

通乾证券投资基金 2015 年年度报告

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

送出日期：2016 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据通乾证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于 2016 年 3 月 18 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 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.9 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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
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	13
§ 6 审计报告	13
§ 7 年度财务报表	14
7.1 资产负债表	14
7.2 利润表	15
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
7.4 报表附注	17
§ 8 投资组合报告	37
8.1 期末基金资产组合情况	37
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	37
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43
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	44
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	44
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	44

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	44
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
8.12 投资组合报告附注	44
§ 9 基金份额持有人信息	46
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
9.2 期末上市基金前十名持有人	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
10.2 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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8 其他重大事件	49
§ 11 备查文件目录	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	通乾证券投资基金
基金简称	融通通乾封闭
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2001 年 9 月 21 日

2.2 基金产品说明

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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	田青
	联系电话	(0755) 26948666	(010) 67595096
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-883-8088、(0755) 26948088	(010) 67595096
传真		(0755) 26935005	(010) 66275853
注册地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518053	100033
法定代表人		高峰	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
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、上海证券交易所

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	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

§ 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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	1,206,927,287.11	418,150,644.78	205,558,703.20
本期利润	490,852,041.05	1,053,995,582.45	211,674,641.07
加权平均基金份额本期利润	0.2454	0.5270	0.1058
本期加权平均净值利润率	14.84%	45.81%	9.73%
本期基金份额净值增长率	18.01%	47.59%	10.31%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配利润	1,229,725,541.61	422,798,254.50	54,647,613.16
期末可供分配基金份额利润	0.6149	0.2114	0.0273
期末基金资产净值	3,358,135,929.83	3,267,283,888.78	2,263,288,309.77
期末基金份额净值	1.6791	1.6336	1.1316
3.1.3 累计期末指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
基金份额累计净值增长率	591.83%	486.26%	297.22%

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）。

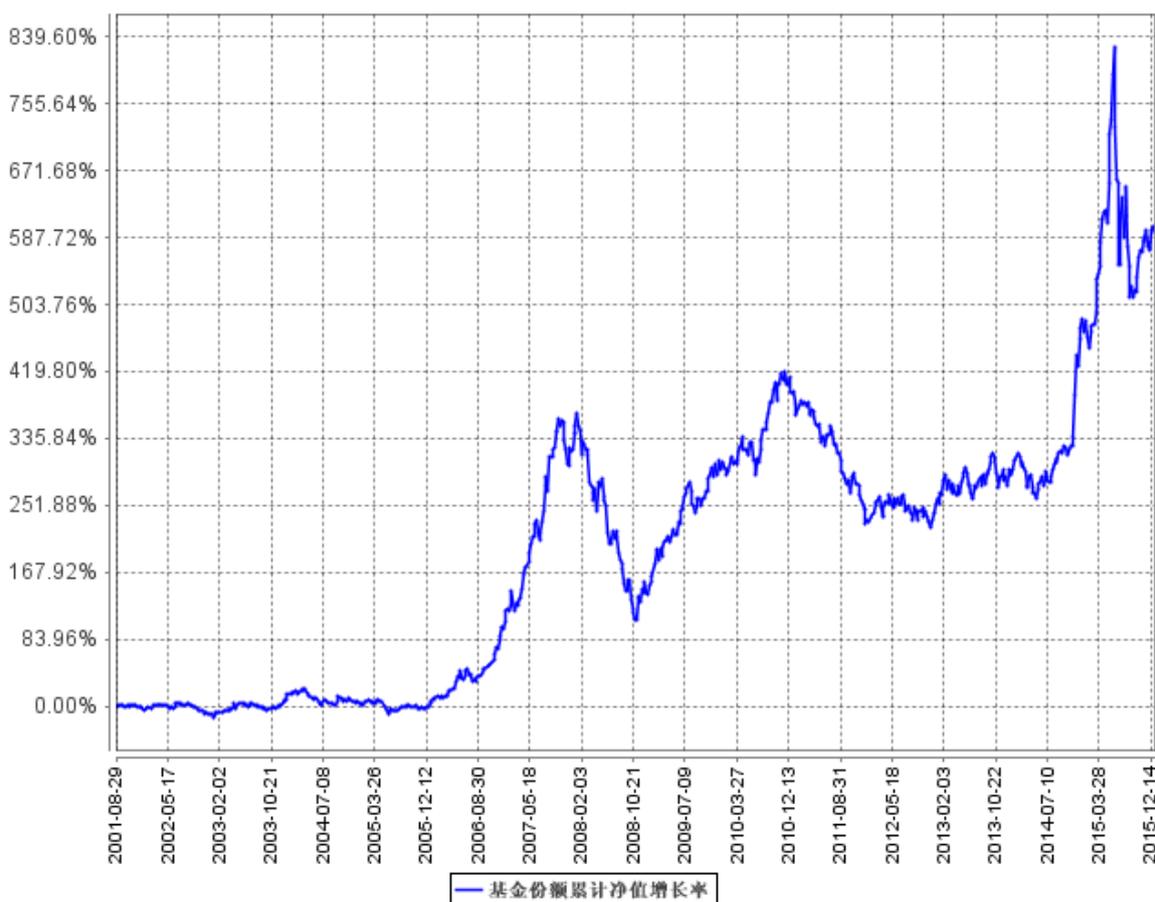
3.2 基金净值表现

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	11.53%	2.13%	-	-	-	-
过去六个月	-8.50%	4.75%	-	-	-	-
过去一年	18.01%	4.52%	-	-	-	-
过去三年	92.13%	3.39%	-	-	-	-
过去五年	40.39%	2.95%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	591.83%	2.90%	-	-	-	-

