融通内需驱动股票型证券投资基金

【2012】年度报告摘要

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
送出日期:2013年3月29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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通内需驱动股票型证券投资基金(以下简称"本基金")基金合同规定,于2013年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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有限公司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2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	融通内需驱动股票
基金主代码	161611
前端交易代码	161611
后端交易代码	161661
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
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
报告期末基金份额总额	606,105,500.59份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业,分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益,实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金重点投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业,根据经济演进的规律和产业变迁的路径,"自上而下"确定资产配置与行业配置比例,在行业配置下"自下而上"精选个股。本基金股票资产主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的内需驱动型的优秀公司,但是,只有满足"规范、独特、简单、成长"特性的龙头公司才有可能成为我们的核心资产,对这部分资产,我们将长期持有,充分分享中国经济长期高速增长和企业做大做强所带来的巨大收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险高收益的基金品种,其收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	赵会军
	联系电话	(0755)26948666	(010)66105799
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-883-8088、(0755)26948088	95588
传真		(0755)26935005	(010)66105798

2.4 信息披露方式

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

§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	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-122,316,197.69	-98,134,113.31	74,816,357.90
本期利润	39,763,384.78	-255,368,397.85	-30,553,590.43
加权平均基金份额本期利润	0.0644	-0.4015	-0.0377
本期基金份额净值增长率	10.67%	-40.20%	-4.06%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3264	-0.3906	0.0393
期末基金资产净值	408,276,533.50	380,052,058.67	700,844,739.63
期末基金份额净值	0.674	0.609	1.039

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。

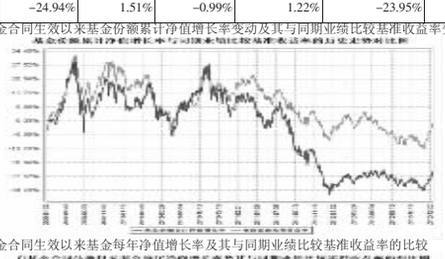
(3)期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分,如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分扣除未实现部分)。

3.2 基金净值表现

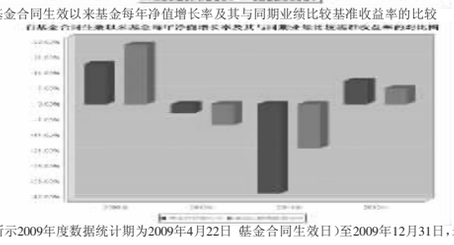
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.50%	1.00%	8.24%	1.03%	-0.74%	-0.03%
过去六个月	3.06%	1.02%	2.37%	0.99%	0.69%	0.03%
过去一年	10.67%	1.17%	7.18%	1.02%	3.49%	0.15%
过去三年	-36.50%	1.44%	-21.99%	1.12%	-14.51%	0.32%
自基金合同生效起至今	-24.94%	1.51%	-0.99%	1.22%	-23.95%	0.29%

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



3.2.3 自基金合同生效以来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



注:上图所示2009年度数据统计期为2009年4月22日(基金合同生效日)至2009年12月31日,未按整个自然年度进行折算。

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
2012	-	-	-	-	
2011	0.200	5,802,746.84	7,468,274.37	13,271,021.21	
2010	-	-	-	-	
合计	0.200	5,802,746.84	7,468,274.37	13,271,021.21	

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

截至2012年12月31日,公司管理的基金共有十六只:一只封闭式基金,即融通通乾封闭基金;十五只开放式基金,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、融通领先成长股票基金(LOF)、融通内需驱动股票基金、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、融通医疗保健行业股票基金和融通岁岁添利定期开放债券基金。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		
周珺	本基金的基金经理	2012年1月5日	-	5	硕士研究生,具有基金从业资格,4年证券和证券投资管理从业经验。2008年3月至今,就职于融通基金管理有限公司,从事宏观策略研究、行业研究、周期性研究工作。
鲁万峰	本基金的基金经理	2009年4月22日	2012年1月19日	18	经济学博士,具有证券从业资格。曾就职于北京华融投资管理有限公司和中国人保资产管理有限公司,从事研究和投资工作,2006年6月至今就职于融通基金管理有限公司,任职基金管理部总监助理。

注:任职日期和离任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

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、融通内需驱动股票型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 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

