

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

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，并对其实质性、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本基金合同规定，于2012年7月13日复核了本报表中的财务指标、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6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称：融通内需驱动股票型证券投资基金

基金主代码：161611

交易代码：161611(前端收费模式) 161659(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：2009年4月22日

报告期末基金份额总额：615,964,287.00份

投资目标：本基金主要投资于国内投资需求和消费需求所驱动的优秀企业，根据经济运行的规律和产业变迁的路径，实现基金资产可持续的稳定增值。

本基金重点投资于国内投资需求和消费需求所驱动的优秀企业，根据经济运行的规律和产业变迁的路径，实现基金资产可持续的稳定增值。

投资策略：“自上而下”筛选个券。本基金股票投资主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的需要驱动型的龙头企业。但是，只有满足“规模独特、简单、成长”特性的龙头企业才有可能成为我们的核心资产，从而获得长期稳定的超额收益。我们坚持长期投资，充分分享中国经济长期高速增长给企业带来的回报。同时，我们也会根据行业增速增长和企业自身情况的变化适时调整投资组合。

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%

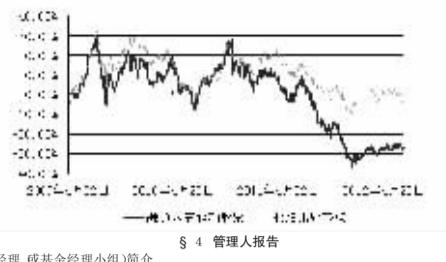
风险收益特征：本基金为股票型基金，属于高风险高收益的基本品种，其收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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

融通内需驱动股票型证券投资基金

[2012] 第二季度报告



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(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
周瑞	本基金的基金经理	2012年1月5日	4

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 管理人对报告期内基本运作情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》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，履行诚实信用、勤勉尽责的原则和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，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 公平交易执行的情况

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、交易和绩效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

4.3.3 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在市场先抑后扬，在季初预期和政策呵护下，市场上涨至前期高点，但无数据复苏限制了涨幅幅度。接近年中，市场从年初预期，做左侧逐渐回到现实的看涨做右侧。由于实体经济乏善可陈，部分行业稳定的行业和个股在后半季度受到市场追捧。整体而言，二季度，医药、食品饮料、餐饮旅游涨幅靠前，经济与市场的矛盾焦点——房地产也取得了可观的收益，强周期的煤炭、钢铁、机械、汽车等跌幅居前。本季度在高通胀降低了煤炭、水泥、汽车等行业的配置比例，增加了医药、纺织服装等消费类行业，整体行业配置偏均衡。

内部驱动基金净值增长的主要来自房地产和食品饮料行业的配置，同时，增持医药、装饰园林和减持汽车行业是二季度的主要操作收益。

4.4 报告期内基金投资组合运作分析

本基金在报告期末未发生异常交易。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金在报告期实现收益增加额占基金资产净值比例为5.48%，同期业绩比较基准收益率为0.67%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合			
序号	股票代码	股票名称	数量(股)
1	600030	中信证券	1,300,460
2	000002	万科A	1,629,955
3	600519	贵州茅台	59,972
4	000024	招商地产	500,000
5	000651	格力电器	556,691
6	600048	保利地产	979,958
7	000538	云南白药	180,000
8	000157	中联重科	1,050,000
9	000858	五粮液	300,000
10	601318	中国平安	200,000

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	9,477,417	华泰证券	84,443,785.47	8.94	
2	1,965,842	海通证券	64,400,983.92	6.82	
3	2,365,022	国泰君安	49,310,708.70	5.22	
4	000157	深发展A	4,495,881	45,093,686.43	4.78
5	000001	苏宁电器	4,722,635	39,622,907.65	4.20
6	002024	洋河股份	255,147	34,330,028.85	3.64
7	000568	泸州老窖	76,1803	32,231,884.93	3.41
8	000663	中兴通讯	2,045,254	28,551,755.84	3.02
9	000776	广发证券	916,594	27,341,999.02	2.90
10					

5.4 报告期内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

本基金在报告期末未有积极投资部分股票。

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	9,477,417	华泰证券	84,443,785.47	8.94	
2	1,965,842	海通证券	64,400,983.92	6.82	
3	2,365,022	国泰君安	49,310,708.70	5.22	
4	000157	深发展A	4,495,881	45,093,686.43	4.78
5	000001	苏宁电器	4,722,635	39,622,907.65	4.20
6	002024	洋河股份	255,147	34,330,028.85	3.64
7	000568	泸州老窖	76,1803	32,231,884.93	3.41
8	000663	中兴通讯	2,045,254	28,551,755.84	3.02
9	000776	广发证券	916,594	27,341,999.02	2.90
10					

5.6 报告期内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

本基金在报告期末未持有债券支持证券。

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

本基金在报告期末未持有权证。

5.8 报告组合投资附注

5.8.1 本基金持有的前五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12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。

报告期内，基金投资的前五名证券中其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，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 本基金持有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	508,402.6
2	应收票据	19,370,000.00
3	应收账款	-
4	应收利息	-
5	应收股利	449,492.47
6	其他应收款	472,144.70
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,430,041.43

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 报告期末基金资产存在流通受限情况的说明

本基金报告期末按投资品种前10名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 报告期末基金资产存在流通受限情况的说明

本基金报告期末按投资品种前10名股票中不存在流通受限情况。

5.8.7 报告期末基金资产支持证券投资明细

本基金报告期末未有基金资产支持证券投资。

5.8.8 报告期末基金资产支持证券投资明细

本基金报告期末未有基金资产支持证券投资。

5.8.9 报告期末基金资产支持证券投资明细

本基金报告期末未有基金资产支持证券投资。

5.8.10 报告期末基金资产支持证券投资明细

本基金报告期末未有基金资产支持证券投资。

5.8.11 报告期末基金资产支持证券投资明细