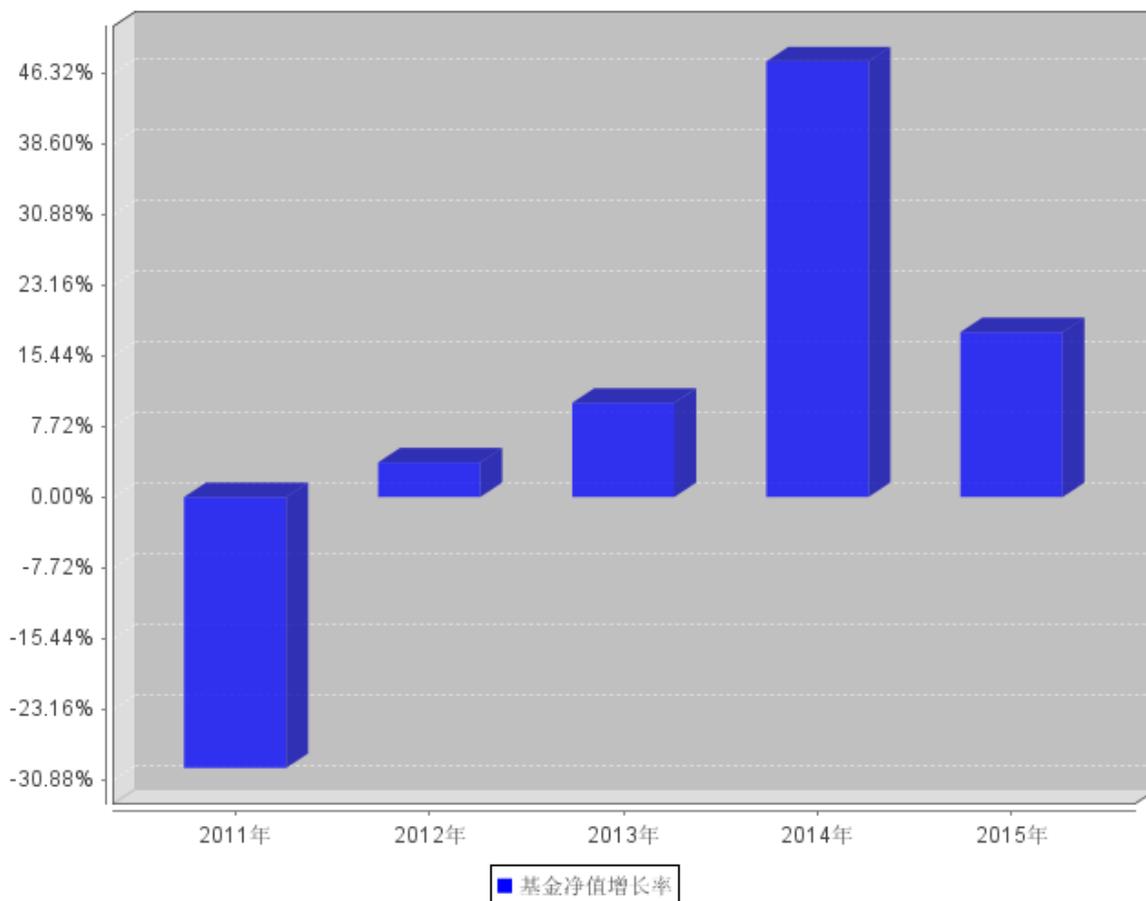
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放总 额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2015	2.0000	400,000,000.00	-	400,000,000.00	
2014	0.2500	50,000,003.44	-	50,000,003.44	
2013	-	-	-	-	
合计	2.2500	450,000,003.44	-	450,000,003.44	

§ 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：新时代证券股份有限公司60%、日兴资产管理有限公司（Nikko Asset Management Co., Ltd.）40%。

截至2015年12月31日，公司管理的基金共有三十七只：一只封闭式基金，即融通通乾封闭

基金；三十六只开放式基金，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、融通领先成长混合基金（LOF）、融通内需驱动混合基金、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、融通医疗保健混合基金、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、融通健康产业混合基金、融通转型三动力混合基金、融通互联网传媒混合基金、融通新区域新经济混合基金、融通通鑫混合基金、融通新能源混合基金、融通军工分级指数基金、融通证券分级指数基金、融通农业分级指数基金、融通跨界成长混合基金、融通新机遇混合基金和融通成长 30 混合基金。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		
郭鹏	本基金的基金经理	2015 年 1 月 6 日	-	9	经济学硕士，具有基金从业资格。2006 年 4 月至 2007 年 12 月，在渤海证券从事证券研究工作；2007 年 12 月至 2010 年 4 月，在新华资产管理股份有限公司，从事证券研究和投资工作；2010 年 4 月至 2012 年 9 月，在宏源证券从事证券投资工作；2012 年 9 月至 2014 年 9 月，在齐鲁证券有限公司北京证券资产管理分公司，任执行总经理；2014 年 10 月加入融通基金管理有限公司，从事研究工作。
张延闽	本基金、融通转型三动力灵活配置混合的基金经理	2014 年 10 月 25 日	-	5	硕士，具有基金从业资格。2010 年 1 月至今，就职于融通基金管理有限公司，从事机械、新能源、汽车行业研究工作。

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 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

