为关键的要素，却最容易被人忽视。在资本、资源和环境约束下，效率是中国经济未来走出泥潭的关键。从 2014 年开始各种改革的声音充斥资本市场，但今年如何深化演绎更吸引眼球，国企改革、金融改革等制度层面的改革以及体育、公用事业等行业层面的改革都会是 2015 年的重头戏。

经历过去两年的结构性牛市，A 股市场无论是主板还是中小创业板，累计涨幅和绝对估值较高，这将使得 2015 年的投资环境更为复杂，对盈利增长的苛刻和盈利模式的深究不可避免。同时，作为公募基金，在预期饱满时规避改革低于预期或者货币政策方向调整的风险格外关键，本基金始终保持警惕。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行，公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会，通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时，应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核，登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值，每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总，供估值委员会参考，监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。基金经理不参与估值决定，参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突，截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至 2014 年 12 月 31 日，本基金每基金份额可供分配利润为-0.0480 元，依据基金合同的约定，不进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对融通内需驱动股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，融通内需驱动股票型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通内需驱动股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，融通内需驱动股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通内需驱动股票型证券投资基金 2014 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

本基金 2014 年年度财务会计报告已经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2015)第 20512 号），投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：融通内需驱动股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产:		
银行存款	101,818,713.90	54,817,777.73
结算备付金	7,459,615.58	7,541,733.94
存出保证金	738,048.66	874,385.14
交易性金融资产	292,312,771.32	479,275,847.02
其中: 股票投资	272,298,771.32	449,440,847.02
基金投资	-	-
债券投资	20,014,000.00	29,835,000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	19,100,228.65
应收证券清算款	-	19,652,549.89
应收利息	426,818.12	710,949.01
应收股利	-	-
应收申购款	232,085.62	50,035.56
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	402,988,053.20	582,023,506.94
负债和所有者权益	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	14,257,206.15	21,765,201.79
应付赎回款	2,864,480.78	405,725.94
应付管理人报酬	482,154.07	708,802.48
应付托管费	80,359.01	118,133.74
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	4,231,148.37	3,488,676.04
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	315,676.99	570,680.74
负债合计	22,231,025.37	27,057,220.73
所有者权益:		
实收基金	399,964,876.31	745,583,356.24
未分配利润	-19,207,848.48	-190,617,070.03
所有者权益合计	380,757,027.83	554,966,286.21

负债和所有者权益总计	402,988,053.20	582,023,506.94
------------	----------------	----------------

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.952 元，基金份额总额 399,964,876.31 份。

7.2 利润表

会计主体：融通内需驱动股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入	113,188,366.74	67,700,245.25
1. 利息收入	1,545,902.93	1,890,841.07
其中：存款利息收入	610,074.06	693,035.34
债券利息收入	778,421.92	897,544.80
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	157,406.95	300,260.93
其他利息收入	-	-
2. 投资收益	108,706,197.18	85,308,491.83
其中：股票投资收益	106,891,017.53	81,243,460.26
基金投资收益	-	-
债券投资收益	38,481.78	185,680.25
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,776,697.87	3,879,351.32
3. 公允价值变动收益	2,725,868.88	-19,780,800.68
4. 汇兑收益	-	-
5. 其他收入	210,397.75	281,713.03
减：二、费用	26,944,301.02	28,234,789.61
1. 管理人报酬	6,035,612.82	8,331,997.90
2. 托管费	1,005,935.51	1,388,666.28
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	19,628,394.12	18,223,022.69
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	274,358.57	291,102.74
三、利润总额	86,244,065.72	39,465,455.64
减：所得税费用	-	-
四、净利润	86,244,065.72	39,465,455.64

