

融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 3 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 16 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，投资者在做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	融通互联网传媒灵活配置混合
交易代码	001150
前端交易代码	001150
后端交易代码	001151
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 16 日
报告期末基金份额总额	5,115,405,989.97 份
投资目标	通过主要投资于互联网传媒相关优质上市公司，同时通过合理的动态资产配置，在注重风险控制的原则下，追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。
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	-1,155,241,533.37

2. 本期利润	-1,554,598,297.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3011
4. 期末基金资产净值	3,279,548,394.62
5. 期末基金份额净值	0.641

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。

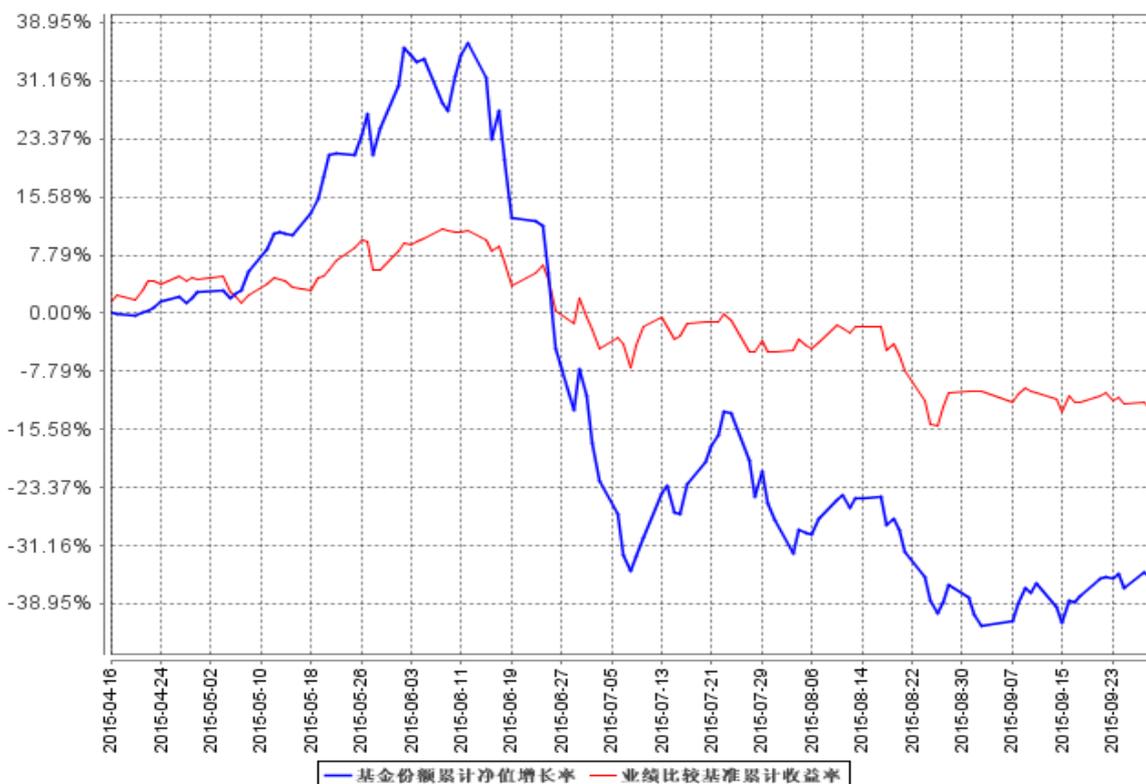
3.2 基金净值表现

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	-30.78%	3.76%	-14.12%	1.67%	-16.66%	2.09%

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：1、本基金合同生效日为 2015 年 4 月 16 日。

2、本基金的建仓期为自合同生效日起 6 个月，截止报告期末，本基金尚在建仓期内。

§ 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		
刘格菘	本基金的基金经理、融通领先成长、融通新区域新经济、融通新能源基金的基金经理	2015 年 4 月 16 日	-	5	经济学博士，毕业于中国人民银行研究生部，曾任职于中国人民银行营业管理部，历任中邮创业基金基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、中邮核心成长股票型证券投资基金基金经理。2014 年 9 月加入融通基金管理有限公司。
林清源	本基金的基金经理	2015 年 5 月 12 日	-	4	毕业于宾夕法尼亚大学，获系统工程硕士，4 年证券从业经验，具有基金从业资格。2011 年 7 月加入融通基金管理有限公司，历任融通基金互联网传媒行业，家电行业，计算机行业分析师。
张鹏	本基金的基金经理	2015 年 8 月 29 日	-	3	大连理工大学理学学士，复旦大学理学硕士。3 年基金从业资格。具有基金从业资格。2012 年 7 月加入融通基金管理有限公司，任信息服务，通信行业研究生员。

