

融通创业板指数增强型证券投资基金

【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本基金合同规定,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6日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通创业板指数
基金代码	161613
基金主代码	161613(前端收费模式) 161663(后端收费模式)
交易代码	2012年4月6日
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月6日
报告期末基金份额总额	222,028,798.22份
投资目标	本基金在基金合同约定的范围内,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,结合增强收益的主动投资,力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度控制在0.5%以内,年化跟踪误差控制在7.75%以内,基金总体投资业绩超越创业板指数的表现。
投资策略	本基金为增强型指数基金,对指数投资组合,采用完全复制指数的投资策略,按照成份股在标的指数中的基准权重构建数字化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。本基金对主动投资组合采取积极配置策略,力争在跟踪误差控制范围内,获取超越基准的业绩表现。
业绩比较基准	创业板指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,属于中高风险收益的基金品种,其收益和风险均高于混合型基金、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

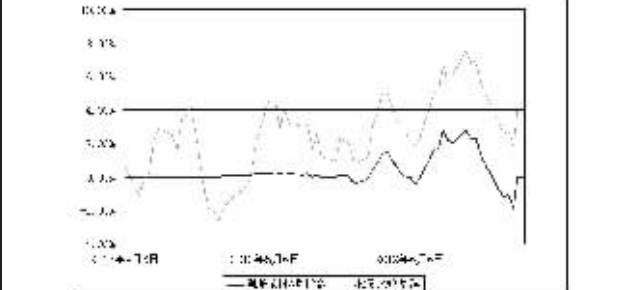
§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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6日—2012年6月30日)
1.本期已实现收益	5,240,691.70
2.本期利润	1,209,231.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0035
4.期末基金资产净值	217,478,503.27
5.期末基金份额净值	0.980

注:1、本基金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损益。
2、本基金所列表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下列数字。
3、本基金合同生效日为2012年4月6日。
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	-0.03%	0.57%	3.97%	1.33%	-4.00%	-0.76%

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:1、本基金合同生效日为2012年4月6日。
2、本基金的建仓期为自基金合同生效日起3个月。截止到2012年6月30日,本基金尚在建仓期。

§ 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 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
王建强	本基金基金经理、融通创业板100指数基金基金经理、融通蓝筹成长基金基金经理、融通深证成份指数基金基金经理	2012年4月6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。
李明	本基金的基金经理、融通创业板100指数基金基金经理	2012年4月6日	7	研究生学历,具有证券从业资格。2005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、《融通创业板增强型指数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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人的利益的行为,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运作分析
本基金在基金合同约定的范围内,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,结合增强收益的主动投资,力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度控制在0.5%以内,年化跟踪误差控制在7.75%以内,基金总体投资业绩超越创业板指数的表现。

本基金建仓以来,基于对2季度经济下行以及政策微调预期的力度减弱判断,在市场经历了1季度的调整,我们认为二季度市场总体将维持一个震荡的格局,因而在建仓过程中适当的控制了建仓的节奏,同时,考虑到创业板指数整体估值水平在30倍(2012年业绩预期),我们认为在新发行可能及退市因素的影响下,创业板的估值将受到一定程度的压制,尤其是业绩不达预期的个股将可能面临较大的短期风险。所以在四月份建仓初期,我们将重点跟踪创业板中行业和市场表现较好的个股,只小幅度建仓(6%左右),且建仓股票会选择行业风险和个股风险得到释放的股票。5月份后随着政策微调力度的加大和市场预期改善,逐步开始加快了建仓的节奏,但仍保留了一部分仓位以应对政策风险和6月底的成份股调整。2季度创业板指数维持着一个振荡上行的走势,加大了建仓的难度,由于基金建仓初期的仓位不足,导致建仓期基金净值与业绩基准出现了一定程度的偏离。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年2季度融通创业板增强型指数基金下跌0.03%,同期业绩比较基准收益率为3.97%。从各行业类指数的表现来看:医药生物(申万)、食品饮料(申万)和房地产(申万)领涨,涨幅在10%左右;而黑色金属(申万)、采掘(申万)的跌幅超过8%。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	178,950,446.14	81.97
2	其中:股票	178,950,446.14	81.97
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	39,329,031.23	18.02
10	其他资产	27,025.25	0.01
11	合计	218,306,502.62	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	2,206,509.37	1.01
B	采掘业	2,273,686.47	1.05
C	制造业	101,998,512.89	46.90
D	食品、饮料	5,454,002.49	2.51
E	纺织、服装、皮毛	-	-
F	木材、家具	-	-
G	造纸、印刷	2,871,673.37	1.32
H	石油、化学、塑胶、塑料	8,120,411.60	3.73
I	电子、电器、通讯	24,290,723.57	11.17
J	金属、非金属	5,237,433.74	2.41
K	机械、设备、仪表	39,408,371.24	18.12
L	医药、生物制品	16,615,896.88	7.64
M	其他制造业	-	-
N	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
O	建筑业	1,934,899.70	0.89
P	交通运输、仓储业	-	-
Q	信息技术业	26,896,516.27	12.37
R	批发和零售贸易	4,557,438.86	2.10
S	金融、保险业	-	-
T	房地产业	-	-
U	社会服务业	18,852,154.97	8.67
V	传播与文化产业	20,230,727.61	9.30
W	综合类	-	-
合计		178,950,446.14	82.28

