

融通行业景气证券投资基金 2010 年第 3 季度报告

2010 年 9 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2010 年 10 月 28 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 10 月 25 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 2010 年 7 月 1 日起至 2010 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通行业景气混合
交易代码	161606
前端交易代码	161606
后端交易代码	161656
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	3,953,851,146.69 份
投资目标	通过把握行业发展趋势、行业景气程度以及市场运行趋势为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，强调以行业为导向进行个股选择，投资于具有良好成长性的行业及其上市公司股票，把握由市场需求、技术进步、国家政策、行业整合等因素带来的行业性投资机会。公司基本面是行业投资价值的直接反映，将结合行业景气情况选择该行业内最具代表性的上市公司作为投资对象。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%
风险收益特征	在锁定可承受风险的基础上，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	交通银行股份有限公司

## § 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（2010 年 7 月 1 日 — 2010 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	106,968,780.57

2. 本期利润	495, 262, 925. 72
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1224
4. 期末基金资产净值	3, 844, 700, 109. 22
5. 期末基金份额净值	0. 972

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；

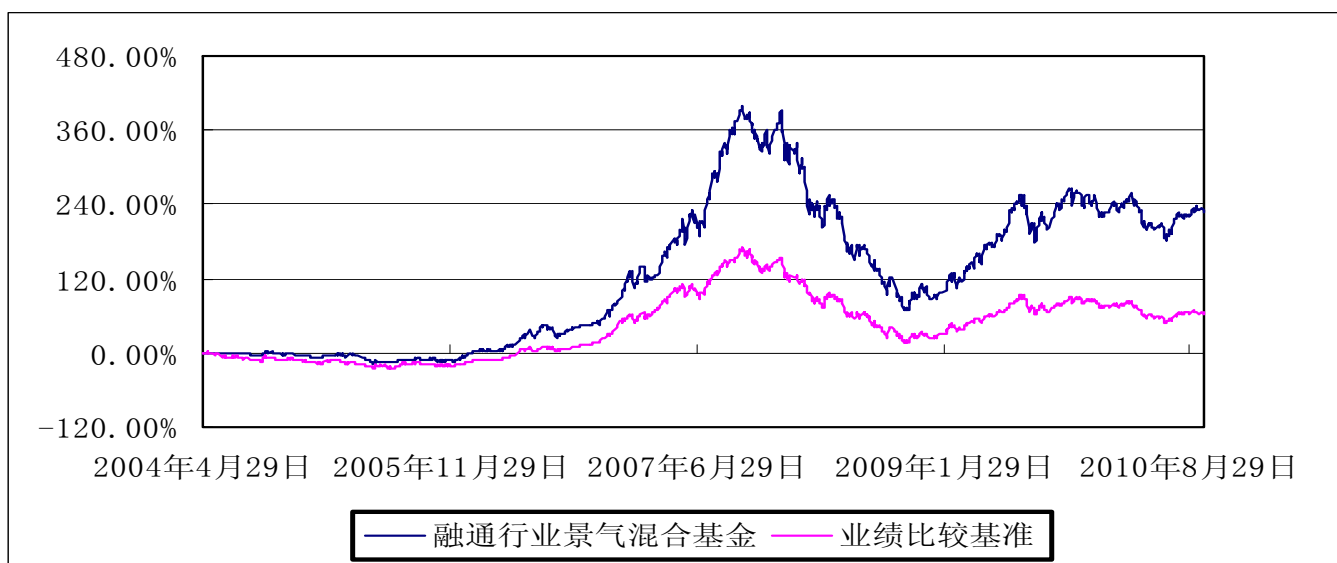
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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	14. 22%	1. 08%	10. 38%	0. 92%	3. 84%	0. 16%

#### 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



注：上表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“70%×上证综合指数+30%×银行间债券综合指数”，2010 年 1 月 1 日起使用新基准即“沪深 300 指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%”。

## § 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		
邹曦	本基金的基金经理、融通内需驱动股票基金基金经理、基金管理部总监	2007 年 6 月 25 日	-	10	中国人民银行研究生部金融学硕士，具有证券从业资格。曾就职于中国航空技术进出口总公司福建分公司；2001 年至今就职于融通基金管理有限公司，历任市场拓展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师等职务。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《融通行业景气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基金的原则，并制定了相应的制度和流程，在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期，本基金与公司管理的投资风格相似的其他基金之间的净值增长率差异均未超过 5%。