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通内需驱动股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	745,583,356.24	-190,617,070.03	554,966,286.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	86,244,065.72	86,244,065.72
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-345,618,479.93	85,165,155.83	-260,453,324.10
其中：1. 基金申购款	44,309,209.33	-8,010,216.05	36,298,993.28
2. 基金赎回款	-389,927,689.26	93,175,371.88	-296,752,317.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	399,964,876.31	-19,207,848.48	380,757,027.83
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	606,105,500.59	-197,828,967.09	408,276,533.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	39,465,455.64	39,465,455.64
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	139,477,855.65	-32,253,558.58	107,224,297.07
其中：1. 基金申购款	431,814,832.49	-96,836,690.57	334,978,141.92
2. 基金赎回款	-292,336,976.84	64,583,131.99	-227,753,844.85
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	745,583,356.24	-190,617,070.03	554,966,286.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：孟朝霞 主管会计工作负责人：颜锡廉 会计机构负责人：刘美丽

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计变更，与最近一期年度报告一致。

7.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期内无重大会计差错内容和更正金额。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
新时代证券有限责任公司（“新时代证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东
深圳市融通资本财富管理有限公司	基金管理人的子公司
融通国际资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未租用关联方的交易单元。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,035,612.82	8,331,997.90
其中：支付销售机构的客户维护费	1,782,134.07	2,197,985.24

注：1、支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,005,935.51	1,388,666.28

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间本基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末，基金管理人主要股东及其控制的机构均未持有本基金份额。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	101,818,713.90	514,869.06	54,817,777.73	559,799.91

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：1、本基金本报告期和上年度可比期间均未买入管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券；

2、本基金本报告期和上年度可比期间均未买入管理人、托管人的主要股东（非控股）在承销期承销的证券。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项的说明。

7.4.5 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300252	金信诺	2014-11-11	重大事项	43.40	2015-01-28	46.99	131,965	5,796,826.85	5,727,281.00	-
002170	芭田股份	2014-12-25	重大事项	9.00	2015-01-05	9.38	199,911	2,019,651.13	1,799,199.00	-

注：本基金截至 2014 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	272,298,771.32	67.57
	其中：股票	272,298,771.32	67.57
2	固定收益投资	20,014,000.00	4.97
	其中：债券	20,014,000.00	4.97
	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	109,278,329.48	27.12
7	其他各项资产	1,396,952.40	0.35
8	合计	402,988,053.20	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	61,403,401.00	16.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,408,000.00	1.42
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	21,281,685.50	5.59
G	交通运输、仓储和邮政业	10,577,828.70	2.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,936,700.00	3.66
J	金融业	103,989,629.00	27.31
K	房地产业	51,177,527.12	13.44
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	4,524,000.00	1.19
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	272, 298, 771. 32	71. 52

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	807, 000	27, 357, 300. 00	7. 18
2	601318	中国平安	354, 000	26, 447, 340. 00	6. 95
3	601166	兴业银行	1, 289, 974	21, 284, 571. 00	5. 59
4	600048	保利地产	1, 928, 216	20, 863, 297. 12	5. 48
5	000002	万科A	1, 455, 700	20, 234, 230. 00	5. 31
6	601628	中国人寿	507, 000	17, 314, 050. 00	4. 55
7	000503	海虹控股	400, 000	12, 512, 000. 00	3. 29
8	600015	华夏银行	860, 800	11, 586, 368. 00	3. 04
9	000157	中联重科	1, 525, 300	10, 768, 618. 00	2. 83
10	600270	外运发展	646, 962	10, 577, 828. 70	2. 78

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人融通基金管理有限公司网站（<http://www.rtfund.com>）的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000002	万科A	117, 011, 156. 41	21. 08
2	600030	中信证券	105, 738, 857. 70	19. 05
3	601318	中国平安	84, 393, 765. 74	15. 21
4	600048	保利地产	73, 458, 268. 80	13. 24
5	002594	比亚迪	70, 384, 861. 43	12. 68
6	601166	兴业银行	68, 959, 603. 35	12. 43
7	300104	乐视网	63, 623, 295. 41	11. 46
8	300162	雷曼光电	63, 322, 069. 15	11. 41
9	300059	东方财富	59, 938, 778. 75	10. 80
10	600446	金证股份	57, 871, 605. 85	10. 43