本基金本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

2012年中国经济充分演绎了自身的特点,那就是对政策的极端依赖和对房地产行业的极端敏感。2012年初,A股市场出现了典型的春季躁动行情,在以稀土为首的煤炭、有色带动下,大盘一季度大幅反弹。但很快房地产限购的影响在二季度初显现,各行业景气程度均先后回落,虽个股仍保持一定活跃度,但指数受拖累较大。在经济低迷的状态下,各地方政府对房地产政策的隐形放松及适度微调使得投资者对房地产的经济支柱地位深信不宜,地产也成为2012年度少有的行情持续全年的板块,重配地产的基金在全年收益颇丰。随着房地产回暖和中央在年中大规模批复的轨道、环保等项目的落实,进入四季度A股市场才在金融、汽车、家电等早周期行业的带动下走出凌厉的反弹行情。

纵观全年,在经济低迷时,虽经多方努力,房地产仍然成为解决地方财政问题、中下游景气的唯一途径。而一旦经济企稳,房地产又成为最敏感的区域,销量和房价很快形成正反馈,从而成为制约政策松动程度和未来经济预期的掣肘。也就是说,虽然中国经济正在为扩大内需和新兴城镇化而努力,但现实残酷证明我们尚无法有效走出房地产——财源——投资拉动的旧有循环模式。而且房地产这一支柱和掣肘利器估计短时间内仍将强有力地影响中国经济。

本基金全年较好地把握了房地产这一中枢行业,同时判断由于经济的正循环尚未形成,因此四季度前控制了整体仓位,投资策略不激进,在行业选择中也以对经济不敏感的大消费和部分成长空间较大的中等市值成长股为主。挖掘了一些为组合带来较大正贡献的个股,从而获得了较好的配置效果。四季度,本基金发现大量反映经济内生动力的板块走势与大盘出现了背离,从而判断短期情绪和流动性导致的下跌步入尾声,继而提高了仓位并增加了银行、汽车、保险等行业的比例,较好追随了大盘上涨的节奏。遗憾的是,本基金在白酒股上的投资出现了一些错误,全年也遭遇了一些个股的非系统性风险释放,为净值造成了损失。

总体而言,本基金在配置基础上力求把握市场的主要矛盾,以竞争结构良好的传统行业龙头和优质的成长股为组合的主要方向。

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10.67%,同期业绩比较基准收益率为7.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期市场扭转了近三年来的颓势,一举站上年线,似乎又看到了小牛市的曙光。本基金认为在有能见度的一季度,市场有望保持惯性上涨。市场就像物理学中具备动能的物体,趋势一旦形成,除非出现连续的外力,否则很难停止惯性运动。而目前市场中有可能改变既有趋势的外力需要观察两会召开前后的资金供需和经济真实复苏程度。

但是,本基金认为,中国经济还没有摆脱房地产——财源——投资拉动的旧有循环模式,因此瓶颈是显而易见的。新兴城镇化是未来的发展方向和解决问题的途径之一,但需要时间积累和检验。故而,我们将此轮行情仍然定义为反弹,但享受泡沫和情绪的浪花本身就是投资的传统模式之一,因此,本基金会在保持仓位中性的基础上增加组合的弹性,以更多享受市场活跃度和风险偏好提升的大金融和估值弹性更大、业绩能稳定较快快增长的优质成长股为主,力争取得较好的配置效果。

中期而言,本基金会以新兴城镇化为未来一段时间的主要投资线索,积极寻找符合这一方向的细分行业龙头进行投资。同时传统产业中能够持续做大,并在竞争结构好转过程中享受稳定盈利能力和增长的优质公司也会获得稳定收益,它们虽不是中国经济的活力所在,但却是这个市场的中流砥柱。

4.6 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、金融工程小组、登记清算部和监察稽核部指定人员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及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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至2012年12月31日,本基金每基金份额可供分配利润为-0.3264元,依据基金合同的约定,不进行利润分配。

§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

2012年,本基金托管人在对融通内需驱动股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

2012年,融通内需驱动股票型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通内需驱动股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,融通内需驱动股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通内需驱动股票型证券投资基金2012年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2012年年度财务会计报告已经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告(普华永道中天审字(2013)第20524号),投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:融通内需驱动股票型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日 单位:人民币元

