融通深证成份指数证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月24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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通深证成份指数	
基金主代码	161612	
交易代码	161612(前端收费模式)	161662(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	2010年11月15日	
报告期末基金份额总额	1,236,941,591.38份	
投资目标	本基金采取完全复制方法进行指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差控制在0.35%以内，年化跟踪误差控制在4%以内，以实现对深证成份指数的有效跟踪。	
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上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指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，力争实现基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差控制在0.35%以内、年化跟踪误差控制在4%的投资目标。	
业绩比较基准	深证成份指数收益率×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，属于高风险高收益的基金品种，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7月1日－2012年9月30日)
1.本期已实现收益	204,082.28
2.本期利润	-73,371,693.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0602
4.期末基金资产净值	885,130,131.04
5.期末基金份额净值	0.716

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损益。

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	-7.85%	1.36%	-8.20%	1.38%	0.35%	-0.02%

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（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		
王建强	本基金基金经理、融通深证100指数基金基金经理、融通巨潮100指数基金(LOF)基金经理、融通创业板指数基金基金经理	2010年11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。
李勇	本基金的基金经理、融通创业板指数基金基金经理	2010年11月15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》、融通深证成份指数证券投资基金基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金本报告期内未发生异常交易。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值7.85%，同期业绩比较基准下跌8.20%。沪深300下跌6.85%，从各行业类指数的表现来看：交通运输（申万）、纺织服装（申万）和机械设备（申万）跌，跌幅超过10%。

§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	841,713,154.40	94.92
	其中：股票	841,713,154.40	94.92
2	固定收益投资	19,316,000.00	2.18
	其中：债券	19,316,000.00	2.18
	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	24,406,419.07	2.75
6	其他资产	1,370,751.36	0.15
7	合计	886,806,324.83	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	-	-
B	采掘业	53,827,772.51	6.08
C	制造业	507,922,531.25	57.38
C0	食品、饮料	159,781,058.76	18.05
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	19,759,408.00	2.23
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	107,301,940.98	12.12
C7	机械、设备、仪表	165,468,814.59	18.69
C8	医药、生物制品	55,611,308.92	6.28
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	23,256,926.64	2.63
H	批发和零售贸易	33,405,932.90	3.77
I	金融、保险业	104,114,838.07	11.76
J	房地产业	98,376,090.63	11.11
K	社会服务业	20,809,062.40	2.35
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	841,713,154.40	95.09

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	9,752,141	82,210,548.63	9.29
2	000858	五 粮 液	2,013,745	68,265,955.50	7.71
3	000651	格力电器	2,499,321	53,435,482.98	6.04
4	000157	中联重科	4,588,181	39,550,120.22	4.47
5	000001	平安银行	2,934,577	38,530,996.01	4.35
6	002304	洋河股份	269,979	33,747,375.00	3.81
7	002024	苏宁电器	4,813,535	33,405,932.90	3.77
8	000568	泸州老窖	783,643	30,170,255.50	3.41
9	000776	广发证券	1,861,788	25,320,316.80	2.86
10	000423	东阿阿胶	616,814	23,883,038.08	2.70

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	-	-
2	央行票据	19,316,000.00	2.18
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	19,316,000.00	2.18

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	1101086	11央行票据86	200,000	19,316,000.00	2.18

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	635,757.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	620,970.73
5	应收申购款	114,023.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,370,751.36

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	1,215,486,933.76
本报告期基金总申购份额	54,723,416.80
减：本报告期基金总赎回份额	33,268,759.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,236,941,591.38

§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深证成份指数证券投资基金设立的文件

（二）融通深证成份指数证券投资基金基金合同》

（三）融通深证成份指数证券投资基金托管协议》

（四）融通深证成份指数证券投资基金招募说明书》

（五）融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

（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
二〇一二年十月二十四日

融通四季添利债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月24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10月22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7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通四季添利债券
基金主代码	161614
交易代码	161614
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后两年内封闭运作，在深圳证券交易所上市交易，基金合同生效满两年后，转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2012年3月1日
报告期末基金份额总额	1,281,761,462.73份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况的研究，积极的调整和优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属于债券基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。
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7月1日－2012年9月30日)
1.本期已实现收益	18,800,406.26
2.本期利润	-3,461,416.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0027
4.期末基金资产净值	1,305,573,320.75
5.期末基金份额净值	1.019

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。

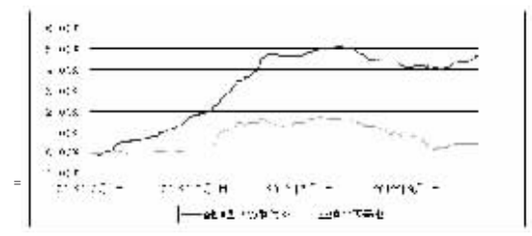
②本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.19%	0.07%	-1.00%	0.05%	0.81%	0.02%

