

# 融通债券投资基金

## 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  
融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金共同构成。本报告为融通通利系列证券投资基金之基金融通债券投资基金 以下简称“本基金”2012年第4季度报告。

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。

本报告期内财务资料未经审计。

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	融通债券		
基金主代码	161603		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2003年9月30日		
报告期末基金份额总额	715,048,890.34份		
投资目标	在确保本金安全的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。		
投资策略	以组合优化为基本策略，利用收益曲线模型和债券品种定价模型，在获取较好的投资收益的基础上，捕捉市场出现的短期投资机会。		
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率		
风险收益特征	属于相对低风险的基础品种		
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		
下属分级基金的基金简称	融通债券A/B类	融通债券C类	
下属分级基金的交易代码	161603(前端)	161653(后端)	161693
报告期末下属分级基金的份额总额	243,118,207.33份	471,930,683.01份	

§3 主要财务指标和基金净值表现			
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)		
	融通债券A/B类	融通债券C类	
1.本期已实现收益	2,224,671.23	5,024,833.12	
2.本期利润	2,623,050.94	6,813,225.85	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0114	0.0113	
4.期末基金资产净值	249,978,384.33	484,125,792.17	
5.期末基金份额净值	1.028	1.026	

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

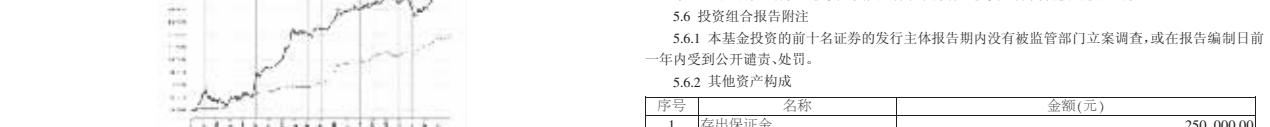
3、 债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明						
3.1 债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明						
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.06%	0.05%	1.02%	0.02%	0.04%	0.03%

3.2 债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明						
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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.06%	0.05%	1.02%	0.02%	0.04%	0.03%

3.3 债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明						
序号	债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明	债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明	债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明	债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明	债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明	债券类保本混合公开募集基金资产净值归入个人持有份额五类基金份额说明
1	1182386	11*发电MTN1	500,000	51,415,000.00	7.00	
2	110013	11*海国信13	500,000	50,170,000.00	6.83	
3	120019	12*海国信19	500,000	50,035,000.00	6.82	
4	122153	12*海国信15	500,000	49,890,000.00	6.80	
5	092121	12*海国信11	500,000	49,750,000.00	6.78	

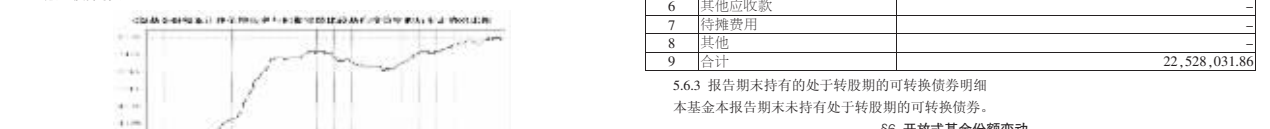
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

1、融通债券A/B类



注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

2、融通债券C类



注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

3、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

4、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

5、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

6、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

7、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

8、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

9、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

10、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

11、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

12、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

13、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

14、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

15、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

16、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

17、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

18、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

19、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

20、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

21、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

22、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

23、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

24、融通债券C类

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日(含)之前采用“银行间债券综合指数”，2010年1月1日起使用新基准即“中信标普全债指数收益率”。

# 融通深证100指数证券投资基金

## 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  
融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金共同构成。本报告为融通通利系列证券投资基金之基金融通深证100指数证券投资基金 以下简称“本基金”2012年第4季度报告。

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。

本报告期内财务资料未经审计。

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	融通深证100指数		
基金主代码	161604		
交易代码	161604(前端收费模式)	161654(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	2003年9月30日		
报告期末基金份额总额	15,247,940,461.07份		
投资目标	运用指数化投资方式，通过跟踪股票投资组合与深证100指数的跟踪误差，力求实现对深证100指数的有效跟踪，谋求分享中国经济的持续、稳定增长和中国证券市场的发展，实现基金资产的长期增长，为投资者带来稳定回报。		
	以非债券资产90%以上的资产对深证100指数的成份股进行股票指数化投资。股票指数化投资部分不得低于基金资产的50%，采用复制法跟踪深证100指数，对于因流动性等原因导致无法完全复制深证100指数的情况，将采用剩余组合替换等方法避免跟踪误差扩大。		
投资策略	深证100指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%		
	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		