11	002415	海康威视	50,281,915.95	9.06
12	300212	易华录	49,684,154.60	8.95
13	300058	蓝色光标	49,606,104.11	8.94
14	002410	广联达	49,323,766.31	8.89
15	600158	中体产业	48,542,120.29	8.75
16	600887	伊利股份	46,788,906.38	8.43
17	300124	汇川技术	46,510,236.47	8.38
18	002219	恒康医疗	43,695,910.61	7.87
19	300005	探路者	43,272,391.43	7.80
20	600588	用友软件	43,025,791.76	7.75
21	000541	佛山照明	42,587,823.57	7.67
22	600016	民生银行	41,394,661.80	7.46
23	600703	三安光电	39,318,056.43	7.08
24	600196	复星医药	38,380,035.99	6.92
25	600837	海通证券	37,972,520.96	6.84
26	000024	招商地产	37,747,472.05	6.80
27	600999	招商证券	36,153,976.29	6.51
28	300017	网宿科技	36,085,678.01	6.50
29	600340	华夏幸福	36,004,220.56	6.49
30	600535	天士力	35,330,065.93	6.37
31	002551	尚荣医疗	34,501,150.54	6.22
32	300024	机器人	33,142,888.46	5.97
33	002279	久其软件	33,085,336.49	5.96
34	600376	首开股份	33,053,215.33	5.96
35	002475	立讯精密	32,677,309.52	5.89
36	300020	银江股份	32,550,817.43	5.87
37	601336	新华保险	32,379,768.55	5.83
38	600690	青岛海尔	31,598,477.14	5.69
39	600699	均胜电子	31,544,410.74	5.68
40	600028	中国石化	31,067,561.62	5.60
41	002236	大华股份	30,551,651.95	5.51
42	300298	三诺生物	30,502,678.92	5.50
43	000801	四川九洲	30,182,539.23	5.44
44	600570	恒生电子	29,881,960.43	5.38
45	300273	和佳股份	29,546,456.85	5.32
46	601377	兴业证券	29,249,528.16	5.27

47	000516	开元投资	29,163,173.81	5.25
48	601555	东吴证券	29,060,090.45	5.24
49	000919	金陵药业	29,001,716.91	5.23
50	601800	中国交建	28,930,079.33	5.21
51	002065	东华软件	28,622,814.84	5.16
52	600109	国金证券	28,479,243.58	5.13
53	002385	大北农	28,373,125.33	5.11
54	000503	海虹控股	28,128,588.08	5.07
55	002051	中工国际	28,022,279.73	5.05
56	300144	宋城演艺	27,965,341.94	5.04
57	000651	格力电器	27,955,077.11	5.04
58	000963	华东医药	27,717,629.36	4.99
59	300168	万达信息	26,879,389.00	4.84
60	002353	杰瑞股份	26,879,382.88	4.84
61	002657	中科金财	26,807,150.62	4.83
62	601009	南京银行	26,597,120.21	4.79
63	600015	华夏银行	26,450,872.93	4.77
64	300164	通源石油	25,990,152.39	4.68
65	002285	世联行	25,842,502.67	4.66
66	601901	方正证券	25,608,411.18	4.61
67	002563	森马服饰	25,023,203.10	4.51
68	000776	广发证券	24,852,902.18	4.48
69	002008	大族激光	24,605,785.23	4.43
70	600000	浦发银行	24,473,165.00	4.41
71	002268	卫士通	24,362,819.00	4.39
72	600036	招商银行	24,321,550.67	4.38
73	601633	长城汽车	23,398,984.79	4.22
74	300043	互动娱乐	23,251,991.47	4.19
75	300147	香雪制药	23,069,359.60	4.16
76	601186	中国铁建	22,770,660.00	4.10
77	300253	卫宁软件	22,650,552.49	4.08
78	000826	桑德环境	22,514,856.92	4.06
79	600111	包钢稀土	22,505,109.36	4.06
80	002609	捷顺科技	22,106,354.46	3.98
81	600583	海油工程	22,065,569.54	3.98
82	300003	乐普医疗	22,050,028.58	3.97

