融通深证100指数证券投资基金2012年第2季度报告

【2012】第二季度报告

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7月19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2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7月13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4月1日起至2012年6月30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	14,795,458,999.65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4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-74,329,198.77
2.本期利润	136,964,767.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0094
4.期末基金资产净值	14,642,503,315.27
5.期末基金份额净值	0.990

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；

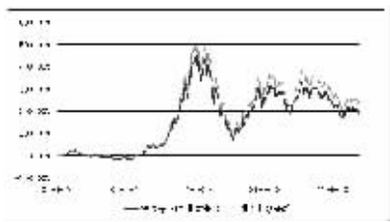
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.23%	1.19%	1.50%	1.20%	-0.27%	-0.01%

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



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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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、融通创业板指数基金基金经理	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动作分析

本季度深证100指数小幅上涨，从各行业类指数的表现来看：非银行金融、医药、电力、食品饮料等行业指数涨幅超过10%、而钢铁、通信、电力设备、煤炭等行业指数下跌超过5%。

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1.23%，同期业绩比较基准收益率为1.50%。

§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	13,751,844,555.16	93.56
	其中：股票	13,751,844,555.16	93.56
2	固定收益投资	527,624,000.00	3.59
	其中：债券	527,624,000.00	3.59
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	39,600,179.40	0.27
	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	276,023,773.96	1.88
6	其他资产	103,887,038.32	0.71
7	合计	14,698,979,546.84	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	88,503,518.85	0.60
B	采掘业	935,998,449.06	6.39
C	制造业	8,046,371,544.57	54.95
C0	食品、饮料	1,889,720,525.65	12.91
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	25,219,549.68	0.17
C4	石油、化学、塑胶、塑料	474,613,684.38	3.24
C5	电子	590,500,524.15	4.03
C6	金属、非金属	1,624,675,170.97	11.10
C7	机械、设备、仪表	2,704,023,723.63	18.47
C8	医药、生物制品	737,618,366.11	5.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	117,982,400.97	0.81
E	建筑业	98,799,468.00	0.67
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	335,696,306.60	2.29
H	批发和零售贸易	505,384,300.04	3.45
I	金融、保险业	1,345,666,025.93	9.19
J	房地产业	1,520,149,322.58	10.38
K	社会服务业	310,332,237.06	2.12
L	传播与文化产业	154,473,578.49	1.05
M	综合类	292,487,403.01	2.00
	合计	13,751,844,555.16	93.92

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	99,254,225	884,355,144.75	6.04
2	000858	五 粮 液	20,419,955	668,957,725.80	4.57
3	000651	格力电器	25,942,857	540,908,568.45	3.69
4	000157	中联重科	46,733,166	468,733,654.98	3.20
5	000001	深发展A	30,504,294	462,445,097.04	3.16
6	002024	苏宁电器	49,069,936	411,696,763.04	2.81
7	002304	洋河股份	2,666,586	358,789,146.30	2.45
8	000568	泸州老窖	7,930,287	335,530,442.97	2.29
9	000063	中兴通讯	21,427,116	299,122,539.36	2.04
10	000776	广发证券	9,958,570	297,064,143.10	2.03

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	50,020,000.00	0.34
2	央行票据	96,980,000.00	0.66
3	金融债券	380,624,000.00	2.60
	其中：政策性金融债	380,624,000.00	2.60
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	527,624,000.00	3.60

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	330,594,000.00	2.26
2	1101096	11央行票据96	1,000,000	96,980,000.00	0.66
3	110242	11国开42	500,000	50,030,000.00	0.34
4	110018	11附息国债18	500,000	50,020,000.00	0.34

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、处罚的情形：

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	2,492,691.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,265,758.90
5	应收申购款	84,128,588.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	103,887,038.32

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	14,207,352,590.54
本报告期基金总申购份额	1,412,119,621.31
减：本报告期基金总赎回份额	824,013,212.20
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,795,458,999.65

§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
二〇一二年七月十九日

融通债券投资基金2012年第2季度报告

【2012】第二季度报告

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7月19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债券投资基金（以下简称"本基金"）2012年第2季度报告。