刚刚过去的 2015 年是资本市场跌宕起伏的一年，是不不断颠覆传统和经验的一年，也是值得我们深刻总结和反思的一年。2015 年前 5 个月，市场在改革和转型的美好憧憬下，走出了波澜壮阔的行情。但是，从 4 月份开始，管理层通过加快新股发行节奏、扩大融券、限制伞形信托等手段调节市场资金面，表明资金和政策面均出现变化。随后，市场从 6 月份开始出现大幅下跌，直到 9 月份市场逐步企稳并启动了一波大幅反弹。

基金通乾在 2015 年上半年坚持了均衡配置的思路,既配置了稳定成长的行业,又挖掘了新兴行业的股票。我们认为 6 月份市场的下跌,根源是市场自身出现了高估,因此,我们对整个下半年的思路都较为谨慎。

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 18.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾历史,我们发现,在转型的憧憬下,创业板综指已经连续上涨 3 年,整体估值水平也从二十多倍上涨至六十多倍。从实体经济来看,在去产能的大背景下,2016 年经济下行压力仍然很大,银行呆坏账有上升风险,接下来银行的应对措施很有可能是收缩资产负债表。从无风险利率来看,10 年期国债已经从 2014 年初的 4.6%下降至 2015 年底的 2.8%,进一步下降的空间不大。因此,我们认为,以创业板为代表的新兴产业整体估值继续扩张的难度较大,而传统经济的去产能去库存又是漫长的而痛苦的过程,所以,对于未来一段时间,我们对于市场的看法较为谨慎。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

基金管理人坚持一切从保护基金持有人利益出发,继续致力于内控制度与机制的完善,加强合规控制与风险防范,确保基金运作符合法律法规和基金合同的要求。公司监察稽核部门通过合规审核、实时监控及专项检查等方法,对基金运作和公司管理进行独立的监察稽核,及时发现风险隐患,提出整改建议,并督促跟踪业务部门进行整改。

在专项稽核方面,公司监察稽核部门针对不同业务环节的风险特点,制定年度检查计划,并结合对各风险点风险程度的实时判断和评估,按照不同的检查频率,对投资决策、研究支持、交易执行、基金销售、后台运营、信息披露及员工职业操守管理等方面的重点业务环节进行专项检查,检查有关业务执行的合规性和风险控制措施的有效性,检查项目覆盖了相关业务的主要风险点。本报告期内,特别加大了对投资管理人员管控措施、投资决策流程及决策依据、交易执行及后台运作风险等敏感、重点项目的关注,确保基金运作的稳健合规。本基金管理人全年未发生合规及风险事故。

4.7 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、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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1) 本基金管理人于 2015 年 1 月 19 日实施利润分配，以 2014 年 12 月 31 日的可分配收益为基准，每 10 份基金份额派发现金红利 2.00 元。

(2) 截止本报告期末，本基金每基金份额期末可供分配利润 0.6149 元，本基金管理人拟在 2016 年 4 月 19 日发布本基金 2015 年年度收益分配公告。本基金利润分配情况，符合基金合同的约定。

4.9 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 400,000,000.00 元。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2016)第 21156 号

通乾证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的通乾证券投资基金的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是通乾证券投资基金的基金管理人融通基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述通乾证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，

公允反映了通乾证券投资基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天

会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师 陈玲

注册会计师 俞伟敏

中国·上海市

2016年3月24日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：通乾证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	24,850,054.99	123,559,456.74
结算备付金		7,085,742.47	14,409,478.19
存出保证金		1,915,772.30	930,267.82
交易性金融资产	7.4.7.2	3,276,353,813.55	3,118,782,232.72
其中：股票投资		2,293,004,813.55	2,459,923,232.72
基金投资		-	-
债券投资		983,349,000.00	658,859,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		42,319,235.56	-
应收利息	7.4.7.5	23,399,535.54	20,424,510.92
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-

资产总计		3,375,924,154.41	3,278,105,946.39
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		5,386,800.54	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		4,255,793.38	3,853,816.13
应付托管费		709,298.88	642,302.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	4,507,655.84	3,397,262.84
应交税费		1,830,675.94	1,830,675.94
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,098,000.00	1,098,000.00
负债合计		17,788,224.58	10,822,057.61
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	7.4.7.10	1,358,135,929.83	1,267,283,888.78
所有者权益合计		3,358,135,929.83	3,267,283,888.78
负债和所有者权益总计		3,375,924,154.41	3,278,105,946.39

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.6791元,基金份额总额2,000,000,000.00份。

7.2 利润表

会计主体:通乾证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
一、收入		584,440,608.15	1,110,256,092.45
1. 利息收入		33,967,039.32	23,060,093.94
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,565,877.83	1,332,275.28
债券利息收入		32,275,241.75	21,371,331.57
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		125,919.74	356,487.09
其他利息收入		-	-

2. 投资收益		1,266,548,814.89	451,350,652.72
其中：股票投资收益	7.4.7.12	1,246,795,733.80	442,410,867.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	6,517,385.22	-1,777,205.75
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	13,235,695.87	10,716,991.25
3. 公允价值变动收益	7.4.7.17	-716,075,246.06	635,844,937.67
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.4.7.18	-	408.12
减：二、费用		93,588,567.10	56,260,510.00
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	49,604,501.49	34,492,112.15
2. 托管费	7.4.10.2.2	8,267,416.90	5,748,996.63
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	33,900,173.06	15,310,606.86
5. 利息支出		-	75,136.83
其中：卖出回购金融资产支出		-	75,136.83
6. 其他费用	7.4.7.20	1,816,475.65	633,657.53
三、利润总额		490,852,041.05	1,053,995,582.45
减：所得税费用		-	-
四、净利润		490,852,041.05	1,053,995,582.45