基金名称	本报告期基金份额净值增长率
融通领先成长股票基金（LOF）	17.36%
融通动力先锋股票基金	13.12%
融通内需驱动股票基金	18.74%
本基金	14.22%

#### 4.3.3 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

2010 年三季度 A 股市场大幅反弹，沪深 300 指数上涨 14.53%。基于政策放松预期和平稳的经济增长状况，市场对经济下滑的预期有所修正，导致市场反弹。期间，在全球宽松流动性导致通胀的预期引领下，有色金属、农林牧渔等板块涨幅较大，医药、食品饮料、零售等消费板块表现较好，代表经济转型方向的战略新兴产业板块也有良好表现，而与宏观经济相关的金融、地产、钢铁、煤炭等资产类和周期类股票表现较差。A 股市场结构分化的格局越来越明显，成长股的不断上涨与价值股的下跌并存，两者的估值差异达到历史最高水平，市场出现了明显的成长股结构性泡沫。

三季度本基金进行了一定的波段操作，在底部区域提高仓位并适当获利了结，分享了大盘反弹的成果，但是组合中对消费板块和战略新兴产业板块的配置较少，周期类板块配置较多，没有参与结构性泡沫的演进。本季度基金收益正贡献主要来自房地产、金融、钢铁、煤炭等等板块的低配，主要的负贡献来自有色金属、农林牧渔、医药、食品饮料、商业贸易等行业的低配。

#### 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 14.22%，同期业绩比较基准收益率为 10.38%。

### § 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	2,206,148,894.95	57.17
	其中：股票	2,206,148,894.95	57.17
2	固定收益投资	151,972,641.60	3.94
	其中：债券	151,972,641.60	3.94
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,000,001,120.00	25.91
	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	469,977,329.41	12.18
6	其他资产	31,036,765.76	0.80
7	合计	3,859,136,751.72	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	-	-
C	制造业	497,849,076.79	12.95

C0	食品、饮料	46,396,688.05	1.21
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	-	-
C5	电子	54,900,000.00	1.43
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	396,552,388.74	10.31
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,767,655.30	0.96
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	564,284,141.78	14.68
G	信息技术业	545,382,000.00	14.19
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	561,866,021.08	14.61
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,206,148,894.95	57.38

### 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	000063	中兴通讯	14,500,000	357,425,000.00	9.30
2	600029	南方航空	33,299,873	275,722,948.44	7.17
3	601318	中国平安	4,700,000	248,583,000.00	6.47
4	601111	中国国航	18,699,806	222,340,693.34	5.78
5	600498	烽火通信	5,000,000	167,300,000.00	4.35
6	601601	中国太保	6,299,955	137,339,019.00	3.57
7	600104	上海汽车	8,000,000	134,800,000.00	3.51
8	000527	美的电器	7,150,000	109,395,000.00	2.85
9	000651	格力电器	5,000,000	70,900,000.00	1.84
10	600000	浦发银行	5,399,923	69,983,002.08	1.82

### 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	101,600,000.00	2.64
3	金融债券	49,470,000.00	1.29

	其中：政策性金融债	49,470,000.00	1.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	902,641.60	0.02
7	其他	-	-
8	合计	151,972,641.60	3.95

#### 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	0801062	08 央行票据 62	1,000,000	101,600,000.00	2.64
2	100221	10 国开 21	500,000	49,470,000.00	1.29
3	128233	塔牌转债	6,640	902,641.60	0.02

#### 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	1,558,401.05
2	应收证券清算款	26,943,840.11
3	应收股利	-
4	应收利息	2,143,769.02
5	应收申购款	390,755.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,036,765.76

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 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	4,094,910,157.64
本报告期基金总申购份额	33,638,868.42
减：本报告期基金总赎回份额	174,697,879.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,953,851,146.69

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立融通行业景气证券投资基金的文件
- (二) 《融通行业景气证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通行业景气证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通行业景气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  
二〇一〇年十月二十八日