融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）

【2012】第四季度报告

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：2013年1月22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2013年1月18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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通领先成长股票(LOF)	
基金主代码	161610	
交易代码	161610(前端收费模式)	161660(后端收费模式)
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2007年4月30日	
报告期末基金份额总额	3,664,257,703.36份	
投资目标	本基金主要投资于业绩能持续高速增长的上市公司，通过积极主动的分散化投资策略，在严格控制风险的前提下实现基金资产的持续增长，为基金持有人获取长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金认为股价上升的主要推动力来自于企业盈利的不断增长。在中国经济长期高速增长的大背景下，许多企业在一定时期表现出较高的成长性，但只有符合产业结构发展趋势，同时在技术创新、经营模式、品牌、渠道、成本等方面具有领先优势的企业，才能保持业绩持续高速成长，而这些企业正是本基金重点投资的目标和获得长期超额回报的基础。	
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	本基金是较高预期收益较高预期风险的产品，其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。	
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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-160,372,034.30
2.本期利润	69,405,847.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0188
4.期末基金资产净值	2,528,647,398.30
5.期末基金份额净值	0.690

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。

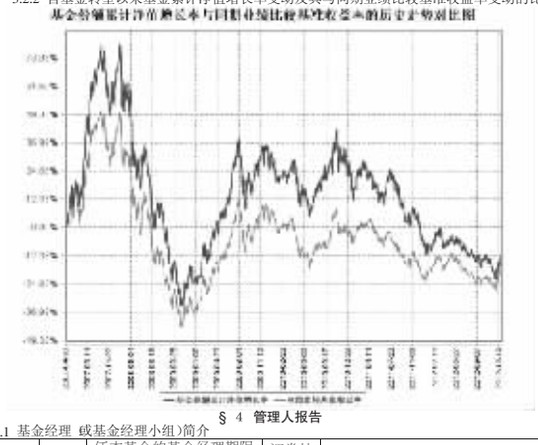
3.2 基金净值表现

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	2.83%	1.09%	8.24%	1.03%	-5.41%	0.06%

3.2.2 自基金转型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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§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		
管文浩	本基金的基金经理	2010年3月13日	-	20	经济学硕士，具有证券从业资格。历任中国国际期货公司高级分析师、北京世华金融信息公司证券投资研究部门经理、国泰君安证券行业研究员、国信证券市场策略研究员、泰信基金管理有限公司投资管理部投资总监兼基金经理、鹏华基金管理有限公司基金管理部副总监兼基金经理；2009年3月加入融通基金管理有限公司，历任研究部行业研究员。
余志勇	本基金的基金经理	2012年8月10日	-	13	金融学硕士，具有证券从业资格。先后任职于湖北省农业厅、闽发证券、2004年加入招商证券股份有限公司研究发展中心，从事房地产行业研究工作。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。

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、融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）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运作分析

2012年四季度在政府基建投资恢复增长的背景之下，国内宏观经济呈逐月回升态势，CPI涨幅回到2%以上，通缩预期明显减弱，PPI同比跌幅收窄。企业经营状况有一定改善。政府交接班之际，各项政策保持相对稳定偏宽松的状态，央行继续通过逆回购维持市场流动性的适度宽裕，商品房销量和房价表现大大超出市场预期。新政府领导人一系列新举措所昭示的改革意愿和决心令市场对未来充满信心，新资金入市掀起近年来少见的股市大幅上涨行情，本季度沪深300指数涨幅为10.02%，其中十二月份涨幅更高达17.91%，幅度惊人。

国际方面，美国经济数据保持向好态势，欧洲局势较为稳定，日本政策继续保持宽松。由于美国财政悬崖问题悬而未决，整个四季度欧美股市基本呈现区间波动局面，欧元汇率维持强势，大宗商品先抑后扬。

四季度行业表现差异较大，其中房地产、汽车、银行、建筑建材、家电、非银行金融、交通运输、钢铁等大蓝筹股集中的行业涨幅居前，而食品饮料、计算机、通信、餐饮旅游、传媒、纺织服装、有色金属、商业贸易等行业不涨反跌。