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：通乾证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	2,000,000,000.00	1,267,283,888.78	3,267,283,888.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	490,852,041.05	490,852,041.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有	-	-400,000,000.00	-400,000,000.00

基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其股票投资部分将主要投资于成长型股票和价值型股票。本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《通乾证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类

应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权

定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

7.4.4.8 损益平准金

不适用。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配采取现金方式。若期末未分配利润中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中的已实现部分；若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，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有

限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
活期存款	24,850,054.99	123,559,456.74
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	24,850,054.99	123,559,456.74

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,190,860,852.33	2,293,004,813.55	102,143,961.22
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	957,082,573.00	983,349,000.00
	合计	957,082,573.00	983,349,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,147,943,425.33	3,276,353,813.55	128,410,388.22
项目	上年度末 2014年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,633,020,165.58	2,459,923,232.72	826,903,067.14
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	641,276,432.86	658,859,000.00
	合计	641,276,432.86	658,859,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,274,296,598.44	3,118,782,232.72	844,485,634.28

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末各项买入返售金融资产余额均为零。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	6,804.27	18,807.29
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	3,507.46	7,132.92
应收债券利息	23,388,275.50	20,398,110.14
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	948.31	460.57
合计	23,399,535.54	20,424,510.92

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	4,502,712.34	3,394,577.21
银行间市场应付交易费用	4,943.50	2,685.63
合计	4,507,655.84	3,397,262.84

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
应付赎回费	-	-
预提费用	98,000.00	98,000.00
合计	1,098,000.00	1,098,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

注：根据《通乾证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金发起人认购的基金份额，自基

金成立之日起一年内不得转让。一年以后，在本基金存续期间，发起人持有的基金份额不得低于基金份额总份额的 0.5%，即 1000 万份基金份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	422,798,254.50	844,485,634.28	1,267,283,888.78
本期利润	1,206,927,287.11	-716,075,246.06	490,852,041.05
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-400,000,000.00	-	-400,000,000.00
本期末	1,229,725,541.61	128,410,388.22	1,358,135,929.83

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
活期存款利息收入	1,401,048.71	1,242,613.57
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	139,187.60	76,606.33
其他	25,641.52	13,055.38
合计	1,565,877.83	1,332,275.28

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
卖出股票成交总额	11,468,505,943.42	5,158,476,736.44
减：卖出股票成本总额	10,221,710,209.62	4,716,065,869.22
买卖股票差价收入	1,246,795,733.80	442,410,867.22

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
卖出债券（债券到期兑付）成交总额	1,060,956,834.75	413,284,619.69

减：卖出债券（债券到期兑付）成本总额	1,034,770,084.78	404,603,873.15
减：应收利息总额	19,669,364.75	10,457,952.29
买卖债券差价收入	6,517,385.22	-1,777,205.75

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期末及上年度末均无衍生工具收益/损失。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	13,235,695.87	10,716,991.25
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	13,235,695.87	10,716,991.25

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
1. 交易性金融资产	-716,075,246.06	635,844,937.67
——股票投资	-724,759,105.92	619,228,404.52
——债券投资	8,683,859.86	16,616,533.15
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-716,075,246.06	635,844,937.67

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
基金赎回费收入	-	-
印花税返还	-	408.12

证管费返还	-	-
合计	-	408.12

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
交易所市场交易费用	33,890,948.06	15,304,581.86
银行间市场交易费用	9,225.00	6,025.00
合计	33,900,173.06	15,310,606.86

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
审计费用	98,000.00	98,000.00
信息披露费	400,000.00	300,000.00
分红手续费	1,200,000.00	-
其他费用	2,650.00	152,400.01
上市费	60,000.00	60,000.00
银行费用	22,825.65	14,257.52
债券托管户维护费	33,000.00	9,000.00
合计	1,816,475.65	633,657.53

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须做披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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、基金发起人
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人
新时代证券股份有限公司（“新时代证券”）	基金管理人股东
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东
北京奇睿天使投资咨询有限公司（“奇睿天使”）	基金发起人
陕西省国际信托股份有限公司（“陕国投”）	基金发起人
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。

根据《通乾证券投资基金基金合同》的规定，基金发起人发起设立基金时认购的基金份额，可在基金上市一年后，按各发起人持有份额 50%的比例上市流通。原基金发起人之一的河北证券已于 2007 年 7 月 24 日被石家庄市中级人民法院受理进入破产清算程序，根据破产管理人的申请，自 2011 年 9 月 8 日起河北证券所持有的发起人份额中 250 万份基金份额可上市流通。剩余 250 万份基金份额已于 2010 年 12 月 31 日通过公开拍卖方式转让给北京奇睿天使投资咨询有限公司并由其承接河北证券作为发起人的权利义务，基金过户相关手续已于 2011 年 1 月 26 日完成。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生交易。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的交易佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	49,604,501.49	34,492,112.15
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：支付基金管理人融通基金管理有限公司的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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	8,267,416.90	5,748,996.63

注：支付基金托管人中国建设银行的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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生销售服务费。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2001 年 8 月 29 日）持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.5000%	0.5000%

7.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日

	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
陕国投	2,500,000.00	0.1250%	2,500,000.00	0.1250%
奇睿天使	2,500,000.00	0.1250%	2,500,000.00	0.1250%

7.4.10.5 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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
中国建设银行	24,850,054.99	1,401,048.71	123,559,456.74	1,242,613.57

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

1、本基金本报告期及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、本基金本报告期及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）在承销期内承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2015年1月19日	2015年1月20日		2.0000	400,000,000.00		-400,000,000.00	
合计	-	-		2.0000	400,000,000.00		-400,000,000.00	