资产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	48,555,557.69	8,054,110.66
结算备付金	2,131,588.94	1,729,655.12
存出保证金	3,443,250.59	2,268,968.43
交易性金融资产	336,311,437.12	368,671,398.09
其中:股票投资	316,339,437.12	349,345,398.09
基金投资	-	-
债券投资	19,972,000.00	19,326,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	20,000,425.95	-
应收利息	197,159.88	87,141.91
应收股利	-	-
应收申购款	81,591.80	1,000,779.90
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	410,721,011.97	381,812,054.11
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	250,334.06	118,806.30
应付管理人报酬	484,135.92	506,454.68
应付托管费	80,689.34	84,409.11
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,074,006.09	495,679.97
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	555,313.06	554,645.38
负债合计	2,444,478.47	1,759,995.44
所有者权益:		
实收基金	606,105,500.59	623,624,594.15
未分配利润	-197,828,967.09	-243,572,535.48
所有者权益合计	408,276,533.50	380,052,058.67
负债和所有者权益总计	410,721,011.97	381,812,054.11

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.674元,基金份额总额606,105,500.59元。

7.2 利润表

会计主体:融通内需驱动股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日 单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	56,470,747.47	-239,541,125.80
1.利息收入	1,203,743.40	1,349,427.21
其中:存款利息收入	486,635.83	309,906.31
债券利息收入	669,695.10	1,039,520.90
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	47,412.47	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益	-106,829,734.35	-83,762,405.17
其中:股票投资收益	-111,024,738.73	-88,572,984.42
基金投资收益	-	-
债券投资收益	60.00	-683,740.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	4,194,944.38	5,494,319.25
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	162,079,582.47	-157,234,284.54
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	17,155.95	106,136.70
减:二、费用	16,707,362.69	15,827,272.05
1.管理人报酬	5,887,201.99	8,347,755.19
2.托管费	981,200.38	1,391,292.50
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	9,470,040.37	5,719,214.36
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	368,919.95	369,010.00
三、利润总额	39,763,384.78	-255,368,397.85
减:所得税费用	-	-
四、净利润(	39,763,384.78	-255,368,397.85

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

项目	本期 2012年度		
	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)	623,624,594.15	-243,572,535.48	380,052,058.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	39,763,384.78	39,763,384.78
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-17,519,093.56	5,980,183.61	-11,538,909.95
其中:1.基金申购款	37,455,256.14	-13,907,103.69	23,548,152.45
2.基金赎回款	-54,974,349.70	19,887,287.30	-35,087,062.40
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	606,105,500.59	-197,828,967.09	408,276,533.50
项目	上年度可比期间 2011年度		
	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)	674,373,314.75	26,471,424.88	700,844,739.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-255,368,397.85	-255,368,397.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-50,748,720.60	-1,404,541.30	-52,153,261.90
其中:1.基金申购款	95,217,031.52	-11,920,836.67	83,296,194.85
2.基金赎回款	-145,965,752.12	10,516,295.37	-135,449,456.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-13,271,021.21	-13,271,021.21
五、期末所有者权益(基金净值)	623,624,594.15	-243,572,535.48	380,052,058.67

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

奚星华 颜锡廉 刘美丽

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

7.4.3 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、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
新时代证券有限责任公司("新时代证券")	基金管理人股东、基金代销机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东

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。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未租用关联方的交易单元。

7.4.4.1 关联方报酬

7.4.4.1.1 基金管理费 单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	5,887,201.99	8,347,755.19
其中:支付销售机构的客户维护费	1,525,968.12	2,159,020.49

注:支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金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:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

7.4.4.1.2 基金托管费 单位:人民币元

项目	本期2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	981,200.38	1,391,292.50

注:支付基金托管人中国工商银行的基金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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.4.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.3 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.3.2 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

本报告期末,基金管理人的主要股东及其控制的机构未持有本基金份额。

7.4.4.4 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 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
中国工商银行	48,555,557.69	445,272.03	8,054,110.66	279,448.98

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

1、本基金本报告期和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、本基金本报告期和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)在承销期承销的证券。

7.4.4.6 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项的说明。

7.4.5 期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

7.4.5.2 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
000002	万科A	12/12/26	B股转H股	10.62	13/1/21	11.13	1,500,000	12,879,144.18	15,930,000.00	--
合计								12,879,144.18	15,930,000.00	

注:本基金截至2012年12月31日止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。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 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。

