

融 通 新 蓝 筹 证 券 投 资 基 金

【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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月19日

§ 1 重要提示

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7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证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。

本报告自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通新蓝筹混合
基金代码	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	15,052,222,896.49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,同时更重视基本部分分析,强调通过基本分析控制个股。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4月1日—2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-65,867,667.36
2.本期利润	275,167,142.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0181
4.期末基金资产净值	10,377,048,801.78
5.期末基金份额净值	0.6894

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。

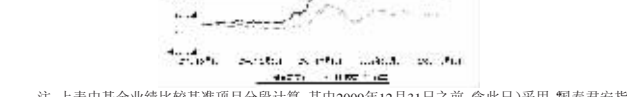
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列示数据。

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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益标准差③	收益比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.64%	0.83%	0.77%	0.84%	1.87%	-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2009年12月31日之前(含此日)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 (或基金经理小组)简介						
姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明	
		任职日期	离任日期			
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 诚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、基金管理部总监。	
汪忠远	本基金的基金经理 融通通乾封闭 基金基金经理	2010年4月23日	-	16	金融硕士,毕业于曼彻 斯特大学商学院,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,任职银河平 安发展有限公司证券投资 经理,2001年至2005年,任 职深圳益利投资管理有限 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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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年一季度国内宏观经济的主要特点是“宽货币、弱需求、去产能”,实体经济继续处于探底过程中,固定资产投资、出口、消费三大需求动力都呈现疲弱态势,导致社会总需求不足,反映在全企业层面就是收入端显著放缓,企业处于去库存、去产能的过程中。为了刺激需求,央行先后通过下调存款准备金率、降息等数量和价格手段释放流动性,降低企业的资金成本。发改委适度加快了部分重大项目的审批,以防止经济的快速下滑。但,由于房地产的投资增速不断下降,地方融资平台的规模受限,导致银行中长期信贷需求不足,宏观经济在没有外力的情况下自我萎缩。出于对整体宏观经济和上市公司业绩的担忧,A股市场在经历5月上冲高之后,二季度受沪深300指数下跌7.27%。随着对政策预期的消退,周期股全面回调,市场转向开始追求业绩稳定增长的成长股,整个二季度,A股市场表现最好的板块为医药行业、食品饮料等消费品,而煤炭、钢铁、化工等周期行业跌幅居前。此外,在政府一系列的新兴产业规划的刺激下,中小板和创业板指数二季度表现最显。

新蓝筹基金在三季度,仍然坚持以房地产、消费、医药和食品饮料,资源股为核心配置,同时,适当增加了工程机械、汽车的配置比例。总体策略是在坚定核心配置的同时,将组合向相对均衡方向布局,适当增强组合的进攻性。

展望三季度市场,随着通胀担忧的解除,政策的着力点将在稳增长、调结构”方面。我们认为整体货币政策仍将保持宽松,存款准备金率仍有下调空间,但政府在推出大规模刺激计划的概率甚低。稳增长的政策将主要通过货币政策的进一步宽松来实现,在此背景下,整体市场将呈现企稳震荡态势,向下能获得一定的估值支撑,向上受制于经济增速难以趋势性逆转。三季度,我们继续看好地产股、消费成长股,周期行业也具有估值修复的机会,主要来自于政策效应的累积和季节性因素的叠加,但

融 通 乾 证 券 投 资 基 金

【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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月19日

§ 1 重要提示

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7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告自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	融通通乾封闭
基金代码	500038
交易代码	500038
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001年8月29日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
投资目标	本基金属于价值成长型基金,主要投资于具有一定竞争优势、业绩能够持续增长或具有成长潜力的成长上市公司股票,同时兼顾价值型公司投资。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核心标准。重视对趋势的把握,顺势而为,灵活操作。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标	单位:人民币元
主要财务指标	报告期(2012年4月1日—2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-82,447,614.14
2.本期利润	-25,491,731.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.00437
4.期末基金资产净值	2,015,448,368.69
5.期末基金份额净值	1.0077

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示数据。

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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益标准差③	收益比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.53%	1.88%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率变动

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理 (或基金经理小组)简介

趋势性的中期机会目前看来仍不具备。创业板和中小板在经历中期业绩的检验后,估值存在回归的压力。由于宏观经济处于下行过程中,本基金将密切关注上市公司中期业绩的增长和质量,并优先选出在经济下行的背景下仍能获得确定成长的公司进行重点配置。

4.5 报告期内基金的投资表现

2012年二季度基金实现份额净值增长2.64%,同期业绩比较基准的收益率为0.77%。组合中贡献较大的是医药、食品饮料、地产。对组合负贡献较大的是煤炭、化工、零售。

