

通乾证券投资基金 2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：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：2014 年 10 月 25 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 2014 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通通乾封闭
交易代码	500038
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001 年 8 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
投资目标	本基金属于价值成长型基金，主要投资于具有一定竞争优势、业绩能够持续增长或具有增长潜力的成长型上市公司股票，同时兼顾价值型公司股票。通过组合投资，在有效分散和控制风险的前提下，谋求基金资产的稳定增长。
投资策略	以价值成长型投资为主导，把企业的内在价值和未来成长能力作为选择投资对象的最核心标准。重视对趋势的把握，顺势而为，灵活操作。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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（2014 年 7 月 1 日—2014 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	65,137,250.24
2. 本期利润	215,539,250.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1078

4. 期末基金资产净值	2,374,090,329.46
5. 期末基金份额净值	1.1870

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。

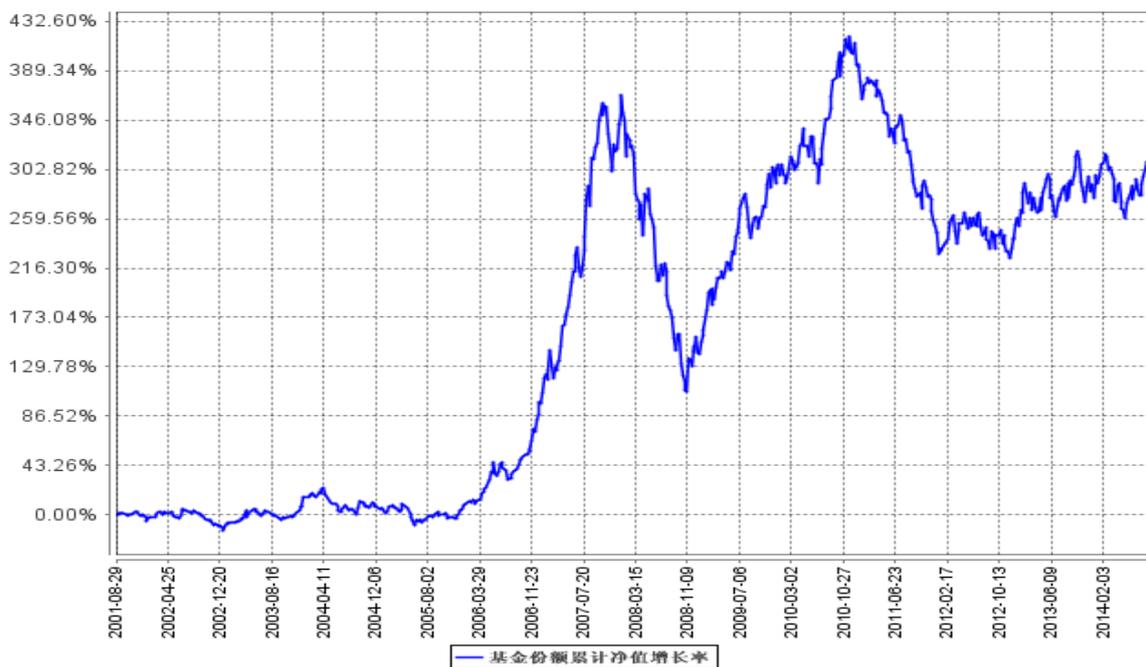
### 3.2 基金净值表现

#### 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	9.98%	1.53%	-	-	-	-

#### 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



## § 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		
汪忠远	本基金的 基金经理、	2012年1月 12日	-	18	毕业于曼彻斯特大学商学院， 研究生学历，具有证券从业资

	融通新蓝筹混合基金的基金经理			格。1993 年至 1997 年，任职君安证券武汉营业部投资经理；1997 年至 1999 年，任职延宁发展有限公司证券投资部经理；2001 年至 2005 年，任职深圳林奇投资顾问有限公司投资经理；2006 年加入融通基金管理有限公司，历任机构理财部投资经理助理。
--	----------------	--	--	---

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

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、《通乾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 年三季度，A 股市场迎来久违的大幅反弹，沪深 300 指数上涨 13.2%，而创业板指数虽然在七月份遭遇风格轮换而暴跌，但全季度仍然上涨 9.7%。全体个股涨幅的中位数超过 20%，大小公司和各类板块你方唱罢我登场，整体全面活跃。

尽管三季度的各项经济数据反映宏观面有再下台阶的可能，但是经济政策和各类改革措施暖风频吹，加上股市经过近一年的低位窄幅波动，人们对经济下台阶和股市到达底部形成了一定共识，七月初由沪港通等事件带领大市值低估值蓝筹板块率先启动。经过短暂风格切换之后，场外散户资金涌入，推动各类主题个股小股票暴涨，形成了市场的全面繁荣，而由宏观驱动的金融地产等板块则在七月份之后就进入整固过程。

三季度本基金保持了仓位的稳定。操作上仍然坚守一批长期看好的成长股，主要集中在新能源汽车、电子、计算机、新材料、高端装备等行业，有些个股由于机构持仓较多处于高位盘整状态，在三季度未录得显著涨幅，但本基金仍然看好其代表未来方向，会长期持有。适量加仓一些下半年到明年景气复苏的板块以及经过大幅下跌之后有显著投资价值的个股。

#### 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 9.98%。

### § 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	1,564,042,001.27	65.04
	其中：股票	1,564,042,001.27	65.04
2	固定收益投资	542,859,000.00	22.58
	其中：债券	542,859,000.00	22.58
	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	285,179,251.26	11.86
7	其他资产	12,602,293.34	0.52
8	合计	2,404,682,545.87	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	1,103,428,584.86	46.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	115,779,544.55	4.88
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	48,240,723.60	2.03
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	244,705,148.26	10.31
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-

0	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	51,888,000.00	2.19
	合计	1,564,042,001.27	65.88

### 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	002475	立讯精密	4,200,000	137,550,000.00	5.79
2	600525	长园集团	9,300,000	125,736,000.00	5.30
3	600570	恒生电子	2,600,000	109,668,000.00	4.62
4	002008	大族激光	5,300,000	103,615,000.00	4.36
5	002664	信质电机	2,600,099	92,563,524.40	3.90
6	002410	广联达	3,200,198	87,269,399.46	3.68
7	300145	南方泵业	4,069,233	85,331,816.01	3.59
8	300307	慈星股份	6,200,099	76,013,213.74	3.20
9	002267	陕天然气	6,601,699	74,797,249.67	3.15
10	600584	长电科技	6,000,100	71,641,194.00	3.02

### 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	542,859,000.00	22.87
	其中：政策性金融债	542,859,000.00	22.87
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	542,859,000.00	22.87

### 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

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	060201	06 国开 01	2,000,000	196,540,000.00	8.28
2	140207	14 国开 07	1,300,000	130,299,000.00	5.49
3	100236	10 国开 36	800,000	80,232,000.00	3.38
4	140203	14 国开 03	600,000	63,756,000.00	2.69
5	140201	14 国开 01	500,000	51,310,000.00	2.16

### 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	749,038.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,853,255.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	12,602,293.34
---	----	---------------

#### 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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.50

#### 6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### § 7 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- （一）中国证监会批准通乾证券投资基金设立的文件
- （二）《通乾证券投资基金基金合同》
- （三）《通乾证券投资基金托管协议》
- （四）《通乾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

#### 7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处、上海证券交易所。

#### 7.3 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

二〇一四年十月二十五日