7.4.12 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末及上年度末未持有因认购新发或增发而流通受限证券。

7.4.12.2 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
000028	国药一致	2015年10月21日	重大资产重组	69.67	2016年3月25日	63.05	2,186,639	151,026,522.72	152,343,139.13	-
600990	四创电子	2015年8月31日	重大资产重组	82.63	2016年3月25日	69.03	1,000,000	60,977,879.14	82,630,000.00	-
002246	北化股份	2015年11月23日	重大资产重组	14.12	-	-	492,934	5,706,231.17	6,960,228.08	-

注：本基金截至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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

基金管理人奉行建设全面风险管理体系、风控优先的政策，在董事会下设立合规与审计委员会，负责检查公司合规运作的状况及合规控制的有效性，并对公司的合规控制提出相关要求；在管理层层面设立风险控制委员会，负责建立健全公司的风险管理制度并组织实施，审定公司的业务风险管理政策，审定公司内控管理组织实施方案，审定公司的业务授权方案，审定基金资产组合的风险状况评价分析报告，审定公司各项风险与内控状况评价报告，审定业务风险损失责任人的责任，审定重大业务可行性风险论证，协调突发性重大风险事件的处理；各业务部门在执行业务事项时需遵守相关法律法规，遵守公司业务管理制度，具有根据业务特点控制业务风险的职责。业务人员是风险控制环节的第一责任人，部门负责人是控制业务风险管理的第一责任人，对部门风险控制措施的实施情况进行管理；风险管理小组由投资经理、金融工程人员和研究员组成，负责制定相关业务风险的识别和度量方法，指导业务部门实施风险的管理和控制，并定期出具投资

组合风险报告，进行投资风险分析与绩效评估；督察长和监察稽核部负责监察公司各业务部门在相关法律法规、规章制度和业务流程执行方面的情况，确保既定的风险控制措施得到有效的贯彻执行，发现内控缺失和管理漏洞，提出改进要求和建议，并报告法规和制度的执行情况。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券投资（2014 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证

券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2015 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	24,850,054.99	-	-	-	24,850,054.99
结算备付金	7,085,742.47	-	-	-	7,085,742.47
存出保证金	1,915,772.30	-	-	-	1,915,772.30
交易性金融资产	751,511,000.00	104,706,000.00	127,132,000.00	2,293,004,813.55	3,276,353,813.55
应收证券清算款	-	-	-	42,319,235.56	42,319,235.56
应收利息	-	-	-	23,399,535.54	23,399,535.54
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	785,362,569.76	104,706,000.00	127,132,000.00	2,358,723,584.65	3,375,924,154.41
负债					

应付证券清算款	-	-	-	5,386,800.54	5,386,800.54
应付管理人报酬	-	-	-	4,255,793.38	4,255,793.38
应付托管费	-	-	-	709,298.88	709,298.88
应付交易费用	-	-	-	4,507,655.84	4,507,655.84
其他负债	-	-	-	2,928,675.94	2,928,675.94
负债总计	-	-	-	17,788,224.58	17,788,224.58
利率敏感度缺口	785,362,569.76	104,706,000.00	127,132,000.00	2,340,935,360.07	3,358,135,929.83
上年度末 2014 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	123,559,456.74	-	-	-	123,559,456.74
结算备付金	14,409,478.19	-	-	-	14,409,478.19
存出保证金	930,267.82	-	-	-	930,267.82
交易性金融资产	290,573,000.00	281,334,000.00	86,952,000.00	2,459,923,232.72	3,118,782,232.72
应收利息	-	-	-	20,424,510.92	20,424,510.92
资产总计	429,472,202.75	281,334,000.00	86,952,000.00	2,480,347,743.64	3,278,105,946.39
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	3,853,816.13	3,853,816.13
应付托管费	-	-	-	642,302.70	642,302.70
应付交易费用	-	-	-	3,397,262.84	3,397,262.84
应交税费	-	-	-	1,830,675.94	1,830,675.94
其他负债	-	-	-	1,098,000.00	1,098,000.00
负债总计	-	-	-	10,822,057.61	10,822,057.61
利率敏感度缺口	429,472,202.75	281,334,000.00	86,952,000.00	2,469,525,686.03	3,267,283,888.78

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015年12月31日）	上年度末（2014年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	3,140,823.25	2,587,693.43
市场利率上升 25 个基点	-3,085,354.13	-2,556,328.18	

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	2,293,004,813.55	68.28	2,459,923,232.72	75.29
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,293,004,813.55	68.28	2,459,923,232.72	75.29

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015 年 12 月 31 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）

	1. 沪深 300 指数上升 5	38,099,272.96	166,631,478.33
	2. 沪深 300 指数下降 5	-38,099,272.96	-166,631,478.33

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 2,051,071,446.34 元，属于第二层次的余额为 1,225,282,367.21，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 2,393,142,119.72 元，第二层次 725,640,113.00，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 27 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	2,293,004,813.55	67.92
	其中：股票	2,293,004,813.55	67.92
2	固定收益投资	983,349,000.00	29.13
	其中：债券	983,349,000.00	29.13
	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	31,935,797.46	0.95
7	其他各项资产	67,634,543.40	2.00
8	合计	3,375,924,154.41	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	405,902,058.37	12.09
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,085,082,391.84	32.31
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	230,121,209.74	6.85
G	交通运输、仓储和邮政业	70,422,067.69	2.10

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	129,196,857.00	3.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	146,949,695.02	4.38
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	176,484,454.79	5.26
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	48,846,079.10	1.45
S	综合	-	-
	合计	2,293,004,813.55	68.28