83	300070	碧水源	21,789,017.26	3.93
84	600525	长园集团	21,437,768.46	3.86
85	601390	中国中铁	21,414,718.44	3.86
86	300170	汉得信息	21,028,363.84	3.79
87	002368	太极股份	21,011,202.29	3.79
88	002550	千红制药	20,718,752.26	3.73
89	300026	红日药业	20,714,766.18	3.73
90	600008	首创股份	20,281,716.38	3.65
91	600998	九州通	19,869,724.43	3.58
92	300002	神州泰岳	19,837,230.39	3.57
93	000001	平安银行	19,812,149.00	3.57
94	601628	中国人寿	19,779,114.13	3.56
95	002437	誉衡药业	19,699,332.96	3.55
96	002554	惠博普	19,412,162.67	3.50
97	000069	华侨城A	19,398,695.22	3.50
98	002138	顺络电子	18,624,452.01	3.36
99	600050	中国联通	18,594,175.63	3.35
100	000425	徐工机械	18,568,052.40	3.35
101	300326	凯利泰	18,291,473.13	3.30
102	002701	奥瑞金	18,212,957.51	3.28
103	600270	外运发展	18,076,572.09	3.26
104	600418	江淮汽车	18,074,760.83	3.26
105	300145	南方泵业	17,963,845.78	3.24
106	600240	华业地产	17,935,038.89	3.23
107	002618	丹邦科技	17,873,780.93	3.22
108	600184	光电股份	17,866,550.49	3.22
109	002241	歌尔声学	17,797,945.41	3.21
110	002181	粤传媒	17,783,479.91	3.20
111	601818	光大银行	17,762,297.99	3.20
112	002048	宁波华翔	17,483,839.70	3.15
113	603001	奥康国际	17,446,068.67	3.14
114	002073	软控股份	17,389,034.22	3.13
115	000731	四川美丰	17,370,888.91	3.13
116	000400	许继电气	17,312,842.99	3.12
117	002555	顺荣股份	17,277,339.41	3.11
118	600594	益佰制药	17,268,331.93	3.11

119	601998	中信银行	17,255,036.92	3.11
120	300133	华策影视	17,060,019.13	3.07
121	002009	天奇股份	17,050,801.65	3.07
122	000712	锦龙股份	16,930,026.84	3.05
123	600885	宏发股份	16,804,573.36	3.03
124	000661	长春高新	16,801,099.72	3.03
125	000507	珠海港	16,781,457.89	3.02
126	002683	宏大爆破	16,687,371.79	3.01
127	600068	葛洲坝	16,622,395.49	3.00
128	600461	洪城水业	16,480,726.98	2.97
129	300323	华灿光电	16,451,783.60	2.96
130	002292	奥飞动漫	16,308,894.30	2.94
131	002296	辉煌科技	16,125,487.32	2.91
132	300041	回天新材	15,923,697.41	2.87
133	002638	勤上光电	15,676,668.14	2.82
134	600276	恒瑞医药	15,556,272.80	2.80
135	600587	新华医疗	15,325,037.04	2.76
136	300150	世纪瑞尔	15,122,930.11	2.73
137	300202	聚龙股份	14,987,622.99	2.70
138	601788	光大证券	14,608,202.47	2.63
139	600563	法拉电子	14,590,127.91	2.63
140	002390	信邦制药	14,538,010.20	2.62
141	300199	翰宇药业	14,471,286.61	2.61
142	002518	科士达	14,415,603.11	2.60
143	002004	华邦颖泰	14,394,293.90	2.59
144	600547	山东黄金	14,310,351.12	2.58
145	600511	国药股份	14,252,561.45	2.57
146	600129	太极集团	14,227,268.10	2.56
147	002174	游族网络	13,951,030.29	2.51
148	600637	百视通	13,871,633.70	2.50
149	000977	浪潮信息	13,728,039.61	2.47
150	300281	金明精机	13,627,387.92	2.46
151	600327	大东方	13,600,216.88	2.45
152	601328	交通银行	13,595,000.00	2.45
153	000728	国元证券	13,560,948.99	2.44
154	600572	康恩贝	13,345,963.93	2.40