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

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

2015 年三季度, 市场巨幅波动, 前期单边下跌幅度较大, 给投资者带来较大损失, 而近期在决策层的正确引导和行业的共同努力下, 资本市场开始企稳。回顾六月以来, 中国股市发生了三轮调整, 分别对应是 1. 六月末配资清理引发的降杠杆的而导致的连锁反应 2. 汇率贬值引发的资金外流预期 3. 全球股市和大宗商品的下跌预期。近期看, 去杠杆过程已经趋于尾声, 各方面风险因素已经释放, 中期的市场信心尚处于恢复过程中。

投资策略方面, 本基金围绕经济转型的大背景, 寻找中长期成长趋势确定性较强的行业, 自下而上精选个股, 按照企业家战略、管理层执行力、所在行业细分市场空间、企业竞争力几个角度, 挖掘成长空间巨大的公司, 伴随公司成长并获得长期投资回报。从 2012 年以来, 互联网相关行业的商业模式创新不断, 传统行业也积极拥抱互联网, 利用互联网改造传统的商业模式, 既提升了企业运作效率, 也提升了企业价值。我们认为, 在这个确定性趋势的行业会产生很多具备投资价值的公司。另外一方面, 在整体经济下滑背景下, 具备口红效应的新消费行业将成为市场的新热点, 我们也在新消费领域积极寻找投资机会。

从宏观层面看, 稳经济政策继续加码, 中短期宏观经济企稳概率很大。证券市场对于稳定当前实体经济意义重大, 预计后续政府将持续出台支持资本市场发展的相关政策。在这个背景下, 适应改革创新的企业将在市场竞争中胜出。机会不仅仅限于新兴互联网方向, 传统产业结合互联网产业也将出现许多投资机会。互联网传媒基金目前组合结构偏向成长风格, 我们将密切跟踪最新经济数据和市场风格, 对组合进行适度均衡调整, 同时积极布局新的进攻方向。

从中长期看, 居民资产配置的改变以及国家治理效率的提升是推动对资本市场中长期发展的制度红利。中国经济从旧的均衡(房地产及相关行业推动的经济增长)向新的均衡(居民收入增加带来的内需驱动的经济增长)转变过程中, 势必会产生新的宏观经济支柱性产业, 例如高端装备制造、生物医药、医疗、教育、体育文化娱乐产业、新能源等战略新兴产业, 这些产业会在宏

观产业政策与信贷政策的支持下不断壮大，宏观经济的占比会不断提高，这是中国经济走出“中等收入陷阱”的保障。

同时，在宏观经济从旧的均衡向新的均衡变化的过程中，微观行业的商业模式在互联网—尤其是移动互联网—渗透率不断提升的背景下正在发生革命性的变化。我们长期看好的、未来空间广阔的行业包括：车联网、汽车后市场、企业互联网、工业 4.0、环境大数据、人工智能，影视消费，互联网医疗等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为-30.78%，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	2,332,723,647.82	67.59
	其中：股票	2,332,723,647.82	67.59
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	1,114,185,812.15	32.28
8	其他资产	4,378,874.17	0.13
9	合计	3,451,288,334.14	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	750,058,192.93	22.87
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	619,002,733.05	18.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	420,863,216.79	12.83
M	科学研究和技术服务业	498,561,505.05	15.20
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	44,238,000.00	1.35
S	综合	-	-
	合计	2,332,723,647.82	71.13

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	002183	怡亚通	9,548,841	414,324,210.99	12.63
2	300332	天壕环境	15,013,394	304,771,898.20	9.29
3	002488	金固股份	12,999,933	251,548,703.55	7.67
4	300378	鼎捷软件	4,962,858	193,253,690.52	5.89
5	300253	卫宁软件	3,999,827	133,634,220.07	4.07
6	300104	乐视网	3,000,000	122,640,000.00	3.74
7	002292	奥飞动漫	3,600,000	105,336,000.00	3.21
8	600645	中源协和	1,943,075	103,585,328.25	3.16
9	300137	先河环保	5,999,856	99,657,608.16	3.04
10	300012	华测检测	5,025,308	90,204,278.60	2.75

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，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	3,070,681.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	283,265.65
5	应收申购款	1,024,927.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,378,874.17

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

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	002183	怡亚通	414,324,210.99	12.63	重大事项停牌
2	600645	中源协和	103,585,328.25	3.16	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	5,143,606,713.28
报告期期间基金总申购份额	1,839,908,288.07
减：报告期期间基金总赎回份额	1,868,109,011.38
报告期期末基金份额总额	5,115,405,989.97

§ 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) 中国证监会批准融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通互联网传媒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、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