

融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

2010年年度报告

2010年12月31日

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

送出日期：2011年3月29日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)(以下简称“本基金”)基金合同规定，于2011年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料已经审计，安永华明会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	7
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
§ 6 审计报告	11
§ 7 年度财务报表	12
7.1 资产负债表.....	12
7.2 利润表.....	13
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
7.4 报表附注.....	15
§ 8 投资组合报告	30
8.1 期末基金资产组合情况.....	30
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
8.6 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.....	35
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	35
8.8 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.....	36

8.9 投资组合报告附注	36
§ 9 基金份额持有人信息.....	36
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	36
9.2 期末上市基金前十名持有人	37
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	37
§ 10 开放式基金份额变动.....	37
§ 11 重大事件揭示.....	37
11.1 基金份额持有人大会决议	37
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	38
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	38
11.4 基金投资策略的改变	38
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	38
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	38
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	39
11.8 其他重大事件	40
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....	41
§ 13 备查文件目录.....	41

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)	
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	
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	
报告期末基金份额总额	3,852,426,869.01份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2007年07月18日	

2.2 基金产品说明

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	本基金认为股价的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增长,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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		融通基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	涂卫东	尹东
	联系电话	(0755) 26948666	(010) 67595003
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		400-883-8088、(0755) 26948088	(010) 67595096
传真		(0755) 26935005	(010) 66275853

注册地址	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	518053	100033
法定代表人	田德军	郭树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处、深圳证券交易所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城东三办公楼 16 层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区金融街 27 号投资广场 22、23 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	434,402,085.56	134,186,044.40	-1,083,040,613.44
本期利润	-200,693,666.18	2,530,344,105.75	-4,743,643,587.94
加权平均基金份额本期利润	-0.0480	0.5172	-0.8395
本期加权平均净值利润率	-4.78%	53.25%	-83.95%
本期基金份额净值增长率	-3.93%	75.41%	-55.01%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	705,259,676.54	675,141,642.36	613,886,254.95
期末可供分配基金份额利润	0.1831	0.1572	0.1162
期末基金资产净值	3,985,445,267.96	4,992,526,187.25	3,500,777,186.09
期末基金份额净值	1.035	1.163	0.663
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	29.42%	34.71%	-23.20%

注：(1) 所述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；

(2) 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；

(3) 期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润：如

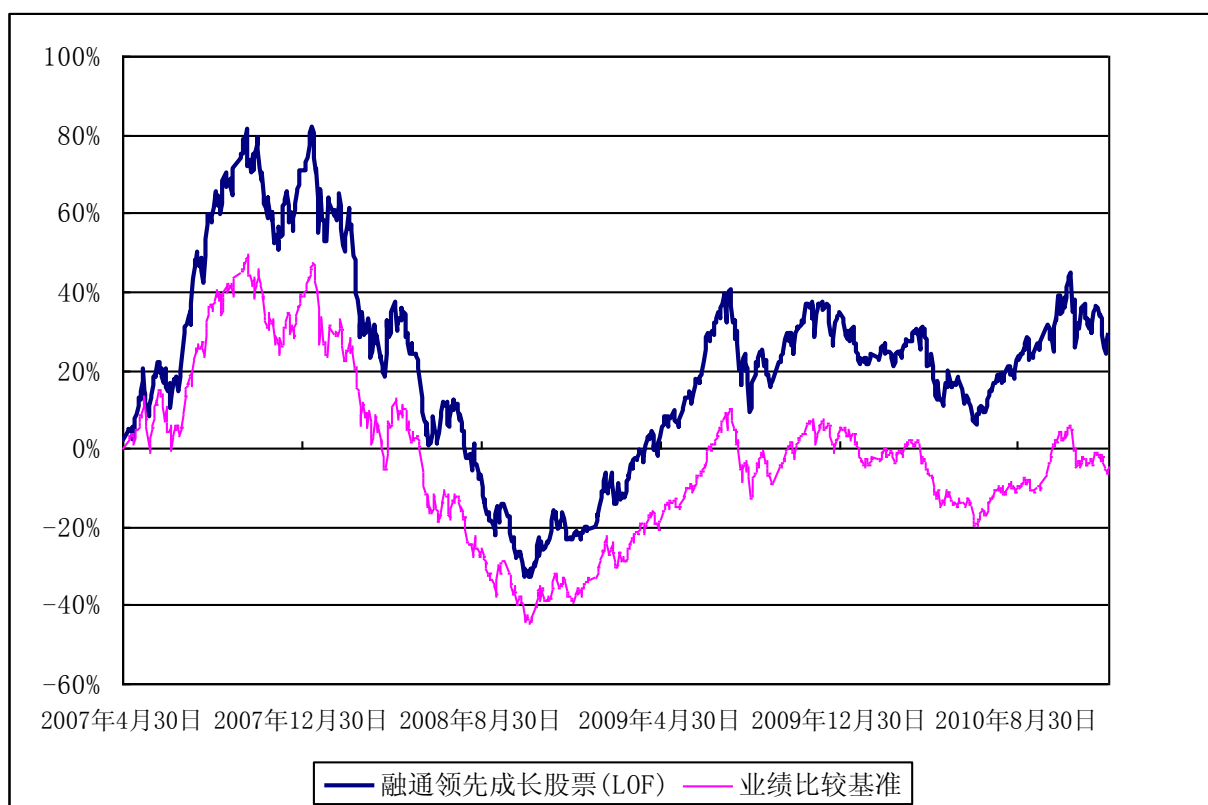
果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分,如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分扣除未实现部分)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