5.2.2 报告期末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	300027	华谊兄弟	491,275	7,776,883.25	3.58
2	300070	碧水源	248,920	7,442,708.00	3.42
3	300146	汤臣倍健	81,197	5,454,002.49	2.51
4	300024	机器猫	220,890	4,875,042.30	2.24
5	300104	乐视网	200,772	4,758,296.40	2.19
6	300079	数码视讯	236,016	3,922,585.92	1.80
7	300039	上海凯宝	167,198	3,728,515.40	1.71
8	300058	蓝色光标	218,788	3,651,571.72	1.68
9	300088	长信科技	212,360	3,542,164.80	1.63
10	300124	汇川技术	142,251	3,243,322.80	1.49

5.3.2 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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,667.72
5	应收申购款	17,357.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,025.25

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

(三) 融通创业板增强型指数证券投资基金托管协议》
(四) 融通创业板增强型指数证券投资基金招募说明书》

§ 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创业板增强型指数证券投资基金设立的文件
(二)融通创业板增强型指数证券投资基金基金合同
(三)融通创业板增强型指数证券投资基金托管协议
(四)融通创业板增强型指数证券投资基金招募说明书
(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

融通动力先锋股票型证券投资基金

【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本基金合同规定,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	融通动力先锋股票
基金代码	161609
基金主代码	161609(前端收费模式) 161659(后端收费模式)
交易代码	2012年4月15日
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	1,923,816,105.65份
投资目标	本基金为主动式股票型基金,主要投资于制造业和服务业行业中价值暂时被市场低估的股票,分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——“制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业)”的持续成长,力争在控制风险并保持良好流动性的前提下,追求稳定的、优于业绩基准的回报,为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。 价值低估和业绩增长是推动股价上涨的核心动力。在股价低估与上市公司基本面相关日益密切的资本市场上,投资于推动经济增长的主要产业部门,可分享该产业部门成长性持续优于经济整体水平而获得的较为显著的超额收益。我们相信,在中国工业化深化阶段,作为经济主要推动力的制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业),将是高速发展的产业领域,其增长速度将持续高于GDP增长速度。这两个行业中的价值成长良好,上市公司具备良好的盈利性和成长性,长期成长前景良好,代表着中国经济增长的方向,是推动经济增长的中坚力量。本基金通过投资于制造业和服务业两大领域中价值暂时被市场低估的股票,分享中国宏观经济和资本市场高速增长成果,以获取丰厚的资产增值机会。
业绩比较基准	富时中国A600指数收益率×80%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×20%
风险收益特征	属高风险高收益产品
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	-1,748,777.56
2.本期利润	-107,122,664.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0552
4.期末基金资产净值	1,845,525,168.83
5.期末基金份额净值	0.959