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



§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		
蔡奕奕	本基金的基金经理、融通易支付货币基金的基金经理	2012年3月1日	-	6	管理科学硕士，具有证券从业资格。2006年3月至2006年11月，就职于万家基金管理有限公司，担任交易员职务，从事股票债券交易工作；2006年12月至2008年8月，就职于银河基金管理有限公司，担任交易员职务，从事债券交易工作；2008年9月至今，就职于融通基金管理有限公司，历任交易员、行业研究员职务。
乔羽夫	本基金的基金经理、融通债券投资基金的基金经理	2012年3月1日	2012年8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（免）职日期根据基金管理人对外披露的任（免）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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度通胀和经济均呈现回落的态势，海外欧洲、美国、日本陆续推出了量化宽松政策，导致全球通胀预期的担忧再度抬头。出于对通胀的担忧，三季度央行并未如此前市场预期的进行货币政策放松操作，而是继续通过逆回购来维持较为宽松的流动性环境。同时随着发改委对于地方政府和基建类项目投资的放开，信用债供给压力加大，债券供需失衡、政策面无利好出台、机构去杠杆兑现盈利的叠加效应等导致三季度债券市场出现了大幅调整，利率债和信用债收益率出现了较大幅度的上行，并呈现一级发行利率带动二级市场收益率走高的情形，利率债收益率创出年内新高，信用债收益率也回到5月份降准之前的水平。

考虑到债券市场经历了二季度的大幅上涨，而央行货币政策放松迟迟不能兑现，机构有去杠杆的需求，出于对后续货币流动性和供给压力的担忧，三季度本基金采取防御为先的投资策略，保持组合的杠杆在较低水平。

展望四季度，债券市场经历了三季度的深幅调整，我们认为债券的持有价值已经显现，配置上可以考虑逐步介入。从政策面看，目前债市对于央行的放松政策预期已经基本消除；从宏观面看，经济走势和通胀同比均较三季度会有所抬头，信用利差不会进一步扩大；从流动性看，四季度债券净供给会较三季度减少，且受益于财政存款投放四季度的资金面环境会好于三季度。综上若十八大结束后政策层面有超预期的放松或者刺激的措施出台，将对债市构成利好；若政策面维持现状，持有价值也具备一定吸引力。

下一阶段本基金将采取较为积极的配置策略。由于本基金为封闭式债基，当前的息差交易空间已经有较大吸引力，本基金将逐步提高组合杠杆水平，同时进一步优化信用债的配置结构，提高持有价值较高、资质较优的信用债的配置比例。

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-0.19%，同期业绩比较基准收益率为-1.00%。

§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	1,626,510,000.00	95.06
	其中：债券	1,626,510,000.00	95.06
	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	28,856,663.83	1.69
6	其他资产	55,717,715.88	3.26
7	合计	1,711,084,379.71	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	668,846,000.00	51.23
5	企业短期融资券	110,389,000.00	8.46
6	中期票据	847,275,000.00	64.90
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,626,510,000.00	124.58

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	088064	08蒙路债	1,000,000	102,510,000.00	7.85
2	122103	11航机01	700,000	71,120,000.00	5.45
3	1082131	10TCLMTN2	700,000	68,565,000.00	5.25
4	122135	12宝泰隆	600,000	61,194,000.00	4.69
5	1282069	12中科集MTN1	600,000	61,116,000.00	4.68

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

本基金本报告期末未持有权证。

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	312,500.00
2	应收证券清算款	14,937,390.11
3	应收股利	-
4	应收利息	40,451,779.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	16,046.28
8	其他	-
9	合计	55,717,715.88

5.6.3 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。

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	11,800,952.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	11,800,952.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.92

§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四季添利债券型证券投资基金设立的文件

（二）融通四季添利债券型证券投资基金基金合同》

（三）融通四季添利债券型证券投资基金托管协议》

（四）融通四季添利债券型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业务资格批件和营业执照

（六）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处、深圳证券交易所

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http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
二〇一二年十月二十四日

融通新蓝筹证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月24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10月17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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新蓝筹混合	
基金主代码	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	14,826,751,629.21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，同时更重视基本面分析，强调通过基本面分析挖掘个股。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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-402,841,049.40
2.本期利润	-283,383,747.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0190
4.期末基金资产净值	9,941,718,478.08
5.期末基金份额净值	0.6705

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；

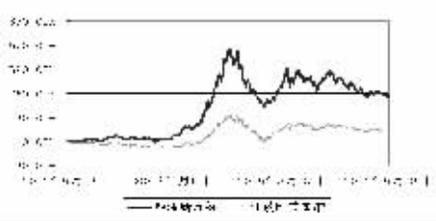
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.74%	0.89%	-5.07%	0.89%	2.33%	0.00%

