融通行业景气证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人：融通基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2012年4月24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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月20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，投资者在作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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通行业景气混合	
基金主代码	161606	
交易代码	161606(前端收费模式)	161656(后端收费模式)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年4月29日	
报告期末基金份额总额	3,871,112,820.15份	
投资目标	通过把握行业发展趋势、行业景气程度以及市场运行趋势为持有人获取长期稳定的投资收益。	
投资策略	在对市场趋势判断的前提下，重视仓位选择和行业配置，强调以行业为导向进行个股选择，投资于具有良好成长性的行业及其上市公司股票，把握由市场需求、技术进步、国家政策、行业整合等因素带来的行业性投资机会。公司基本面是行业投资价值的直接反映，将结合行业景气情况选择该行业内最具代表性的上市公司作为投资对象。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%	
风险收益特征	在锁定可承受风险的基础上，追求较高收益	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	

§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(2012年1月1日－2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-303,827,708.28
2.本期利润	79,354,408.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0204
4.期末基金资产净值	2,572,013,362.99
5.期末基金份额净值	0.664

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；

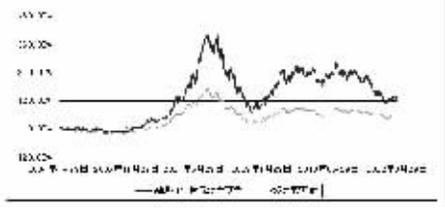
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.11%	1.54%	3.65%	1.07%	-0.54%	0.47%

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



注：上表中基金业绩比较基准项目分段计算，其中2009年12月31日之前（含此日）采用“70%×上证综合指数+30%×银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“沪深300指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%”。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
严菲	本基金的基金经理、融通蓝筹成长混合基金的基金经理	2012年1月12日	-	9	经济学硕士，具有证券从业资格。曾先后就职于日盛嘉富证券国际上海代表处、红塔证券从事证券研究工作。2006年7月加入融通基金管理有限公司任行业研究员。
邹曦	本基金的基金经理	2007年6月25日	2012年1月19日	12	中国人民银行研究生部金融学硕士，具有证券从业资格。曾就职于中国航空技术进出口总公司福建分公司；2001年至今就职于融通基金管理有限公司，历任市场拓展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师等职务。

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；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遵规守信情况的说明

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、融通行业景气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

本季度前期市场在信贷政策放松的预期下走出一波反弹，但由于前两个月贷款投放量并未达预期，三月初市场又开始下跌调整，本季度有色、家电、房地产表现较好，信息服务、医药生物、公用事业表现较差。本季度行业景气基金的投资策略是重点配置早周期、利率敏感性资产，适当增加业绩稳定增长个股，同时避免高估值续差的中小盘和创业板股票。

行业景气基金业绩正贡献主要来自金融和房地产行业的配置，在早周期和利率敏感性资产上偏重是一季度业绩正贡献的主要原因。

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3.11%，同期业绩比较基准收益率为3.65%。

§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	2,025,234,149.78	78.52
	其中：股票	2,025,234,149.78	78.52
2	固定收益投资	125,757,000.00	4.88
	其中：债券	125,757,000.00	4.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	424,184,365.60	16.45
6	其他资产	3,979,380.94	0.15
7	合计	2,579,154,896.32	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	11,730,000.00	0.46
B	采掘业	25,607,823.15	1.00
C	制造业	582,411,427.34	22.64
C0	食品、饮料	108,838,739.64	4.23
C1	纺织、服装、皮毛	25,142,000.00	0.98
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,127,417.04	0.12
C5	电子	17,878,355.04	0.70
C6	金属、非金属	78,900,000.00	3.07
C7	机械、设备、仪表	260,405,188.77	10.12
C8	医药、生物制品	88,119,726.85	3.43
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	48,477,147.04	1.88
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	65,720,000.00	2.56
H	批发和零售贸易	162,448,887.53	6.32
I	金融、保险业	651,390,056.99	25.33
J	房地产业	346,245,900.26	13.46
K	社会服务业	131,202,907.47	5.10
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,025,234,149.78	78.74