155	000733	振华科技	13,175,746.09	2.37
156	002673	西部证券	13,104,071.60	2.36
157	000333	美的集团	13,015,710.72	2.35
158	601857	中国石油	12,975,462.56	2.34
159	002589	瑞康医药	12,935,496.92	2.33
160	603000	人民网	12,819,386.73	2.31
161	300010	立思辰	12,812,429.48	2.31
162	002230	科大讯飞	12,736,874.33	2.30
163	000970	中科三环	12,709,356.09	2.29
164	000895	双汇发展	12,637,048.36	2.28
165	000559	万向钱潮	12,606,519.91	2.27
166	002117	东港股份	12,595,283.57	2.27
167	300155	安居宝	12,531,920.25	2.26
168	300322	硕贝德	12,505,224.97	2.25
169	300226	上海钢联	12,382,701.00	2.23
170	002439	启明星辰	12,341,682.64	2.22
171	600584	长电科技	12,242,881.02	2.21
172	002024	苏宁云商	12,202,573.25	2.20
173	002140	东华科技	12,034,410.80	2.17
174	002405	四维图新	11,747,738.99	2.12
175	300166	东方国信	11,582,357.84	2.09
176	603308	应流股份	11,542,865.78	2.08
177	300033	同花顺	11,540,289.18	2.08
178	600104	上汽集团	11,458,562.17	2.06
179	300146	汤臣倍健	11,439,043.28	2.06
180	600066	宇通客车	11,296,389.65	2.04
181	000917	电广传媒	11,217,638.13	2.02
182	600309	万华化学	11,194,822.66	2.02
183	000538	云南白药	11,191,866.79	2.02
184	300271	华宇软件	11,129,135.41	2.01

注：“买入金额”是指买入股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	600030	中信证券	101,792,039.55	18.34
2	000002	万 科 A	100,657,971.64	18.14
3	601318	中国平安	89,813,951.02	16.18
4	600446	金证股份	70,415,403.97	12.69
5	002594	比亚迪	69,865,801.66	12.59
6	300162	雷曼光电	68,033,645.04	12.26
7	300059	东方财富	65,469,852.61	11.80
8	601166	兴业银行	62,910,062.15	11.34
9	300104	乐视网	61,730,691.06	11.12
10	002219	恒康医疗	60,275,934.05	10.86
11	002415	海康威视	58,812,468.81	10.60
12	300017	网宿科技	56,176,144.09	10.12
13	600048	保利地产	52,769,184.58	9.51
14	002410	广联达	51,050,509.97	9.20
15	600158	中体产业	49,168,830.38	8.86
16	300058	蓝色光标	48,249,300.07	8.69
17	600999	招商证券	47,879,476.80	8.63
18	300212	易华录	47,529,372.57	8.56
19	600837	海通证券	47,459,382.99	8.55
20	300005	探路者	47,105,429.68	8.49
21	600887	伊利股份	45,905,011.20	8.27
22	600535	天士力	44,870,482.75	8.09
23	600196	复星医药	44,488,245.64	8.02
24	600588	用友软件	44,467,293.60	8.01
25	002236	大华股份	44,323,757.44	7.99
26	600016	民生银行	43,504,820.65	7.84
27	000651	格力电器	43,162,711.15	7.78
28	300024	机器人	42,464,801.26	7.65
29	300124	汇川技术	42,042,203.96	7.58
30	000541	佛山照明	41,921,001.50	7.55
31	600340	华夏幸福	39,121,275.63	7.05
32	601901	方正证券	38,701,209.88	6.97
33	600587	新华医疗	38,396,359.92	6.92
34	000024	招商地产	36,906,730.24	6.65
35	601336	新华保险	36,800,085.70	6.63
36	000776	广发证券	36,720,293.52	6.62
37	600036	招商银行	35,868,003.59	6.46
38	002475	立讯精密	33,900,753.70	6.11