§ 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	权益投资	7,564,860,727.47	72.69
其中:股票	1	其中:股票	7,564,860,727.47	72.69
2 固定收益投资	2	其中:债券	2,163,757,000.00	20.79
其中:债券	2	资产支持证券	-	-
3 金融衍生品投资	3	金融衍生品投资	-	-
4 买入返售金融资产	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	4	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	5	银行存款和结算备付金合计	621,884,950.60	5.98
6 其他资产	6	其他资产	56,111,181.84	0.54
7 合计	7	合计	10,406,613,859.91	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	A 农林牧渔	20,250,154.45	0.20
B 采掘业	B 采掘业	559,505,305.39	5.39
C 制造业	C 制造业	3,767,468,196.68	36.31
D 食品、饮料	D 食品、饮料	1,252,093,084.30	12.07
C1 纺织、服装、皮毛	C1 纺织、服装、皮毛	11,140,974.75	0.11
C2 木材、家具	C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	C4 石油、化学、塑胶、塑料	250,296,476.39	2.41
C5 电子	C5 电子	76,411,583.85	0.74
C6 金属、非金属	C6 金属、非金属	295,681,192.32	2.85
C7 机械、设备、仪表	C7 机械、设备、仪表	1,258,273,910.49	12.13
C8 医药、生物制品	C8 医药、生物制品	623,570,974.88	6.01
C9 其他制造业	C9 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	D 电力、煤气及水的生产和供应业	38,706,437.10	0.37
E 建筑业	E 建筑业	10,375,276.25	0.10
F 交通运输、仓储业	F 交通运输、仓储业	13,830,461.00	0.13
G 信息技术业	G 信息技术业	445,116,816.39	4.29
H 批发和零售贸易	H 批发和零售贸易	343,853,906.00	3.31
I 金融、保险业	I 金融、保险业	991,221,313.33	9.55
J 房地产业	J 房地产业	1,066,404,879.06	10.28
K 社会服务业	K 社会服务业	232,249,593.58	2.24
L 传播与文化产业	L 传播与文化产业	25,845,400.24	0.25
M 综合类	M 综合类	50,800,000.00	0.48
合计	合计	7,564,860,727.47	72.90

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	000002	万科A	63,000,000	561,390,000.00	5.41
2	600887	伊利股份	27,000,000	555,660,000.00	5.35
3	000538	云南白药	7,500,000	444,600,000.00	4.28
4	600519	贵州茅台	1,601,088	382,900,195.20	3.69
5	000157	中联重科	32,000,067	320,960,672.01	3.09
6	601601	中国太保	9,000,868	212,947,252.24	2.05
7	600166	福田汽车	28,000,000	200,200,000.00	1.93
8	600016	民生银行	33,032,728	197,866,040.72	1.91
9	600585	海螺水泥	12,000,000	177,840,000.00	1.71
10	600036	招商银行	16,099,858	175,810,449.36	1.69

5.4 报告期末按券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	国债债券	85,568,000.00	0.82
2	央行票据	678,428,000.00	6.54
3	金融债	1,399,761,000.00	13.49
其中:政策性金融债	其中:政策性金融债	1,399,761,000.00	13.49
4	企业债	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,163,757,000.00	20.85

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101088	11央行票据88	5,800,000	562,078,000.00	5.42
2	110242	11国开42	2,400,000	240,144,000.00	2.31
3	120405	12农发05	2,300,000	231,081,000.00	2.23
4	110234	11国开34	2,000,000	202,820,000.00	1.95
5	120218	12国开18	2,000,000	200,880,000.00	1.94

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
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	4,691,746.06
2	应收证券清算款	7,556,737.37
3	应收股利	1,395,209.25
4	应收利息	42,182,510.22
5	应收申购款	284,979.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,111,181.84

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

减:本报告期基金总赎回份额	279,073,027.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	15,052,222,896.49

§ 7 备查文件目录

- 一) 备查文件目录
- 1) 中国证监会批准融通新蓝筹证券投资基金设立的文件
- 2) 融通新蓝筹证券投资基金基金合同
- 3) 融通新蓝筹证券投资基金托管协议
- 4) 融通新蓝筹证券投资基金招募说明书及其更新
- 5) 融通基金管理有限公司批准设立文件、营业执照、公司章程
- 6) 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内免费查阅,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
二〇一二年七月十九日

融 通 行 业 景 气 证 券 投 资 基 金

【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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月19日

§ 1 重要提示

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7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证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	融通行业景气混合
基金代码	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	4,310,159,534.84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4月1日—2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,695,405.50
2.本期利润	91,338,454.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0235
4.期末基金资产净值	2,959,950,444.50
5.期末基金份额净值	0.687

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。

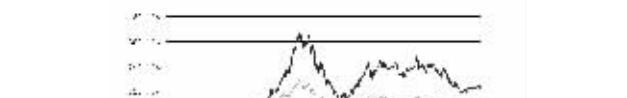
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列示数据。

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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益标准差③	收益比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.46%	1.09%	0.86%	0.79%	2.60%	0.30%

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

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
----	----	---------------------	------	--------