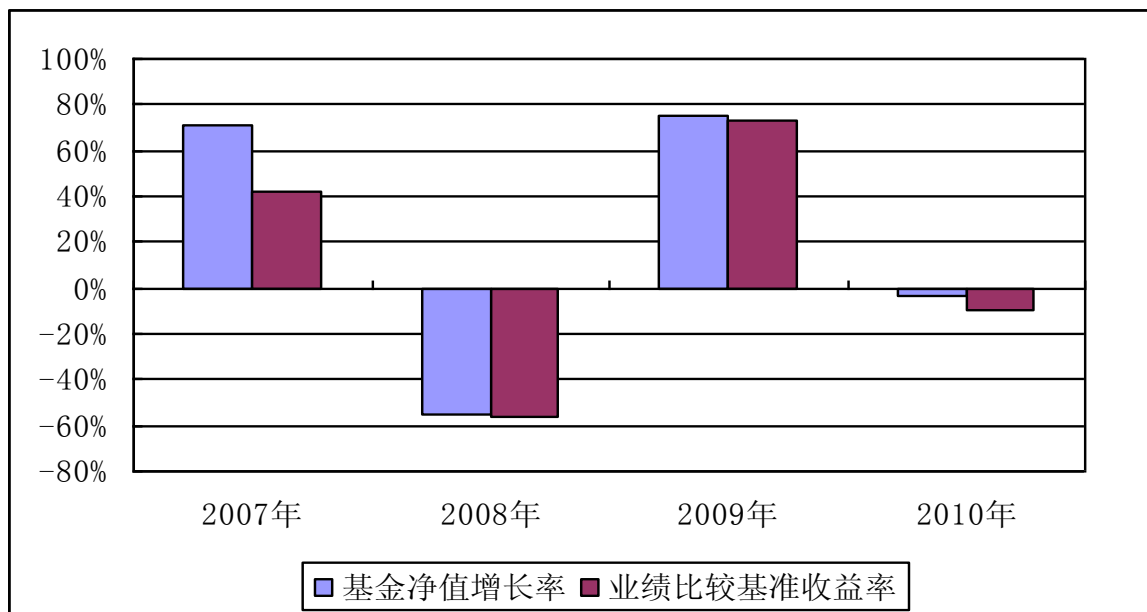
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.07%	1.96%	5.00%	1.42%	-2.93%	0.54%
过去六个月	19.79%	1.56%	17.34%	1.24%	2.45%	0.32%
过去一年	-3.93%	1.48%	-9.34%	1.27%	5.41%	0.21%
过去三年	-24.19%	1.94%	-31.09%	1.86%	6.90%	0.08%
自基金合同生效起至今	29.42%	1.93%	-2.25%	1.85%	31.67%	0.08%