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002299	圣农发展	7,299,528	160,516,620.72	4.78
2	000028	国药一致	2,186,639	152,343,139.13	4.54
3	600305	恒顺醋业	5,088,705	130,627,057.35	3.89
4	002126	银轮股份	6,599,741	121,765,221.45	3.63
5	300145	南方泵业	2,307,898	109,902,102.76	3.27
6	600587	新华医疗	2,849,909	103,537,193.97	3.08
7	600756	浪潮软件	1,899,900	97,711,857.00	2.91
8	002234	民和股份	5,099,821	91,694,781.58	2.73
9	002746	仙坛股份	2,335,035	87,797,316.00	2.61
10	600990	四创电子	1,000,000	82,630,000.00	2.46
11	002224	三力士	3,563,987	77,409,797.64	2.31
12	000040	宝安地产	4,999,881	74,648,223.33	2.22
13	600622	嘉宝集团	4,255,531	72,301,471.69	2.15
14	002627	宜昌交运	2,410,889	70,422,067.69	2.10
15	600480	凌云股份	3,999,903	67,638,359.73	2.01
16	000069	华侨城A	7,499,945	65,999,516.00	1.97
17	002714	牧原股份	1,399,901	65,893,340.07	1.96
18	600054	黄山旅游	2,599,843	61,382,293.23	1.83

19	000687	华讯方舟	2,269,893	61,332,508.86	1.83
20	300119	瑞普生物	2,999,854	60,297,065.40	1.80
21	600501	航天晨光	2,191,572	57,857,500.80	1.72
22	002127	新民科技	3,007,200	56,294,784.00	1.68
23	002589	瑞康医药	1,511,250	54,268,987.50	1.62
24	002426	胜利精密	2,000,000	52,040,000.00	1.55
25	002059	云南旅游	3,878,566	49,102,645.56	1.46
26	002343	禾欣股份	804,713	48,846,079.10	1.45
27	002236	大华股份	1,045,079	38,563,415.10	1.15
28	300098	高新兴	1,500,000	31,485,000.00	0.94
29	300131	英唐智控	999,961	23,509,083.11	0.70
30	002259	升达林业	2,051,424	22,360,521.60	0.67
31	300273	和佳股份	999,839	20,896,635.10	0.62
32	300269	联建光电	500,000	14,970,000.00	0.45
33	002246	北化股份	492,934	6,960,228.08	0.21

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	601318	中国平安	294,912,702.50	9.03
2	000028	国药一致	284,954,574.53	8.72
3	600270	外运发展	248,103,010.21	7.59
4	600305	恒顺醋业	205,843,313.59	6.30
5	601688	华泰证券	186,154,227.98	5.70
6	601169	北京银行	182,621,125.40	5.59
7	000024	招商地产	179,437,044.45	5.49
8	300273	和佳股份	177,166,090.65	5.42
9	002260	德奥通航	173,047,235.28	5.30
10	300016	北陆药业	162,934,502.54	4.99
11	002308	威创股份	159,924,936.00	4.89
12	002466	天齐锂业	159,718,900.91	4.89
13	601998	中信银行	157,771,195.83	4.83
14	600048	保利地产	153,327,019.72	4.69
15	002299	圣农发展	153,246,473.47	4.69
16	000423	东阿阿胶	150,816,906.07	4.62

17	002488	金固股份	147,861,775.38	4.53
18	002022	科华生物	147,452,436.61	4.51
19	002049	同方国芯	146,189,539.78	4.47
20	600358	国旅联合	145,584,369.13	4.46
21	002318	久立特材	145,136,924.65	4.44
22	002126	银轮股份	128,902,829.82	3.95
23	000687	华讯方舟	124,096,569.14	3.80
24	000998	隆平高科	122,236,895.34	3.74
25	000895	双汇发展	121,999,280.24	3.73
26	002055	得润电子	121,905,378.46	3.73
27	300159	新研股份	121,742,998.24	3.73
28	600756	浪潮软件	120,285,355.22	3.68
29	600486	扬农化工	118,182,036.05	3.62
30	600622	嘉宝集团	116,252,952.65	3.56
31	000732	泰禾集团	116,201,153.63	3.56
32	600570	恒生电子	114,062,117.02	3.49
33	002594	比亚迪	110,581,162.58	3.38
34	000581	威孚高科	109,345,942.81	3.35
35	300147	香雪制药	104,890,084.37	3.21
36	600480	凌云股份	104,577,308.65	3.20
37	002292	奥飞动漫	102,474,423.27	3.14
38	601126	四方股份	101,945,251.64	3.12
39	002224	三力士	101,220,888.22	3.10
40	300006	莱美药业	100,837,909.30	3.09
41	300010	立思辰	99,518,401.68	3.05
42	002234	民和股份	94,057,486.27	2.88
43	002746	仙坛股份	93,669,186.96	2.87
44	600587	新华医疗	91,709,800.79	2.81
45	300115	长盈精密	90,256,490.05	2.76
46	000069	华侨城 A	89,901,889.80	2.75
47	002007	华兰生物	88,891,671.43	2.72
48	002059	云南旅游	86,617,802.40	2.65
49	000040	宝安地产	86,444,956.29	2.65
50	600161	天坛生物	85,793,999.32	2.63
51	600376	首开股份	84,551,448.64	2.59
52	600536	中国软件	82,870,151.43	2.54