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7月13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4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通债券	
基金主代码	161603	
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	851,045,286.75份	
投资目标	在强调本金安全的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	以组合优化为基本策略，利用收益曲线模型和债券品种定价模型，在获取较好的稳定收益的基础上，捕捉市场出现的中短期投资机会。	
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	属于相对低风险的基金品种	
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	
下属分级基金的基金简称	融通债券A/B类	融通债券C类
下属分级基金的交易代码	161603（前端） 161653（后端）	161693
报告期末下属分级基金的份额总额	228,893,926.22份	622,151,360.53份

§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4月1日－2012年6月30日）	
	融通债券A/B类	融通债券C类
1.本期已实现收益	1,814,338.46	2,093,478.97
2.本期利润	10,343,410.16	4,337,574.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0480	0.0237
4.期末基金资产净值	242,246,624.51	658,276,750.32
5.期末基金份额净值	1.058	1.058

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

1、融通债券A/B类

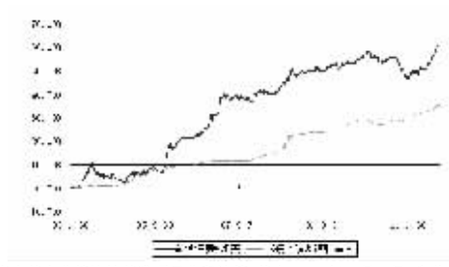
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.71%	0.08%	1.98%	0.04%	2.73%	0.04%

2、融通债券C类

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%	0.09%	1.98%	0.04%	2.73%	0.05%

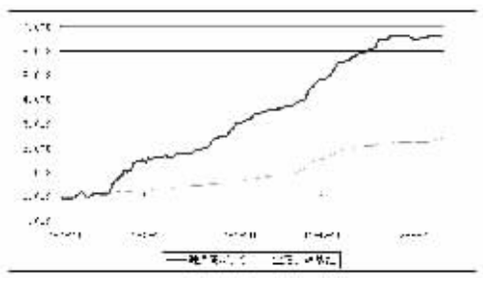
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

1、融通债券A/B类



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（含此日）之前采用"银行间债券综合指数"，2010年1月1日起使用新基准即"中信标普全债指数收益率"。

2、融通债券C类



§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
乔羽夫	本基金的基金经理、融通四季添利债券基金基金经理	2008年3月31日	-	8	经济学硕士，具有证券从业资格。2000年9月至2001年10月，就职于深圳远永盛投资有限责任公司，从事证券交易工作；2004年9月至今，就职于融通基金管理有限公司，先后从事债券交易、债券研究以及债券投资等工作。

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动作分析

本季度，经济增速出现显著下行，为了稳定经济增长，央行相继下调存款准备金率和存贷款基准利率。债券市场在经济、通胀双双回落的有利宏观环境以及宽松的资金面推动下，利率品种和信用品种"收益率曲线"都出现了大幅下滑。其中，由于政策性金融债前期调整较大，各期限利率均平行下滑；长端国债利率由于受经济刺激政策出台等影响收益变化不大，收益率曲线变陡；而中低等级信用债券，由于市场风险偏好的上升，表现最为突出。

我们基于对社会融资成本趋势性回落的总体判断，策略上看好中低等级信用类债券配置价值，而由于对经济何时见底的不确定性，因而较低配置利率产品。操作上，本季度仍大幅增持中低等级信用债券；降低了可转债资产配置比例；降低利率产品配置，同时缩短了组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，融通债券A/B类份额净值增长率为4.71%，同期业绩比较基准收益率为1.98%。融通债券C类份额净值增长率为4.71%，同期业绩比较基准收益率为1.98%。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	891,049,444.60	92.49
	其中：债券	891,049,444.60	92.49
	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	46,515,785.99	4.83
6	其他资产	25,853,256.06	2.68
7	合计	963,418,486.65	100.00

5.2 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	65,977,206.40	7.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,670,000.00	16.73
	其中：政策性金融债	150,670,000.00	16.73
4	企业债券	653,892,140.00	72.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	20,510,098.20	2.28
8	其他	-	-
9	合计	891,049,444.60	98.95

5.3 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	120218	12国开18	1,300,000	130,572,000.00	14.50
2	010107	21国债(7)	616,840	65,977,206.40	7.33
3	112094	11中利债	500,000	50,000,000.00	5.55
4	1282199	12桂交投MTN1	500,000	49,780,000.00	5.53
5	1282190	12皖淮海MTN1	400,000	40,088,000.00	4.45