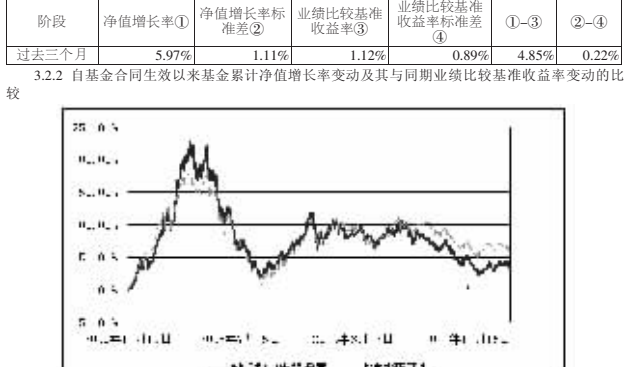
注:1、本基金已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、本基金所列表的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于下列数字。

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	5.97%	1.11%	1.12%	0.89%	4.85%	0.22%

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



§ 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 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
郭恒	本基金的基金经理	2011年3月24日	15	硕士学位,具有证券从业资格。自1997年9月进入证券行业,先后任职于南方证券投行部高级经理、君安证券投资银行部高级经理、中国服装股份有限公司市场部副总经理、华泰证券股份公司高级研究员,2007年6月至2010年7月任职于华商基金管理有限公司研究部副总监,2010年11月进入融通基金管理有限公司。

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、《融通动力先锋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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人的利益的行为。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运作分析
二季度市场震荡下行,其中四月份市场基于流动性向好的预期出现反弹走势,包括地产和券商强势产业和行业表现涨幅较大,而煤炭、电力、通信、建材、国防军工等行业有较大跌幅。五月份市场走出震荡下行情势,在弱市中中期盈利稳定增长的行业和公司得到市场的追捧。如保险、安防、部分二线白酒和消费电子等上半年上市公司盈利一直表现很强势,出现较大涨幅。医药则由于政府对低价竞价招标做法给予纠正,给市场对优质医药公司良好盈利预期,本季度也有良好的表现。本基金以投资受益于流动性持续改善和企业盈利增长具备确定性的行业和公司为策略,相应增加有地产、券商、保险、医药

投资持仓会改善,但改善幅度有限。

一季度行业收益表现依然严重分化,其中非银行金融、医药、电力和公用事业、食品饮料、房地产、电子元器件等行业涨幅较大,而煤炭、电力、通信、建材、国防军工等行业有较大跌幅。二季度本基金股票仓位有一定提升,行业配置作了较大调整,增加了金融、食品饮料等行业的配置比重,减少了医药生物、电子、房地产、化工等行业的配置比重。低配非银行金融和地产影响了本基金净值表现,行业配置与市场基准有较大偏离。下半年宏观经济将出现一些新变化,经济何时见底、企业盈利何时见底还有待观察,下一步将重点关注受宏观经济波动影响较小、业绩增长相对稳定的行业,包括电子、大众消费品、消费电子、信息服务、医药、金融等行业;一旦经济见底回升,将关注周期性行业的复苏机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内本基金净值下跌 0.28%,同期业绩比较基准收益率为0.67%,组合中食品饮料等行业贡献了较大的超额收益。

§ 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	2,394,100,560.21	89.31
2	其中:股票	2,394,100,560.21	89.31
3	固定收益投资	100,440,000.00	3.75
4	其中:债券	100,440,000.00	3.75
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	183,357,400.40	6.84
10	其他资产	2,815,728.21	0.11
11	合计	2,680,713,688.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,394,100,560.21	89.31
	其中:股票	2,394,100,560.21	89.31
2	固定收益投资	100,440,000.00	3.75
	其中:债券	100,440,000.00	3.75
	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	183,357,400.40	6.84
6	其他资产	2,815,728.21	0.11
7	合计	2,680,713,688.82	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	34,730,525.44	1.30
C	制造业	1,252,264,666.80	46.90
C0	食品、饮料	570,355,252.43	21.37
C1	纺织、服装、皮毛	49,251,221.84	1.84
C2	木材、家具	-	-