53	000599	青岛双星	82,162,090.93	2.51
54	002627	宜昌交运	77,643,803.82	2.38
55	002443	金洲管道	77,561,138.93	2.37
56	000729	燕京啤酒	77,256,048.91	2.36
57	000703	恒逸石化	75,787,458.88	2.32
58	002589	瑞康医药	74,958,886.31	2.29
59	002373	千方科技	74,215,288.81	2.27
60	002246	北化股份	73,382,579.59	2.25
61	002013	中航机电	71,970,953.53	2.20
62	300119	瑞普生物	71,783,697.31	2.20
63	002135	东南网架	71,679,381.59	2.19
64	300070	碧水源	69,636,626.64	2.13
65	002714	牧原股份	69,339,233.68	2.12

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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	333,847,665.13	10.22
2	600270	外运发展	284,451,033.24	8.71
3	601998	中信银行	282,241,601.98	8.64
4	601688	华泰证券	250,066,552.73	7.65
5	000024	招商地产	214,709,632.52	6.57
6	002142	宁波银行	204,932,434.38	6.27
7	002318	久立特材	201,886,569.05	6.18
8	601009	南京银行	199,014,522.99	6.09
9	601336	新华保险	193,349,183.69	5.92
10	601668	中国建筑	186,145,986.62	5.70
11	300010	立思辰	182,382,534.98	5.58
12	600000	浦发银行	177,543,510.41	5.43
13	000423	东阿阿胶	170,688,656.61	5.22
14	601169	北京银行	166,264,527.45	5.09
15	600570	恒生电子	163,121,822.55	4.99
16	300147	香雪制药	160,510,458.84	4.91
17	300159	新研股份	160,436,760.17	4.91
18	600015	华夏银行	159,565,938.68	4.88

19	000998	隆平高科	155,403,691.85	4.76
20	002049	同方国芯	154,115,650.18	4.72
21	002022	科华生物	150,956,023.89	4.62
22	600036	招商银行	150,683,431.35	4.61
23	600999	招商证券	150,186,928.94	4.60
24	601788	光大证券	150,104,975.14	4.59
25	002466	天齐锂业	149,729,396.74	4.58
26	002488	金固股份	143,995,057.23	4.41
27	600358	国旅联合	140,006,650.56	4.29
28	000732	泰禾集团	139,496,629.27	4.27
29	600048	保利地产	139,288,693.86	4.26
30	600486	扬农化工	136,458,267.01	4.18
31	300016	北陆药业	135,800,861.67	4.16
32	300006	莱美药业	135,642,286.70	4.15
33	601818	光大银行	134,356,784.07	4.11
34	002308	威创股份	129,162,781.89	3.95
35	000776	广发证券	127,909,982.12	3.91
36	002260	德奥通航	126,883,049.54	3.88
37	002135	东南网架	126,703,653.40	3.88
38	002594	比亚迪	124,608,844.89	3.81
39	000895	双汇发展	122,747,841.17	3.76
40	002292	奥飞动漫	121,713,881.48	3.73
41	000028	国药一致	121,244,346.40	3.71
42	002055	得润电子	115,003,824.03	3.52
43	300273	和佳股份	113,887,525.46	3.49
44	000581	威孚高科	107,478,460.31	3.29
45	000703	恒逸石化	105,874,053.56	3.24
46	601988	中国银行	104,292,106.81	3.19
47	300115	长盈精密	102,166,018.58	3.13
48	600161	天坛生物	97,188,948.83	2.97
49	601126	四方股份	96,961,115.50	2.97
50	600305	恒顺醋业	93,612,638.54	2.87
51	002007	华兰生物	91,954,227.52	2.81
52	300070	碧水源	85,978,291.70	2.63
53	600536	中国软件	84,708,993.83	2.59
54	600376	首开股份	82,373,629.30	2.52
55	600584	长电科技	81,839,881.00	2.50
56	002117	东港股份	76,884,890.55	2.35

57	000783	长江证券	76,505,837.71	2.34
58	002246	北化股份	75,917,898.71	2.32
59	300145	南方泵业	74,513,449.59	2.28
60	002373	千方科技	73,927,848.42	2.26
61	000620	新华联	71,652,055.95	2.19
62	000729	燕京啤酒	70,740,205.51	2.17
63	002013	中航机电	69,655,274.44	2.13
64	002653	海思科	67,913,397.46	2.08

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	10,779,550,896.37
卖出股票收入（成交）总额	11,468,505,943.42

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	983,349,000.00	29.28
	其中：政策性金融债	983,349,000.00	29.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	983,349,000.00	29.28

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	150411	15 农发 11	2,000,000	200,580,000.00	5.97
2	150419	15 农发 19	2,000,000	200,380,000.00	5.97
3	060201	06 国开 01	2,000,000	200,200,000.00	5.96

4	150307	15 进出 07	600,000	60,198,000.00	1.79
5	150413	15 农发 13	600,000	60,066,000.00	1.79

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的发行主体报告期内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：

安徽四创电子股份有限公司及有关责任人，于 2015 年 12 月 23 日收到上海证券交易所《纪律处分决定书》（2015）56 号。经查明，安徽四创电子股份有限公司（以下简称“公司”）在公司股票停复牌办理和相关信息披露方面，董事会秘书刘永跃在职责履行方面存在违规行为。

筹划员工持股计划为上市公司常规业务，可根据分阶段披露的原则进行披露。公司在股票停牌满 10 个交易日后又自行 3 次实施延期复牌，截至 10 月 12 日停牌已超过一个月，明显超出筹划

员工持股计划通常所需的停牌时间。10 月 12 日前，公司一直未明确披露筹划事项的进展情况，也未能提供证据证明积极推进了相关事项。公司在存在 3 个月内不筹划重大事项承诺的情况下，未对筹划的员工持股计划事项履行分阶段披露义务，仅以相关政策对员工持股计划事项的影响需进一步论证为由延期复牌，直至 3 个月承诺期满后进入重大资产重组程序。公司办理股票延期复牌事项不审慎，其停牌期间的信息披露也不充分。