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	600048	保利地产	19,499,194	220,145,900.26	8.56
2	600030	中信证券	15,700,000	181,963,000.00	7.07
3	000651	格力电器	7,000,000	142,310,000.00	5.53
4	600015	华夏银行	9,001,360	96,584,592.80	3.76
5	000024	招商地产	4,000,000	82,000,000.00	3.19
6	600585	海螺水泥	5,000,000	78,900,000.00	3.07
7	000069	华侨城A	11,209,691	78,579,933.91	3.06
8	600887	伊利股份	3,499,791	77,135,393.64	3.00
9	600036	招商银行	5,999,999	71,399,988.10	2.78
10	000063	中兴通讯	4,000,000	65,720,000.00	2.56

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	125,757,000.00	4.89
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	125,757,000.00	4.89

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	1101094	11央行票据94	800,000	77,392,000.00	3.01
2	1101088	11央行票据88	500,000	48,365,000.00	1.88

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,328,798.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	648,000.00
4	应收利息	1,620,695.19
5	应收申购款	381,887.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,979,380.94

5.8.4 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。

5.8.5 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 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	3,900,798,089.84
本报告期基金总申购份额	19,057,332.21
减：本报告期基金总赎回份额	48,742,601.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,871,112,820.15

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）中国证监会批准设立融通行业景气证券投资基金的文件

（二）融通行业景气证券投资基金基金合同》

（三）融通行业景气证券投资基金托管协议》

（四）融通行业景气证券投资基金招募说明书》及其更新

（五）融通基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

（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。

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
二〇一二年四月二十四日

融通深证100指数证券投资基金

【2012】第一季度报告

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
报告送出日期：2012年4月24日

§1 重要提示

融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金共同构成。本报告为融通通利系列证券投资基金之子基金融通深证100指数证券投资基金（以下简称“本基金”）2012年第1季度报告。

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据《融通通利系列证券投资基金基金合同》规定，于2012年4月20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，投资者在作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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通深证100指数	
基金主代码	161604	
交易代码	161604(前端收费模式)	161654(后端收费模式)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年9月30日	
报告期末基金份额总额	14,207,352,590.54份	
投资目标	运用指数化投资方式，通过控制股票投资组合与深证100指数的跟踪误差，力求实现对深证100指数的有效跟踪，谋求分享中国经济的持续、稳定增长和中国证券市场的发展，实现基金资产的长期增长，为投资者带来稳定回报。	
投资策略	以非债券资产90%以上的资金对深证100指数的成份股进行股票指数化投资。股票指数化投资部分不得低于基金资产的50%，采用复制法跟踪深证100指数，对于因流动性等原因导致无法完全复制深证100指数的情况，将采用剩余组合替换等方法避免跟踪误差扩大。	
业绩比较基准	深证100指数收益率95%+银行同业存款利率5%	
风险收益特征	风险和预期收益率接近市场平均水平	
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	

§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(2012年1月1日－2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-63,333,353.46
2.本期利润	618,296,019.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0439
4.期末基金资产净值	13,892,383,039.34
5.期末基金份额净值	0.978

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；

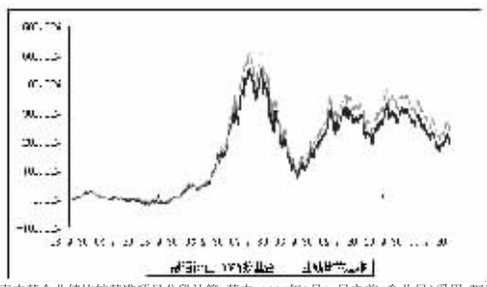
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.71%	1.63%	5.18%	1.65%	-0.47%	-0.02%

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



注：上表中基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2005年8月21日之前（含此日）采用“深证100指数75%+银行间债券综合指数25%”，2005年8月22日起使用新基准即“深证100指数收益率95%+银行同业存款利率5%”。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王建强	本基金的基金经理、融通巨潮100指数基金(LOF)基金经理、融通深证成份指数基金基金经理	2009年5月15日	-	8	本科学历，具有证券从业资格。2001年至2004年就职于上海市万得信息技术股份有限公司；2004年至今就职于融通基金管理有限公司，历任金融工程研究员、基金经理助理职务。

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遵规守信情况的说明

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、融通通利系列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