本季度融通领先成长基金股票仓位在75-95%之间波动，大部分时间仓位在85%附近，行业配置方面作了一定调整，增加了银行、保险、证券、地产和交运设备等行业配置比重，减少了食品饮料、电子和信息服务等行业配置比重。本季度低配的银行、保险和地产等行业对基金净值表现有一定拖累，尽管与三季度相比，行业配置与市场基准偏离度有所减弱，但偏离度仍较大。

展望2013年，预期上半年通胀压力较小，宏观经济政策保持平稳偏松格局，经济继续处于温和回升阶段，企业盈利水平有望进一步改善。但对经济回升可持续性尚需进一步观察。城镇化是新政府未来工作重心，下一步投资策略需紧紧围绕此主题做好布局，建筑建材、轨道交通设备、汽车和家用电器等受益于城镇化的行业值得重点关注。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为2.83%，同期业绩比较基准收益率为8.24%，食品饮料、电子、信息服务等行业贡献了较大的负收益。

§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	2,154,203,742.28	83.44
	其中：股票	2,154,203,742.28	83.44
2	固定收益投资	129,992,000.00	5.03
	其中：债券	129,992,000.00	5.03
	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	230,183,703.99	8.92
6	其他资产	67,498,207.80	2.61
7	合计	2,581,877,654.07	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	15,521,000.00	0.61
B	采掘业	131,126,503.74	5.19
C	制造业	1,007,489,149.43	39.84
C0	食品、饮料	180,254,045.20	7.13
C1	纺织、服装、皮毛	29,829,233.64	1.18
C2	木材、家具	2,750,000.00	0.11
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	132,063,457.51	5.22
C5	电子	87,991,624.30	3.48
C6	金属、非金属	80,232,287.35	3.17
C7	机械、设备、仪表	308,961,238.81	12.22
C8	医药、生物制品	185,407,262.62	7.33
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	47,222,830.92	1.87
E	建筑业	13,321,035.15	0.53
F	交通运输、仓储业	5,813,600.00	0.23
G	信息技术业	32,199,469.92	1.27
H	批发和零售贸易	71,697,647.12	2.84
I	金融、保险业	513,461,976.05	20.31
J	房地产业	119,505,124.24	4.73
K	社会服务业	186,727,475.71	7.38
L	传播与文化产业	10,117,930.00	0.40
M	综合类	-	-
	合计	2,154,203,742.28	85.19

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	600030	中信证券	6,239,984	83,366,186.24	3.30
2	600016	民生银行	9,330,000	73,333,800.00	2.90
3	601766	中国南车	14,439,994	71,622,370.24	2.83
4	600887	伊利股份	3,198,208	70,296,611.84	2.78
5	000538	云南白药	979,781	66,625,108.00	2.63
6	601166	兴业银行	3,829,270	63,910,516.30	2.53
7	000002	万 科A	5,879,772	62,443,178.64	2.47
8	600837	海通证券	5,999,969	61,499,682.25	2.43
9	600104	上汽集团	3,403,641	60,040,227.24	2.37
10	601318	中国平安	1,269,979	57,517,348.91	2.27

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	-	-
3	金融债券	129,992,000.00	5.14
	其中：政策性金融债	129,992,000.00	5.14
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	129,992,000.00	5.14

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	120218	12国开18	1,000,000	100,040,000.00	3.96
2	120245	12国开45	300,000	29,952,000.00	1.18

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	1,253,786.29
2	应收证券清算款	63,630,745.87
3	应收股利	-
4	应收利息	2,543,454.21
5	应收申购款	70,221.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,498,207.80

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	62,443,178.64	2.47	重大事项停牌

§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	3,734,252,917.73
本报告期基金总申购份额	5,150,413.82
减：本报告期基金总赎回份额	75,145,628.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,664,257,703.36

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）中国证监会《关于核准通宝证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》

（二）融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）基金合同》

（三）融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）托管协议》

（四）融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）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、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
二〇一三年一月二十二日