公司上述行为限制了投资者的正当交易权利，违反了《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）第 2.1 条、第 7.5 条、第 12.2 条的规定。公司时任董事会秘书刘永跃作为公司信息披露事务部门负责人，理应勤勉尽责，认真办理信息披露和公司股票停复牌事宜，对公司前述违规行为负有责任，其行为违反了《股票上市规则》第 2.2 条、第 3.1.4 条、第 3.2.2 条的规定及其在《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》中做出的承诺。

鉴于上述违规事实和情节，经本所纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》第 17.2 条、第 17.4 条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》的有关规定，本所做出如下纪律处分决定：对安徽四创电子股份有限公司和董事会秘书刘永跃予以通报批评。

基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	1,915,772.30
2	应收证券清算款	42,319,235.56
3	应收股利	-
4	应收利息	23,399,535.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,634,543.40

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

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	占基金资产净值比	流通受限情况说明
----	------	------	-----------	----------	----------

			价值	例 (%)	
1	000028	国药一致	152,343,139.13	4.54	重大事项停牌
2	600990	四创电子	82,630,000.00	2.46	重大事项停牌

§ 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
25540	78,308.54	1,325,536,280.00	66.28%	674,463,720.00	33.72%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	217,574,655.00	10.88%
2	中国财产再保险有限责任公司	120,917,385.00	6.05%
3	中国人寿保险(集团)公司	86,107,026.00	4.31%
4	伦敦市投资管理有限公司—客户资金	71,031,553.00	3.55%
5	农银人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	67,773,219.00	3.39%
6	中国人寿资产管理有限公司	60,000,000.00	3.00%
7	泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—019L—CT001 沪	57,146,880.00	2.86%
8	建信人寿保险有限公司—普通	46,655,699.00	2.33%
9	阳光财产保险股份有限公司—自有资金	40,186,483.00	2.01%
10	泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	37,686,509.00	1.88%

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 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

(1) 基金管理人的重大变动

1) 2015 年 1 月 30 日，2014 年年度股东会会议决议通过，聘任孟朝霞女士、黄庆华先生担任公司董事；奚星华先生、涂卫东先生不再担任公司董事。公司已于 2015 年 2 月 12 日向中国证券监督管理委员会备案，同时抄送中国证券监督管理委员会深圳监管局。

2) 2015 年 4 月 20 日至 4 月 22 日, 股东会 2015 年第二次临时会议决议通过, 聘任颜锡廉先生、薛迈雅先生担任公司董事; Blair Pickerell (裴布雷) 先生、Frederick Reidenbach (弗莱德) 先生不再担任公司董事。公司已于 2015 年 6 月 12 日向中国证券监督管理委员会备案, 同时抄送中国证券监督管理委员会深圳监管局;

3) 2015 年 6 月 18 日至 6 月 23 日, 股东会 2015 年第四次临时会议决议通过, 田德军先生不再担任公司董事长及董事职务, 聘任高峰先生担任公司第五届董事会董事及公司第五届董事会董事长; 本期间公司已履行完成高峰先生任职流程的监管审批程序, 并于 2015 年 8 月 12 日完成董事长工商变更备案程序;

4) 2015 年 9 月 2 日, 公司发布公告, 聘任刘晓玲女士为公司副总经理。该变更事项, 经融通基金管理有限公司第五届董事会第一次会议审议并通过, 并按规定向中国证券投资基金业协会报备;

5) 2015 年 9 月 7 日, 经融通基金管理有限公司股东会 2015 年第五次临时会议审议并通过, 聘任刘宇先生担任公司监事, 并按规定完成监事工商变更备案程序。

(2) 本报告期基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本基金的基金托管人中国建设银行于 2015 年 1 月 4 日发布任免通知, 聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。于 2015 年 9 月 18 日发布任免通知, 解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期, 无涉及基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内, 本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任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), 本年度应支付的审计费用为人民币 98,000.00 元。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
银河证券		19,834,279,944.05	44.20%	8,790,538.38	43.77%	-
申万宏源		12,304,096,210.06	10.36%	2,118,122.17	10.55%	-
中金公司		12,242,059,347.39	10.08%	2,003,924.88	9.98%	-
国泰君安		21,871,569,459.20	8.41%	1,703,474.75	8.48%	-
国信证券		21,865,436,963.27	8.38%	1,684,244.18	8.39%	-
海通证券		11,858,192,979.06	8.35%	1,700,750.41	8.47%	-
中信证券		11,625,104,467.23	7.30%	1,479,491.51	7.37%	-
中银国际	1	633,411,278.25	2.85%	589,897.26	2.94%	-
上海证券	1	13,643,178.64	0.06%	12,073.03	0.06%	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-

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) 资质雄厚，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
- 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) 交易单元变更情况

本报告期内，本基金新增西部证券和信达证券交易单元各 1 个，原申银万国证券交易单元和宏源证券交易单元因两机构合并统一变更为申万宏源证券交易单元。

10.7.2 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
银河证券	-	-	-	-	-	-
申银宏源	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	100,000,000.00	100.00%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	通乾证券投资基金基金经理增聘公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、管理人网站	2015-1-6
2	通乾证券投资基金基金分红公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、管理人网站	2015-1-14
3	融通基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、管理人网站	2015-9-2

§ 11 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

存放地点:基金管理人处、基金托管人处、上海证券交易所

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。