G	信息技术业	324,146,136.24	2.23
H	批发和零售贸易	391,454,257.36	2.69
I	金融、保险业	1,479,975,204.20	10.17
J	房地产业	1,740,881,988.26	11.97
K	社会服务业	563,227,948.18	3.87
L	传播与文化产业	153,188,381.75	1.05
M	综合类	211,902,735.78	1.46
	合计	13,757,990,434.51	94.57

5.2.2 报告期末积极投资按行业类的股票投资组合					
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	103,099,063	1,094,912,049.06	7.53
2	000051	格力电器	26,589,300	678,027,150.00	4.66
3	300058	五粮液	19,751,800	557,593,314.00	3.83
4	000001	平安银行	29,127,189	466,617,567.78	3.21
5	000157	中联重科	46,764,130	430,697,637.30	2.96

§3 主要财务指标和基金净值表现			
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	-816,481,091.34		
2.本期利润	-718,152,133.12		
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0469		
4.期末基金资产净值	14,547,973,622.39		
5.期末基金份额净值	0.954		

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③	业绩比较基准收益 率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.18%	1.29%	4.99%	1.28%	0.19%	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：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2005年8月21日之前(含本日)采用“深证100指数×75%+银行间债券综合指数×25%”，2005年8月22日起使用新基准即“深证100指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%”。

4.1 基金经理简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 证券从业年限 说明

王 建 强 本基金的基金经理 融通深证100指数基金(LOF)基金经理、融通深证100指数基金(LOF)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年就职于上海市得信信息技术有限公司；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：任职日期指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、《融通通利系列证券投资基金合同》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、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

在严格执行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资组合与深证100指数成份股自然权重偏差，减少基金相对深证100指数的跟踪误差，力求最终实现对深证100指数的有效跟踪。

本季度深证100指数呈现先跌后涨的格局，从各行业类属的表现来看：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%。

4.5 报告期内基金的投资组合

本报告期基金份额净值增长率为5.18%，同期业绩比较基准收益率为4.99%。

§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	13,757,990,434.51	94.11
2	其中：股票	13,757,990,434.51	94.11
3	固定收益投资	528,317,000.00	3.61
4	其中：债券	528,317,000.00	3.61
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	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	285,215,976.78	1.95
11	其他资产	47,164,154.70	0.32
12	合计	14,618,687,565.99	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	7,075,000.00	0.42
C	制造业	549,013,908.68	32.54
CO	食品、饮料	12,541,200.00	0.74
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	94,077,732.48	5.58
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	106,629,468.20	6.32
C7	机械、设备、仪表	265,153,694.83	15.71
C8	医药、生物制品	70,611,813.17	4.18
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	43,638,712.80	2.59
E	建筑业	42,500,000.00	2.52
F	交通运输业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	396,757,169.35	23.51
J	房地产业	136,747,445.32	8.10
K	社会服务业	61,540,383.10	3.65
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计	合计	1,237,272,619.25	73.33

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	600048	保利地产	4,999,940	67,999,184.00	4.03
2	600016	民生银行	8,500,000	66,810,000.00	3.96
3	601166	兴业银行	4,000,000	66,760,000.00	3.96
4	601601	中国人保	2,980,000	65,250,000.00	3.87
5	600030	中信证券	4,466,800	59,943,648.00	3.55
6	600585	海螺水泥	2,734,900	50,458,000.00	2.99
7	601004	上汽集团	2,149,838	37,923,142.32	2.25
8	000581	威孚高科	1,066,841	34,032,226.50	2.02
9	000012	南玻A	3,999,882	33,999,026.90	1.96
10	601169	北京银行	3,499,916	32,549,218.80	1.93

5.4 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	120228	12国开28	4,100,000	409,057,000.00	2.81
2	120238	12国开38	800,000	79,888,000.00	0.55
3	120320	12国开20	400,000	39,372,000.00	0.27

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	120228	12国开28	4,100,000	409,057,000.00	2.81
2	120238	12国开38	800,000	79,888,000.00	0.55
3	120320	12国开20	400,000	39,372,000.00	0.27

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小