融通内需驱动股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：2013年1月22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2013年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通内需驱动股票	
基金主代码	161611	
交易代码	161611(前端收费模式)	161661(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	606,105,500.59份	
投资目标	本基金主要投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益，实现基金资产可持续的稳定增值。	
投资策略	本基金重点投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，根据经济演进的规律和产业变迁的路径，"自上而下"确定资产配置与行业配置比例，在行业配置下"自下而上"精选个股。本基金股票资产主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的内需驱动型的优秀公司，但是，只有满足"规范、独特、简单、成长"特性的龙头公司才有可能成为我们的核心资产，对这部分资产，我们将长期持有，充分分享中国经济长期高速增长和企业做大做强所带来的巨大收益。	
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金品种，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	

§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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-1,950,829.32
2.本期利润	28,291,603.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0466
4.期末基金资产净值	408,276,533.50
5.期末基金份额净值	0.674

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	7.50%	1.00%	8.24%	1.03%	-0.74%	-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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

§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		
周珺	本基金的基金经理	2012年1月5日	-	5	硕士研究生，具有基金从业资格，4年证券和证券投资管理从业经验。2008年3月至今，就职于融通基金管理有限公司，从事宏观策略研究、行业研究、周期性研究工作。

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、融通内需驱动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

本基金本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年四季度，A股市场上演绝地反击，随着经济见底预期的明确，低估值蓝筹股在9、10月份纷纷见底反弹，但最让投资者惊异的是，被视为防御性品种的银行股快速上涨，多数银行股四季度上涨幅度在30%左右。上证指数四季度上涨8.77%，深成指上涨5.04%，中小板指微跌0.66%，创业板指上涨3.51%。内需驱动基金四季度上涨7.5%，跑输上证综指，主要原因在与银行的低配和白酒的超配。

本基金认为年底的反弹既有经济见底带动，更多则受到来年改革预期导致的风险溢价下降，这也是低估值个股成为反弹主推力的原因。但此轮反弹从根本上看，仍然缺乏明确的产业支持，经济从短期看也没有核心增长点。因此，需要观察对改革预期透支带来的调整风险。另一方面，随着新型城镇化被明确为长期发展方向，一定会有一些中等市值的优质个股在这一波经济浪潮中脱颖而出。

内需驱动基金审慎观察市场核心变量的变化趋势，在均衡基础上进行行业偏离，在把握阶段性机会基础上，仍然期望等待部分符合新型城镇化方向的优质成长股进入投资区间，优中选优，寻找真正能反映社会发展趋势和政府政策导向的结构性机会。

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7.50%，同期业绩比较基准收益率为8.24%。

§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	316,339,437.12	77.02
	其中：股票	316,339,437.12	77.02
2	固定收益投资	19,972,000.00	4.86
	其中：债券	19,972,000.00	4.86
	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	50,687,146.63	12.34
6	其他资产	23,722,428.22	5.78
7	合计	410,721,011.97	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	4,114,000.00	1.01
B	采掘业	13,958,090.60	3.42
C	制造业	138,780,601.21	33.99
C0	食品、饮料	10,451,000.00	2.56
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	7,746,350.00	1.90
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,192,216.49	5.93
C5	电子	14,599,328.50	3.58
C6	金属、非金属	19,419,300.00	4.76
C7	机械、设备、仪表	32,751,406.22	8.02
C8	医药、生物制品	29,621,000.00	7.26
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	3,518,326.80	0.86
H	批发和零售贸易	8,629,389.89	2.11
I	金融、保险业	79,273,500.00	19.42
J	房地产业	44,239,735.74	10.84
K	社会服务业	20,375,792.88	4.99
L	传播与文化产业	3,450,000.00	0.85
M	综合类	-	-
	合计	316,339,437.12	77.48

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	000538	云南白药	298,000	20,264,000.00	4.96
2	600104	上汽集团	970,000	17,110,800.00	4.19
3	000002	万 科A	1,500,000	15,930,000.00	3.90
4	300070	碧水源	391,000	15,679,100.00	3.84
5	600036	招商银行	1,110,000	15,262,500.00	3.74
6	601318	中国平安	300,000	13,587,000.00	3.33
7	601166	兴业银行	800,000	13,352,000.00	3.27
8	600030	中信证券	900,000	12,024,000.00	2.95
9	002236	大华股份	249,910	11,583,328.50	2.84
10	600519	贵州茅台	50,000	10,451,000.00	2.56

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	-	-
3	金融债券	19,972,000.00	4.89
	其中：政策性金融债	19,972,000.00	4.89
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	19,972,000.00	4.89