3.2.2 自基金转型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:本基金是由原通宝证券投资基金转型而来,转型日期为2007年4月30日。

3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：上图所示 2007 年度数据统计期为 2007 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	0.800	214,138,796.14	124,923,088.59	339,061,884.73	-
2009	-	-	-	-	-
2008	0.300	114,840,125.43	57,435,180.44	172,275,305.87	-
合计	1.100	328,978,921.57	182,358,269.03	511,337,190.60	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

融通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经中国证监会证监基字[2001]8号文批准，于2001年5月22日成立，公司注册资本12500万元人民币。本公司的股东及其出资比例为：新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理有限公司（Nikko Asset Management Co., Ltd.）40%。

截至2010年12月31日，公司管理的基金共有十只，一只封闭式基金：融通通乾封闭基金，九只开放式基金：融通新蓝筹混合基金、融通通利系列基金、融通行行业景气混合基金、融通巨潮100指数基金（LOF）、融通易支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金（LOF）、融通内需驱动股票基金和融通深证成份指数基金，其中融通通利系列基金由融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长混合基金三只子基金构成，融通领先成长股票基金（LOF）由封闭式基金基金通宝转型而来。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	-	18	经济学硕士,具有证券从业资格。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。
刘模林	本基金的基金经理、融通新蓝筹混和基金的基金经理、公司副总经理	2007年4月30日	-	17	机械工程硕士,具有证券从业资格。曾任武汉市信托投资公司证券总部研究部经理、花桥证券营业部经理;融通基金管理有限公司研究部策略和行业研究员、总监、机构理财部总监,基金管理部总监。
陈文涛	本基金的基金经理	2007年4月30日	2010年3月13日	12	生物医药学士,具有证券从业资格。历任武汉生物制品研究所项目工程师;深圳新鹏投资发展有限公司项目工程师;招商证券研究发展中心高级研究员、部门副总经理;招商证券投资管理部副总经理;招商基金管理有限公司股票投资部高级经理;融通基金管理有限公司研究部总监。

注:(1)任职日期和离职日期均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。

(2)自2011年1月22日起,刘模林先生不再担任本基金的基金经理,管文浩先生继续担任本基金的基金经理。

具体内容请参阅2011年1月22日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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
融通行业景气混合基金	-5.68%
融通动力先锋股票基金	-3.84%
融通内需驱动股票基金	-4.06%
本基金	-3.93%

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年是资本市场跌宕起伏、结构分化不断演绎的一年；亦是内外部复杂因素交织、市场心态变化无常的一年；还是经济结构萌动转型、新兴产业方兴未艾的一年。一季度市场承接2009年政策放松的余威，保持高位窄幅波动态势；二季度政府开始退出危机期间启动的非常规刺激政策，房地产开始严厉的调控，欧债危机愈演愈烈，市场承压直线下挫；三季度内外部压力减轻，流动性适度宽松，市场强劲反弹，走出一波小牛市，许多中小盘股和成长股股价翻番甚至更多；四季度市场冲高回落，前半段在美联储第二轮量化宽松政策的刺激下，大宗商品价格上涨带动国内股市国庆节后快速冲高，但随着国内通胀压力日益加大，央行出手提高准备率和利率，行情在十一月中旬之后震荡下行。全年来看，上证指数下跌14.31%。从行业角度来看，结构分化非常明显，消费和新兴产业倍受青睐，电子元器件、医药、食品饮料、机械设备、有色金属、农林牧渔等行业有超过20%的正收益，传统产业受到冷落，金融服务、房地产、黑色金属、化工等行业有超过20%的负收益，其他行业表现基本平平。