5.4 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。

5.5 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权证投资明细

本基金不进行主动权证投资，本报告期末未持有因投资可分离转债而获配的权证。

5.6 投资组合报告附注

5.6.1 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。

5.6.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	5,619,833.22
3	应收股利	-
4	应收利息	8,692,115.08
5	应收申购款	11,291,307.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,853,256.06

5.6.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	8,391,346.20	0.93

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通债券A/B类	融通债券C类
本报告期期初基金份额总额	199,687,670.77	7,871,651.94
本报告期基金总申购份额	247,810,264.53	657,400,401.21
减：本报告期基金总赎回份额	218,604,009.08	43,120,692.62
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	228,893,926.22	622,151,360.53

§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
二〇一二年七月十九日

融通蓝筹成长证券投资基金2012年第2季度报告

【2012】第二季度报告

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7月19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蓝筹成长证券投资基金（以下简称"本基金"）2012年第2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7月13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4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通蓝筹成长混合	
基金主代码	161605	
交易代码	161605（前端收费模式）	161655（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	1,733,403,592.91份	
投资目标	组合投资，资本增值，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，同时更重视基本面分析，强调通过基本面分析挖掘个股。	
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	力求获得超过市场平均水平的收益，承担相应的风险。	
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4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	20,869,738.27
2.本期利润	63,714,746.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0364
4.期末基金资产净值	1,729,664,365.95
5.期末基金份额净值	0.998

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；

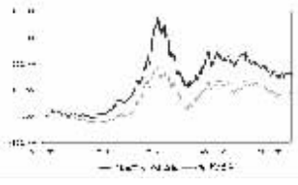
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.74%	0.87%	0.77%	0.84%	2.97%	0.03%

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



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（含此日）之前采用"国泰君安指数×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		
严菲	本基金的基金经理、融通行业景气混合基金基金经理	2007年3月2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。

注：任职日期指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动作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度市场呈现先涨后跌走势，4月份在信贷放松预期下，市场从低点走出一波反弹，但进入5月，随着希腊问题加剧，加之国内政策力度和效果不如预期，市场一路下跌，本季度非银行金融、医药、电力、食品饮料、房地产表现较好，煤炭、电力设备、通信、钢铁、建材表现较差。本基金报告期内的投资策略是配置大金融板块和业绩稳定增长的个股。从运作表现上来看，由于持有的银行股在5月份没有及时减持，对净值产生拖累。

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3.74%，同期业绩比较基准收益率为0.77%。

§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	1,284,356,570.80	71.95
	其中：股票	1,284,356,570.80	71.95
2	固定收益投资	375,279,000.00	21.02
	其中：债券	375,279,000.00	21.02
	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	110,444,482.22	6.19
6	其他资产	15,039,049.76	0.84
7	合计	1,785,119,102.78	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	采掘业	36,493,138.47	2.11
C	制造业	510,452,518.84	29.51
C0	食品、饮料	160,043,757.30	9.25
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	54,889,736.90	3.17
C5	电子	91,060,830.20	5.26
C6	金属、非金属	24,078,570.96	1.39
C7	机械、设备、仪表	107,987,298.68	6.24
C8	医药、生物制品	72,392,324.80	4.19
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	15,906,000.00	0.92
H	批发和零售贸易	36,496,500.00	2.11
I	金融、保险业	470,180,675.69	27.18
J	房地产业	149,790,839.62	8.66
K	社会服务业	54,688,363.82	3.16
L	传播与文化产业	10,348,534.36	0.60
M	综合类	-	-
	合计	1,284,356,570.80	74.25

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	601318	中国平安	1,925,000	88,049,500.00	5.09
2	000002	万 科A	8,499,982	75,734,839.62	4.38
3	600030	中信证券	5,499,902	69,463,762.26	4.02
4	601166	兴业银行	4,999,890	64,898,572.20	3.75
5	601336	新华保险	1,600,000	54,784,000.00	3.17
6	600048	保利地产	4,800,000	54,432,000.00	3.15
7	600104	上汽集团	3,499,872	50,013,170.88	2.89
8	600016	民生银行	8,000,000	47,920,000.00	2.77
9	600138	中青旅	2,099,909	37,756,363.82	2.18
10	600315	上海家化	949,850	37,053,648.50	2.14

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	295,225,000.00	17.07
3	金融债券	80,054,000.00	4.63
	其中：政策性金融债	80,054,000.00	4.63
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	375,279,000.00	21.70

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	1101098	11央行票据98	1,000,000