7.4.5.3.2 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。

§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	316,339,437.12	77.02
	其中:股票	316,339,437.12	77.02
2	固定收益投资	19,972,000.00	4.86
	其中:债券	19,972,000.00	4.86
	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	50,687,146.63	12.34
6	其他各项资产	23,722,428.22	5.78
7	合计	410,721,011.97	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	4,114,000.00	1.01
B	采掘业	13,958,090.60	3.42
C	制造业	138,780,601.21	33.99
C0	食品、饮料	10,451,000.00	2.56
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	7,746,350.00	1.90
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,192,216.49	5.93
C5	电子	14,599,328.50	3.58
C6	金属、非金属	19,419,300.00	4.76
C7	机械、设备、仪表	32,751,406.22	8.02
C8	医药、生物制品	29,621,000.00	7.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,518,326.80	0.86
H	批发和零售贸易	8,629,389.89	2.11
I	金融、保险业	79,273,500.00	19.42
J	房地产业	44,239,735.74	10.84
K	社会服务业	20,375,792.88	4.99
L	传播与文化产业	3,450,000.00	0.85
M	综合类	-	-
	合计	316,339,437.12	77.48

8.3 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 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	000538	云南白药	298,000	20,264,000.00	4.96
2	600104	上汽集团	970,000	17,110,800.00	4.19
3	000002	万科A	1,500,000	15,930,000.00	3.90
4	300070	碧水源	391,000	15,679,100.00	3.84
5	600036	招商银行	1,110,000	15,262,500.00	3.74
6	601318	中国平安	300,000	13,587,000.00	3.33
7	601166	兴业银行	800,000	13,352,000.00	3.27
8	600030	中信证券	900,000	12,024,000.00	2.95
9	002236	大华股份	249,910	11,583,328.50	2.84
10	600519	贵州茅台	50,000	10,451,000.00	2.56

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人融通基金管理有限公司网站(http://www.rtfund.com)的年度报告正文。

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	601601	中国太保	48,884,145.04	12.86
2	600809	山西汾酒	43,962,877.24	11.57
3	600111	包钢稀土	43,749,076.17	11.51
4	601318	中国平安	43,455,442.28	11.43
5	600048	保利地产	42,874,939.51	11.28
6	600031	三一重工	41,901,933.89	11.03
7	600585	海螺水泥	41,405,363.47	10.89
8	000024	招商地产	37,075,165.51	9.76
9	601166	兴业银行	36,980,681.74	9.73
10	000858	五粮液	36,796,730.08	9.68
11	000776	广发证券	35,737,535.74	9.40
12	600104	上汽集团	35,129,721.36	9.24
13	600157	永泰能源	34,513,816.73	9.08
14	002106	莱宝高科	32,733,188.32	8.61
15	601336	新华保险	32,435,253.59	8.53
16	600030	中信证券	32,406,364.28	8.53
17	002081	金螳螂	32,064,108.39	8.44
18	600519	贵州茅台	30,934,237.96	8.14
19	002230	科大讯飞	30,827,420.35	8.11
20	000562	宏源证券	30,527,812.43	8.03
21	601699	潞安环能	30,025,927.82	7.90
22	000423	东阿阿胶	29,767,627.05	7.83
23	000002	万科A	29,680,911.25	7.81
24	600837	海通证券	27,315,917.97	7.19
25	600036	招商银行	26,206,303.01	6.90
26	601628	中国人寿	25,717,669.31	6.77
27	002456	欧菲光	25,692,005.22	6.76
28	000157	中联重科	25,672,043.85	6.75
29	000538	云南白药	25,491,592.83	6.71
30	600694	大商股份	25,446,851.45	6.70
31	600801	华新水泥	24,608,453.77	6.48
32	000568	泸州老窖	24,483,214.13	6.44
33	600498	烽火通信	24,453,041.63	6.43
34	600887	伊利股份	24,167,690.94	6.36
35	600016	民生银行	24,067,520.98	6.33
36	600518	康美药业	24,041,461.59	6.33
37	600395	盘江股份	23,606,508.47	6.21
38	002304	洋河股份	23,567,028.08	6.20
39	002450	康得新	23,419,379.85	6.16
40	002477	雏鹰农牧	23,341,168.93	6.14
41	000789	江西水泥	23,240,818.08	6.12
42	002146	荣盛发展	23,021,781.57	6.06
43	600720	祁连山	22,423,515.53	5.90
44	000651	格力电器	22,095,647.03	5.81
45	300146	汤臣倍健	22,058,439.16	5.80
46	000069	华侨城A	20,908,649.81	5.50
47	000338	潍柴动力	20,176,038.99	5.31
48	300070	碧水源	20,078,292.38	5.28
49	002325	洪涛股份	19,933,720.58	5.24
50	600587	新华医疗	19,742,604.73	5.