本基金上半年大部分时间保持较高仓位运作，尽管二季度晚期降低了仓位，但时机稍晚了一些，基金净值承受了较大损失；三季度随着市场转暖逐步加仓，主要加仓是在2400点之后，时机略有滞后，但由于组合中消费行业比重较高，获得了一定的超额收益；四季度基本是满仓操作，由于消费等重仓行业受压，表现逊于市场。在大类资产配置上，本基金时机把握尚欠火候，择时能力还有待提高。

本基金 2010 年大部分时间重点配置消费行业（主要是食品饮料行业和医药行业），适度参与了新兴产业和中小盘公司，回避了金融、地产、黑色金属等政策面和基本面偏空行业，行业配置和风格选择上获得了一定的超额收益。但在个股选择和买卖时机把握上，尤其是对新兴产业和中小盘高成长股的把握，本基金还需要总结经验教训，开拓思路。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值下降 3.93%，表现优于业绩比较基准，组合中食品饮料、医药、农林牧渔、金融服务贡献了较大的超额收益，而煤炭开采、有色金属、机械设备等产生了负贡献。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年是国内经济形势极为复杂的一年。通货膨胀成为影响政府宏观经济政策和证券市场的核心问题。过往国内市场投放的巨量流动性、国内劳动力成本上升、全球灾害性天气影响农产品供给、发达经济体继续

保持流动性宽松等国内外因素在未来较长的时间内将形成持续的通货膨胀压力，政府通过收缩流动性来对抗通货膨胀压力将成为一场旷日持久的攻坚战，未来经济增长速度可能进入一个平缓回落的过程。证券市场可能将呈现缺乏趋势性上涨机会、局部热点不断闪现、结构分化依然如昨的局面，如何在个别行业和股票上把握机遇是投资制胜的关键。

依据历次宏观调控期间的规律和经验，具有防御性特征的消费行业往往可能带来超额收益；不受宏观调控影响、代表未来中国经济发展方向、国家政策大力支持的战略新兴产业仍然有可能走出重围、取得突破。短期来看，新兴产业相关的行业和公司估值相对较高，成长性受到市场质疑；消费行业亦成为市场减持的对象，估值回到历史上较低的水平。但短期市场偏好的变化改变不了过去多年形成的市场规律。本基金坚信，资本市场迟早会回到寻求长期稳定可靠增长行业和公司、切合未来中国经济发展方向的轨道上来，消费行业和战略新兴产业仍然是未来投资的重点方向。本基金亦会坚持该方向，精选行业和个股，努力为持有人创造良好的投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

基金管理人坚持一切从保护基金持有人利益出发，继续致力于内控制度与机制的完善，加强合规控制与风险防范，确保基金运作符合法律法规和基金合同的要求。公司监察稽核部门通过合规审核、实时监控及专项检查等方法，对基金运作和公司管理进行独立的监察稽核，及时发现风险隐患，提出整改建议，并督促跟踪业务部门进行整改。

在专项稽核方面，公司监察稽核部门针对不同业务环节的风险特点，制定年度检查计划，并结合对各风险点风险程度的实时判断和评估，按照不同的检查频率，对投资决策、研究支持、交易执行、基金销售、后台运营、信息披露及员工职业操守管理等方面的重点业务环节进行专项检查，检查有关业务执行的合规性和风险控制措施的有效性，检查项目覆盖了相关业务的主要风险点。本报告期内，特别加大了对投资管理人员管控措施、投资决策流程及决策依据、交易执行及后台运作风险等敏感、重点项目的关注，确保基金运作的稳健合规。本基金管理人全年未发生合规及风险事故。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行，公司设立由研究部、金融工程小组、登记清算部和监察稽核部指定人员共同组成的估值委员会，通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时，应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核，登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值，每日对基金所投资品种的公开信息、基金会计估值方法的法规等进行搜集并整理汇总，供估值委员会参考，监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。基金经理不参与估值决定，参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突，截至报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、本基金管理人于2010年1月27日实施利润分配，以2009年12月31日的可分配收益为基准，每10份基金份额派发现金红利0.40元。