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是本基金管理的核心思想，并将此原则贯彻于基金的运作之中。本基金运用指数化投资方式，竭力通过控制股票投资权重与深证100指数成份股自然权重的偏离，减少基金相对深证100指数的跟踪误差，力求最终实现对深证100指数的有效跟踪。

2012年第一季度证券市场小幅上涨，从各行业类指数的表现来看：有色金属、家用电器、房地产等行业指数涨幅超过10%、而农林牧渔、公用事业、医药生物、信息服务等行业指数下跌超过1%。

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4.71%，同期业绩比较基准收益率为5.18%。

§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	13,156,069,749.87	94.35
	其中：股票	13,156,069,749.87	94.35
2	固定收益投资	527,646,000.00	3.78
	其中：债券	527,646,000.00	3.78
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	211,242,227.01	1.51
6	其他资产	49,289,779.15	0.35
7	合计	13,944,247,756.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末指数投资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	50,036,627.64	0.36
B	采掘业	930,750,458.58	6.70
C	制造业	7,793,576,690.15	56.10
C0	食品、饮料	1,830,049,760.64	13.17
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	465,372,177.85	3.35
C5	电子	383,025,105.30	2.76
C6	金属、非金属	1,702,626,530.33	12.26
C7	机械、设备、仪表	2,681,270,681.69	19.30
C8	医药、生物制品	731,232,434.34	5.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	90,839,500.42	0.65
E	建筑业	72,373,282.80	0.52
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	379,676,695.40	2.73
H	批发和零售贸易	577,570,703.35	4.16
I	金融、保险业	1,193,141,083.99	8.59
J	房地产业	1,347,985,002.18	9.70
K	社会服务业	198,161,245.66	1.43
L	传播与文化产业	167,128,281.48	1.20
M	综合类	354,830,178.22	2.55
	合计	13,156,069,749.87	94.70

5.2.2报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

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股票投资明细

5.3.1报告期末指数投资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	000002	万 科A	96,693,693	800,623,778.04	5.76
2	000858	五 粮 液	19,816,070	650,759,738.80	4.68
3	000651	格力电器	23,941,595	486,732,626.35	3.50
4	002024	苏宁电器	48,431,149	472,203,702.75	3.40
5	000001	深发展A	29,124,465	457,545,345.15	3.29
6	000157	中联重科	45,414,495	393,289,526.70	2.83
7	000063	中兴通讯	20,859,564	342,722,636.52	2.47
8	002304	洋河股份	2,135,601	314,253,687.15	2.26
9	000568	泸州老窖	7,687,053	300,486,901.77	2.16
10	000527	美的电器	19,886,508	260,910,984.96	1.88

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

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	50,095,000.00	0.36
2	央行票据	96,740,000.00	0.70
3	金融债券	380,811,000.00	2.74
	其中：政策性金融债	380,811,000.00	2.74
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	527,646,000.00	3.80

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	110414	11农发14	3,300,000	330,726,000.00	2.38
2	1101096	11央行票据96	1,000,000	96,740,000.00	0.70
3	110018	11附息国债18	500,000	50,095,000.00	0.36
4	110242	11国开42	500,000	50,085,000.00	0.36

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情况。

2011 年5 月27 日，五粮液收到中国证监会的《行政处罚决定书》。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

除上述股票外，本基金投资的前十名证券中其他证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,801,084.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,099,841.65
5	应收申购款	33,388,853.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,289,779.15

5.8.4 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。

5.8.5报告期末股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资部分前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	13,719,041,075.95
本报告期基金总申购份额	1,137,804,429.27
减：本报告期基金总赎回份额	649,492,914.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,207,352,590.54

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）中国证监会批准融通通利系列证券投资基金设立的文件

（二）融通通利系列证券投资基金基金合同》

（三）融通通利系列证券投资基金托管协议》

（四）融通通利系列证券投资基金招募说明书》及其更新

（五）融通基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

（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

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www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
二〇一二年四月二十四日