39	600699	均胜电子	33,893,464.38	6.11
40	002279	久其软件	33,694,473.45	6.07
41	002631	德尔家居	33,534,957.12	6.04
42	600570	恒生电子	33,242,527.79	5.99
43	002551	尚荣医疗	33,082,903.06	5.96
44	601800	中国交建	32,913,403.40	5.93
45	000661	长春高新	32,670,364.30	5.89
46	600703	三安光电	32,653,026.95	5.88
47	300020	银江股份	32,452,397.97	5.85
48	600028	中国石化	31,447,678.16	5.67
49	000801	四川九洲	31,273,551.55	5.64
50	300070	碧水源	31,176,279.63	5.62
51	601377	兴业证券	30,998,887.35	5.59
52	002008	大族激光	30,630,069.04	5.52
53	601555	东吴证券	30,446,050.82	5.49
54	300273	和佳股份	30,267,766.37	5.45
55	000516	开元投资	29,384,218.70	5.29
56	002051	中工国际	28,924,286.26	5.21
57	000919	金陵药业	28,585,986.22	5.15
58	601009	南京银行	28,338,909.99	5.11
59	000963	华东医药	28,206,043.92	5.08
60	600109	国金证券	28,132,356.92	5.07
61	002385	大北农	28,058,945.07	5.06
62	300144	宋城演艺	27,535,661.60	4.96
63	600690	青岛海尔	27,382,910.36	4.93
64	300168	万达信息	27,203,675.22	4.90
65	002657	中科金财	26,954,077.72	4.86
66	600000	浦发银行	26,720,193.96	4.81
67	002065	东华软件	26,688,263.25	4.81
68	300253	卫宁软件	26,462,149.11	4.77
69	002285	世联行	26,084,254.54	4.70
70	002563	森马服饰	26,071,825.52	4.70
71	002353	杰瑞股份	26,065,864.33	4.70
72	002268	卫士通	25,529,982.26	4.60
73	300298	三诺生物	25,009,481.22	4.51
74	002241	歌尔声学	24,678,261.47	4.45
75	300164	通源石油	24,629,168.25	4.44
76	600376	首开股份	24,333,673.65	4.38

77	600276	恒瑞医药	24,219,091.19	4.36
78	300043	互动娱乐	23,968,637.43	4.32
79	601186	中国铁建	23,882,531.24	4.30
80	300147	香雪制药	23,701,583.81	4.27
81	601633	长城汽车	23,249,327.23	4.19
82	000826	桑德环境	22,989,233.76	4.14
83	601390	中国中铁	22,970,947.00	4.14
84	300003	乐普医疗	22,180,230.32	4.00
85	600583	海油工程	22,124,162.05	3.99
86	600111	包钢稀土	22,107,509.23	3.98
87	002550	千红制药	22,023,008.68	3.97
88	300170	汉得信息	21,931,931.35	3.95
89	002368	太极股份	21,493,375.36	3.87
90	002437	誉衡药业	21,362,487.94	3.85
91	002609	捷顺科技	21,111,478.62	3.80
92	000001	平安银行	21,110,279.64	3.80
93	600008	首创股份	20,250,246.27	3.65
94	600525	长园集团	20,112,313.28	3.62
95	002181	粤传媒	19,771,323.14	3.56
96	000538	云南白药	19,744,461.28	3.56
97	300026	红日药业	19,678,532.29	3.55
98	000069	华侨城A	19,489,118.20	3.51
99	300002	神州泰岳	19,282,799.55	3.47
100	601818	光大银行	18,933,635.57	3.41
101	601788	光大证券	18,774,136.10	3.38
102	002138	顺络电子	18,759,004.05	3.38
103	002554	惠博普	18,661,758.99	3.36
104	600184	光电股份	18,608,234.96	3.35
105	000425	徐工机械	18,582,962.88	3.35
106	600050	中国联通	18,559,461.38	3.34
107	002701	奥瑞金	18,476,333.64	3.33
108	601998	中信银行	18,417,931.06	3.32
109	000712	锦龙股份	18,370,036.93	3.31
110	000049	德赛电池	18,322,215.82	3.30
111	600418	江淮汽车	18,264,960.92	3.29
112	300041	回天新材	18,254,316.69	3.29
113	600240	华业地产	18,225,706.89	3.28
114	600633	浙报传媒	18,015,422.49	3.25

