

融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度  
报告

2015 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 1 月 22 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 2016 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	4,765,499,289.49 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 10 月 1 日 — 2015 年 12 月 31 日 )
--------	---

1. 本期已实现收益	114,487,695.20
2. 本期利润	942,336,691.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1901
4. 期末基金资产净值	3,939,434,062.65
5. 期末基金份额净值	0.827

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	29.02%	2.65%	9.15%	0.83%	19.87%	1.82%

#### 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，各项资产配置比例符合规定。

## § 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		
林清源	本基金、融通内	2015 年 5 月	-	4	毕业于宾夕法尼亚大

	需驱动混合的基金经理	12 日			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。
刘格菘	本基金、融通领先成长混合 (LOF)、融通新区域新经济灵活配置混合、融通新能源灵活配置混合、融通成长 30 灵活配置混合的基金经理	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，具有基金从业资格。曾任职于中国人民银行营业管理部，历任中邮创业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。
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 年证券从业经验，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、通信行业研究员。
伍文友	本基金的基金经理、融通领先成长混合 (LOF)	2015 年 11 月 17 日	-	5	毕业于中国人民银行研究部，获金融学硕士。5 年证券从业经验，具有基金从业资格。历任中国人寿资产管理有限公司助理研究员、建信基金管理有限公司研究员。2015 年 5 月加入融通基金管理有限公司。

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遵规守信情况的说明

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，本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

中国的经济从上一轮大规模刺激之后，逐渐走上了资本回报率下行之路，自 2012 年开始，经济面临严重的去产能去杠杆的压力。行至今日，中国的周期性行业去产能去杠杆的压力远未释放完毕，过剩产能出清仍处于攻坚阶段。2015 全年中国 GDP 增速大概率将在 7% 以下，且从各种宏观总量的数据上看，经济仍将在下行的通道上挣扎前行。

然而，2015 年中国资本市场的发展却是另一种景象：自 2014 年四季度至 2015 年上半年中国股票市场一派繁荣，之后则是深度调整；8 月人民币主动贬值之后，股票市场进一步受到重挫，而债券市场迅速走牛，各类债券收益率中枢均下行。

2015 年中国资本市场的变化与波折，与经济基本面相关程度不大，皆是风险偏好的改变所致。风险偏好的变化则是围绕着对中国的改革前景展开。无论改革的进展程度如何，市场已经理解到，本届政府对改革的决心十分坚定，“调结构”的纲领也十分清晰，即通过市场化方向的深度改革和对过去增长模式的逐步切割，来达到生产效率的提升和经济增长引擎的重构。故而，相对过往几年，改革的不确定性程度在改善，这有利于回避风险。

经过 3 季度股灾，4 季度开始市场企稳反弹，政府积极入市，制定各种稳定市场的政策，提振了市场的信心。上证 4 季度涨了 15.9%，创业板指涨了 30%！主线非常清晰，IP 和 VR，加上局部的新能源行情等，很多个股创出历史新高！

本基金的投资策略主要围绕新经济领域挖掘投资机会，新方向，新趋势，新技术，新消费等。股市反应的是未来的预期，未来经济增长来自于新的方向，新的模式，所以在这些大的方向里面选取优质标的。主要考察行业趋势和空间、公司创始人企业家精神、管理层水平、产品和技术实

力、成长性和盈利能力等，综合判断找出一批符合新经济方向的行业和个股，重仓持有。4 季度主要配置了 IP、VR、互联网+、大数据、车联网等领域的股票，未来继续看好这些方向，并在这里面选出最优质的标的！

传统产业的市场需求不足、产能过剩；战略性新兴产业在 GDP 中比重尚不足 8%；企业融资成本偏好，税负较重；金融机构面临资产荒。不过经济结构性问题有巨大改进空间，稳增长和调结构并重，而供给侧改革提上了新的高度。对于中国未来新的经济增长点，“一带一路”的布局、传统制造业的升级、面向消费的硬件生态圈的建立、高端装备业的出口、环保产业、新兴电子产业、整个物流领域的升级和效率提升都是方向。另外，尽管中国的“人口红利”边际递减，但“人才红利”才刚刚开始。

从行业角度，我们还是看好服务业，新经济，经济的增长来自于新的行业推动，中国靠单纯投资已经很难推动经济高增长，所以要靠消费以及创新，所以我们看好新技术、新消费，例如大数据、云计算、信息安全、人工智能、IP、VR 等战略新兴产业，这些产业会在转型升级的大背景下不断发展壮大，其在宏观经济的占比会不断提高，是中国经济实现可持续发展的保障。

本基金将从开放的投资体系出发，积极寻找未来 3-5 年能够成长为新的支柱行业内的优秀公司进行长期投资。我们长期看好的、未来空间广阔的行业包括：云计算、IP、VR、互联网+等领域。

#### 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 29.02%，同期业绩比较基准收益率为 9.15%。

#### 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	3,333,802,183.70	84.13
	其中：股票	3,333,802,183.70	84.13
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	590,116,582.21	14.89
8	其他资产	38,975,250.21	0.98
9	合计	3,962,894,016.12	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	1,273,172,918.39	32.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	366,326,813.60	9.30
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	121,536,698.60	3.09
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	1,112,997,112.17	28.25
J	金融业	-	-
K	房地产业	25,046,976.00	0.64
L	租赁和商务服务业	351,841,664.94	8.93
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	82,880,000.00	2.10
S	综合	-	-
	合计	3,333,802,183.70	84.63

## 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	002488	金固股份	12,999,933	376,998,057.00	9.57
2	300332	天壕环境	15,013,394	366,326,813.60	9.30
3	002153	石基信息	2,398,722	362,207,022.00	9.19
4	002183	怡亚通	7,448,829	343,093,063.74	8.71
5	002055	得润电子	8,006,610	309,535,542.60	7.86
6	300378	鼎捷软件	4,962,858	288,937,592.76	7.33
7	600485	信威集团	6,499,902	173,872,378.50	4.41
8	600718	东软集团	4,499,909	139,722,174.45	3.55
9	300299	富春通信	2,499,943	117,672,317.01	2.99

10	002467	二六三	5,599,905	117,542,005.95	2.98
----	--------	-----	-----------	----------------	------

#### 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	3,018,013.58
2	应收证券清算款	34,856,651.39
3	应收股利	-
4	应收利息	129,282.87
5	应收申购款	971,302.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,975,250.21

#### 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

无。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,115,405,989.97
报告期期间基金总申购份额	229,509,772.98
减：报告期期间基金总赎回份额	579,416,473.46
报告期期末基金份额总额	4,765,499,289.49

## § 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

2016 年 1 月 22 日