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	120238	12国开38	200,000	19,972,000.00	4.89

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	3,443,250.59
2	应收证券清算款	20,000,425.95
3	应收股利	-
4	应收利息	197,159.88
5	应收申购款	81,591.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,722,428.22

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	15,930,000.00	3.90	重大事项

§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	608,676,797.39
本报告期基金总申购份额	9,420,542.22
减：本报告期基金总赎回份额	11,991,839.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	606,105,500.59

§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内需驱动股票型证券投资基金设立的文件

（二）融通内需驱动股票型证券投资基金基金合同》

（三）融通内需驱动股票型证券投资基金托管协议》

（四）融通内需驱动股票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

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
二〇一三年一月二十二日

融通巨潮100指数证券投资基金（LOF）

【2012】第四季度报告

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：2013年1月22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2013年1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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通巨潮100指数(LOF)	
基金主代码	161607	
交易代码	161607(前端收费模式)	161657(后端收费模式)
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2005年5月12日	
报告期末基金份额总额	2,674,500,957.78份	
投资目标	本基金为增强型指数基金。在控制股票投资组合相对巨潮100目标指数跟踪误差的基础上，力求获得超越巨潮100目标指数的投资收益，追求长期的资本增值。本基金谋求分享中国经济的持续、稳定增长和中国证券市场发展的成果，实现基金财产的长期增长，为投资者带来稳定的回报。	
投资策略	本基金为增强型指数基金，在控制股票投资组合相对目标指数偏离风险的基础上，力争获得超越目标指数的投资收益。基金以指数化分散投资为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动调整，在数量化投资技术与基本面深入研究的结合中谋求基金投资组合在偏离风险及超额收益间的最佳匹配。为控制基金偏离目标指数的风险，本基金力求将基金份额净值增长率与目标指数增长率间的日跟踪误差控制0.5%。	
业绩比较基准	巨潮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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-106,467,442.32
2.本期利润	218,918,754.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0811
4.期末基金资产净值	2,134,850,968.86
5.期末基金份额净值	0.798

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。

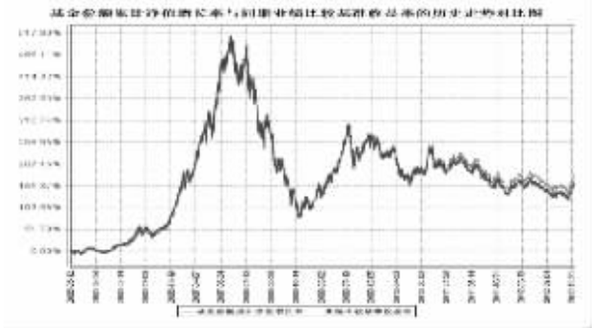
3.2 基金净值表现

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	11.30%	1.21%	11.74%	1.19%	-0.44%	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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§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	本基金的基金经理、融通深证100指数基金基金经理、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	-	9	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、融通巨潮100指数证券投资基金（LOF）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

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是本基金管理的核心思想，并将此原则贯彻于基金的运作之中。本基金运用指数化投资方式，竭力通过控制股票投权重与巨潮100指数成份股自然权重的偏离，减少基金相对巨潮100指数的跟踪误差，力求最终实现对巨潮100指数的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2012年第四季度巨潮100指数较大幅度上涨，从各行业类指数的表现来看：房地产、金融、交运设备、建筑建材、家用电器等行业指数涨幅超过11%；而信息设备、信息服务、餐饮旅游、食品饮料等行业指数下跌超过2%，其中食品饮料行业受白酒塑化剂事件的影响下跌近9%。受益于指数成分中金融比例较高的特征，本报告期基金份额净值增长率为11.30%，同期业绩比较基准收益率为11.74%。

§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	2,026,011,321.78	94.17
	其中：股票	2,026,011,321.78	94.17
2	固定收益投资	79,816,000.00	3.71
	其中：债券	79,816,000.00	3.71
	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	41,992,065.25	1.95
6	其他资产	3,589,518.22	0.17
7	合计	2,151,408,905.25	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	209,048,299.49	9.79
C	制造业	483,205,622.89	22.63
C0	食品、饮料