115	002048	宁波华翔	17,829,644.00	3.21
116	000507	珠海港	17,777,437.32	3.20
117	000503	海虹控股	17,705,403.67	3.19
118	002683	宏大爆破	17,523,614.10	3.16
119	600998	九州通	17,487,517.79	3.15
120	002618	丹邦科技	17,320,512.69	3.12
121	000731	四川美丰	17,244,143.75	3.11
122	300326	凯利泰	17,113,584.58	3.08
123	600594	益佰制药	17,109,013.30	3.08
124	002009	天奇股份	17,090,541.32	3.08
125	002073	软控股份	17,084,715.62	3.08
126	002292	奥飞动漫	16,885,450.26	3.04
127	600461	洪城水业	16,869,825.77	3.04
128	600068	葛洲坝	16,602,486.39	2.99
129	000400	许继电气	16,600,266.51	2.99
130	002296	辉煌科技	16,490,516.62	2.97
131	600885	宏发股份	16,442,122.46	2.96
132	002673	西部证券	16,441,985.50	2.96
133	300322	硕贝德	16,357,837.23	2.95
134	300323	华灿光电	16,249,633.74	2.93
135	600015	华夏银行	16,068,213.72	2.90
136	002555	顺荣股份	15,906,378.31	2.87
137	002638	勤上光电	15,896,393.22	2.86
138	300133	华策影视	15,783,259.87	2.84
139	002004	华邦颖泰	15,491,330.80	2.79
140	600637	百视通	15,388,965.09	2.77
141	600563	法拉电子	15,271,876.36	2.75
142	600129	太极集团	14,922,055.08	2.69
143	300075	数字政通	14,847,620.08	2.68
144	300226	上海钢联	14,792,792.85	2.67
145	300150	世纪瑞尔	14,714,069.62	2.65
146	603000	人民网	14,593,585.84	2.63
147	002518	科士达	14,432,342.04	2.60
148	000977	浪潮信息	14,277,331.63	2.57
149	002174	游族网络	14,212,803.84	2.56
150	300199	翰宇药业	14,184,411.87	2.56
151	603001	奥康国际	14,184,123.44	2.56
152	000728	国元证券	14,148,763.90	2.55