融通新蓝筹证券投资基金

【2012】第一季度报告

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：2012年4月24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2012年4月12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，投资者在作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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新蓝筹混合	
基金主代码	161601	
交易代码	161601(前端收费模式)	161602(后端收费模式)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年9月13日	
报告期末基金份额总额	15,307,403,651.61份	
投资目标	主要投资于处于成长阶段和成熟阶段早期的“新蓝筹”上市公司。通过组合投资，在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长，为基金持有人获取长期稳定的投资收益。	
投资策略	在对市场趋势判断的前提下，重视仓位选择和行业配置，同时更重视基本面分析，强调通过基本面分析挖掘个股。在正常市场状况下，股票投资比例浮动范围：30%-75%；债券投资比例浮动范围：20%-55%；权证投资比例浮动范围：0%-3%；现金留存比例浮动范围：不低于5%。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%	
风险收益特征	在适度风险下追求较高收益	
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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-478,821,866.91
2.本期利润	-16,206,430.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0011
4.期末基金资产净值	10,281,286,493.98
5.期末基金份额净值	0.6717

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；

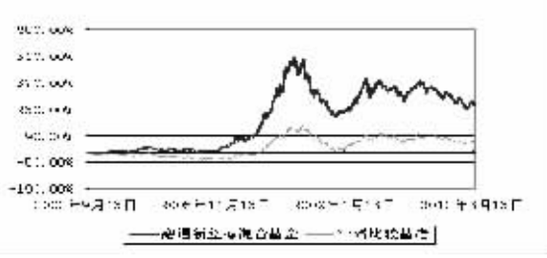
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.18%	1.18%	3.82%	1.14%	-4.00%	0.04%

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



注：上表中基金业绩比较基准项目分段计算，其中2009年12月31日之前（含此日）采用“恒泰君安指数×75%+银行间债券综合指数×25%”，2010年1月1日起使用新基准即“沪深300指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%”。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
吴巍	本基金的基金经理、基金管理部执行总监	2011年4月6日	-	19	硕士学位，具有证券从业资格。自1993年7月起，先后任职珠海丽珠医药集团公司药品开发工程师、中旅信证券深圳研究所行业研究员、深圳市至善投资有限公司行业研究员、宝盈基金管理有限公司行业研究员，2003年12月进入融通基金管理有限公司，先后任行业研究员、研究部总监、基金管理部执行总监。
汪忠远	本基金的基金经理、融通通乾封闭基金的基金经理	2010年4月23日	-	16	毕业于曼彻斯特大学商学院，研究生学历，具有证券从业资格。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，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免日期填写；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遵规守信情况的说明

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、融通新蓝筹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

2012年一季度的宏观经济在持续探底过程中，但通胀在稳步下降。A股市场年初开始在对政策放松和经济触底的良好预期中稳步上扬，尽管三月份回调较多，但一季度沪深300指数仍录得4.65%的涨幅，板块方面有色、证券、房地产等涨幅居前。

本基金在一季度加仓了房地产等经济先导板块和煤炭等资源股，增加了组合的弹性，并在高位减持相当数量的成长股，周期板块采取了波段操作的方式获得一定收益。

最近一系列的经济数据印证了三月份市场下跌的合理性，也是对一二月份“无数据的上涨”的修正。但是，市场并不意味着糟糕到要创新低的地步。通胀角度至少上半年可控，美元高位盘整不至于使大宗商品飙升；盈利增长角度，全社会对盈利预期已经处于极度悲观状态，市场在这个方面的超调是好事；政策方面，已经出现“增强忧患意识”等声音，对经济下跌的对冲政策会陆续出台；除小市值股票可能有继续分化下跌的风险外，除非有新的黑天鹅事件，大盘蓝筹股估值的下行风险是很小的。当然从负面角度看，大家还是会忧虑经济复苏的前景，尤其进入下半年之后，复胀的阴影又会抬头，同时股票供给的压力仍不容小觑。因此，我们预计市场会是一个宽幅震荡的格局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2012年一季度本基金净值下跌0.18%，组合中大众消费品正贡献较大。

§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	7,127,560,684.12	68.80
	其中：股票	7,127,560,684.12	68.80
2	固定收益投资	2,294,309,000.00	22.15
	其中：债券	2,294,309,000.00	22.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	780,227,951.97	7.53
6	其他资产	157,165,014.49	1.52
7	合计	10,359,262,650.58	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	15,110,000.00	0.15
B	采掘业	509,441,443.15	4.96
C	制造业	3,844,766,043.53	37.40
C0	食品、饮料	1,368,387,128.26	13.31
C1	纺织、服装、皮毛	67,690,000.00	0.66
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	229,737,751.69	2.23
C5	电子	-	-