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：上图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		
汪忠远	本基金的基金经理、融通通乾封闭基金的基金经理	2010年4月23日	-	16	毕业于曼彻斯特大学商学院，研究生学历，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，任职延宁发展有限公司证券投资部经理；2001年至2005年，任职深圳林奇投资顾问有限公司投资经理；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。
吴巍	本基金的基金经理、融通医疗保健行业股票基金的基金经理、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、中旅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。
姚昆	本基金的基金经理	2012年7月25日	-	7	经济学硕士，具有证券从业资格。硕士毕业后即加入广发证券股份有限公司，任发展研究中心研究员，从事装备制造业上市公司研究工作。2007年加入融通基金管理有限公司，曾任研究部行业研究员、行业组长、部门总监助理。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年三季度，宏观经济虽有短暂企稳迹象，但总体仍旧处于继续探底过程之中，目前市场一致预期三季度GDP同比增长在7.6%左右，增速较一、二季度继续下滑。三季度最具显著意义的事情是，由于降息和房地产促销，部分大城市房价环比开始上涨，由此引发了政策层面的高度关注，并进而影响了市场对后续政策继续宽松的憧憬，市场对房地产去库存所带来的经济复苏希望嘎然而止。三季度，深沪上市公司的中期业绩全部披露完毕，上市公司的盈利状况不容乐观，收入增速下降和毛利率下降成为上市公司业绩同比下降的两大核心因素，也从侧面反映出中国经济目前的现状。随着政府对房价环比上涨的关注和干预，对政策预期的消退，在房地产股下跌的带领下，三季度沪深300指数下跌了6.85%，周期股全面退潮，市场的热点逐渐缩减至安防、医药、TMT、环保等需求端相对较好的成长板块，市场越来越挑剔。

新蓝筹基金在三季度，遵循基金合同，坚持“核心周期龙头和优质成长股”的配置思路，组合在相对均衡的情况下，尽力向优质成长股倾斜，增加了医药、环保、券商、黄金等板块的配置比例。由于中国经济的结构调整刚刚开始，未来具有核心商业模式的优质成长股票将成为市场的稀缺资源，因而新蓝筹基金在组合配置上更加注重企业盈利增长的长期持续性。

展望四季度，随着十八大的召开，中国将步入一个新的时代。我们始终认为中国经济增长的内生动力没有衰竭，只是经济结构的调整需要一段时期，产能的出清是经济结构调整所应付的“对价”，随后中国经济将迎来更加有质量和效率的新阶段。四季度在稳增长的政策效果显现下，我们判断GDP增速会较三季度略微回升，但企业盈利不会有趋势性逆转；CPI由于去年同期的低基数，会逐渐回升到2.5左右，但不具备通涨的基础；货币政策相较上半年可能会略紧。在此预判下，整体市场将呈振荡态势，向下能获得一定的估值支撑，向上受制于企业盈利难以趋势性逆转。四季度，我们相对看好具有核心竞争力、业绩增长确定、能走出年底估值过渡的成长股。周期行业在情绪回暖下也具备一定的估值修复机会，但趋势性的中期机会目前来看仍不具备。创业板和中小板将长期面临供给的压力和解禁的压力，只有成长持续超预期的个股才能最终穿越。

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 -2.74 %，同期业绩比较基准收益率为 -5.07%。组合中贡献较大的是医药、黄金、建材。对组合负贡献较大的是地产、煤炭、机械。

§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	7,153,923,802.16	71.70
	其中：股票	7,153,923,802.16	71.70
2	固定收益投资	2,053,566,000.00	20.58
	其中：债券	2,053,566,000.00	20.58
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	79,200,238.80	0.79
	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	641,898,325.70	6.43
6	其他资产	49,431,510.17	0.50
7	合计	9,978,019,876.83	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	30,684,512.65	0.31
B	采掘业	589,066,835.45	5.93
C	制造业	3,116,283,429.21	31.35
C0	食品、饮料	1,045,295,879.10	10.51
C1	纺织、服装、皮毛	941,162.37	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	295,327,427.90	2.97
C5	电子	95,323,872.80	0.96
C6	金属、非金属	343,889,019.55	3.46
C7	机械、设备、仪表	598,477,765.32	6.02
C8	医药、生物制品	737,028,302.17	7.41
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	60,134,613.87	0.60
E	建筑业	29,938,678.40	0.30
F	交通运输、仓储业	264,270,000.00	2.66
G	信息技术业	200,277,577.96	2.01
H	批发和零售贸易	419,063,593.38	4.22
I	金融、保险业	1,275,379,933.56	12.83
J	房地产业	771,337,898.88	7.76
K	社会服务业	364,986,165.38	3.67
L	传播与文化产业	32,500,563.42	0.33
M	综合类	-	-
	合计	7,153,923,802.16	71.96

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	55,000,000	463,650,000.00	4.66
2	000538	云南白药	6,500,908	404,356,477.60	4.07
3	600519