153	300202	聚龙股份	14,137,312.65	2.55
154	600104	上汽集团	14,104,070.04	2.54
155	600547	山东黄金	14,028,414.96	2.53
156	600572	康恩贝	13,921,968.05	2.51
157	600327	大东方	13,878,528.40	2.50
158	000733	振华科技	13,529,040.63	2.44
159	601328	交通银行	13,362,456.00	2.41
160	002191	劲嘉股份	13,254,196.30	2.39
161	300145	南方泵业	13,171,987.67	2.37
162	000559	万向钱潮	13,146,823.64	2.37
163	002589	瑞康医药	13,117,621.54	2.36
164	000333	美的集团	13,042,381.01	2.35
165	601857	中国石油	12,835,892.72	2.31
166	000970	中科三环	12,777,476.30	2.30
167	300281	金明精机	12,766,999.43	2.30
168	002470	金正大	12,635,811.32	2.28
169	002390	信邦制药	12,502,748.24	2.25
170	300155	安居宝	12,424,948.73	2.24
171	600584	长电科技	12,364,755.62	2.23
172	300033	同花顺	12,275,303.49	2.21
173	002439	启明星辰	12,206,643.73	2.20
174	300157	恒泰艾普	12,206,161.85	2.20
175	002230	科大讯飞	12,107,553.47	2.18
176	002024	苏宁云商	12,024,013.13	2.17
177	002117	东港股份	12,019,578.79	2.17
178	300146	汤臣倍健	11,979,758.36	2.16
179	300010	立思辰	11,967,961.23	2.16
180	300271	华宇软件	11,886,418.08	2.14
181	000895	双汇发展	11,870,652.62	2.14
182	002140	东华科技	11,864,891.67	2.14
183	002142	宁波银行	11,695,357.00	2.11
184	002405	四维图新	11,672,989.79	2.10
185	600066	宇通客车	11,491,390.75	2.07
186	002500	山西证券	11,460,657.42	2.07
187	603308	应流股份	11,230,765.27	2.02
188	000917	电广传媒	11,203,036.72	2.02

注：“卖出金额”是指卖出股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	6,308,263,487.75
卖出股票收入（成交）总额	6,594,859,991.64

注：表中“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”均指成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,014,000.00	5.26
	其中：政策性金融债	20,014,000.00	5.26
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	20,014,000.00	5.26

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	140218	14 国开 18	200,000	20,014,000.00	5.26

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**8.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.2 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。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券中报告期内无发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 本基金投资的前十名股票中，无投资于基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	738,048.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	426,818.12
5	应收申购款	232,085.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,396,952.40

8.12.4 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。

8.12.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
13,568	29,478.54	527,520.07	0.13%	399,437,356.24	99.87%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	511,863.72	0.1280%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年4月22日)基金份额总额	2,955,174,216.52
本报告期期初基金份额总额	745,583,356.24
本报告期基金总申购份额	44,309,209.33
减:本报告期基金总赎回份额	389,927,689.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	399,964,876.31

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期末未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 本报告期基金管理人的重大人事变动

1、经公司董事会审议并经中国证监会核准，孟朝霞女士担任公司总经理职务，奚星华先生不再担任公司总经理职务。

具体内容请参阅2014年9月25日在《证券时报》上刊登的相关公告。

2、经公司董事会审议通过并报中国证券投资基金业协会和中国证券监督管理委员会深圳监管局备案，秦玮先生不再担任公司副总经理职务。

具体内容请参阅2014年12月31日在《证券时报》上刊登的相关公告。

11.2.2 本报告期基金托管人的重大人事变动

本报告期内，因中国工商银行工作需要，周月秋同志不再担任工商银行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使工商银行资产托管部总经理部分业务授权职责。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

在本报告期内没有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资策略未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今，本年度应支付的审计费用为 90,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人、托管人的托管业务部门及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	4,059,769,068.10	31.46%	3,641,822.76	31.54%	-
广发证券	1	3,508,404,160.47	27.19%	3,104,594.11	26.89%	-
川财证券	2	3,137,968,239.25	24.32%	2,821,297.78	24.43%	-
长城证券	1	850,513,310.69	6.59%	774,308.64	6.71%	-
中投证券	1	803,518,462.18	6.23%	711,036.09	6.16%	-
第一创业	1	542,711,510.47	4.21%	494,083.18	4.28%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以

下六个方面：

- (1) 资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的
需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询
服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据
基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

2、选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步
骤：

- (1) 券商服务评价；
- (2) 拟定租用对象。由研究部根据以上评价结果拟定备选的券商；
- (3) 上报批准。研究部将拟定租用对象上报分管副总经理批准；
- (4) 签约。在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。

3、本基金本报告期内新租用广发证券 1 个和川财 2 个交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	成交 金额	占当期权证 成交总额的比例
长江证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	160,000,000.00	100.00%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-

融通基金管理有限公司
二〇一五年三月二十六日