2、本基金管理人于2010年4月14日实施利润分配，以2009年12月31日的可分配收益为基准，每

10份基金份额派发现金红利0.40元。

3、本基金管理人于2011年1月18日实施利润分配，以2010年12月31日的可分配收益为基准，每10份基金份额派发现金红利0.35元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为339,061,884.73元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

安永华明(2011)审字第60468686_H04号

融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)全体基金份额持有人：

我们审计了后附的融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)的财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表，2010年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人对于财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)基金管理人融通基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效

性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了融通领先成长股票型证券投资基金 (LOF) 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师 李 地
中国注册会计师 周 刚

2011 年 3 月 28 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：融通领先成长股票型证券投资基金 (LOF)

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	74,212,244.32	231,075,898.12
结算备付金		4,308,807.61	7,769,136.99
存出保证金		1,696,177.19	140,741.00
交易性金融资产	7.4.7.2	3,918,725,401.24	4,865,257,141.47
其中：股票投资		3,718,115,401.24	4,664,177,141.47
基金投资		-	-
债券投资		200,610,000.00	201,080,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	6,872,780.59	4,807,431.48
应收股利		-	-
应收申购款		304,638.66	38,072.71
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		4,006,120,049.61	5,109,088,421.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		9,289,610.39	92,107,089.02
应付赎回款		1,070,192.97	12,325,874.13
应付管理人报酬		5,202,760.81	6,441,488.84
应付托管费		867,126.80	1,073,581.46
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,504,180.25	3,874,477.85
应交税费		65,649.13	65,649.13
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	675,261.30	674,074.09
负债合计		20,674,781.65	116,562,234.52
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	1,496,236,867.69	1,667,786,614.44
未分配利润	7.4.7.10	2,489,208,400.27	3,324,739,572.81
所有者权益合计		3,985,445,267.96	4,992,526,187.25
负债和所有者权益总计		4,006,120,049.61	5,109,088,421.77

注：截至2010年12月31日，基金份额净值1.035元，基金份额总额3,852,426,869.01份。

7.2 利润表

会计主体：融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日 至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日 至2009年12月31日
一、收入		-92,788,886.03	2,645,161,557.81
1. 利息收入		12,430,918.01	9,416,198.00
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,742,679.46	3,507,047.31
债券利息收入		8,229,698.62	5,909,150.69
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		458,539.93	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		529,664,890.68	238,561,647.39
其中：股票投资收益	7.4.7.12	505,590,772.48	205,214,443.46
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-2,252,000.00	-19,200.00
资产支持证券投资收益		-	-

衍生工具收益		-	-
股利收益	7.4.7.15	26,326,118.20	33,366,403.93
3. 公允价值变动收益	7.4.7.16	-635,095,751.74	2,396,158,061.35
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.4.7.17	211,057.02	1,025,651.07
减：二、费用		107,904,780.15	114,817,452.06
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	63,030,657.00	70,730,343.75
2. 托管费	7.4.10.2.2	10,505,109.44	11,788,390.59
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	33,784,244.04	31,718,191.55
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	584,769.67	580,526.17
三、利润总额		-200,693,666.18	2,530,344,105.75
减：所得税费用		-	-
四、净利润		-200,693,666.18	2,530,344,105.75

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通领先成长股票型证券投资基金 (LOF)

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,667,786,614.44	3,324,739,572.81	4,992,526,187.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-200,693,666.18	-200,693,666.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-171,549,746.75	-295,775,621.63	-467,325,368.38
其中：1. 基金申购款	93,383,907.31	151,381,722.08	244,765,629.39
2. 基金赎回款	-264,933,654.06	-447,157,343.71	-712,090,997.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-339,061,884.73	-339,061,884.73
五、期末所有者权益（基金净值）	1,496,236,867.69	2,489,208,400.27	3,985,445,267.96
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,051,734,361.72	1,449,042,824.37	3,500,777,186.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,530,344,105.75	2,530,344,105.75
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-383,947,747.28	-654,647,357.31	-1,038,595,104.59
其中：1. 基金申购款	145,803,243.48	243,176,003.03	388,979,246.51
2. 基金赎回款	-529,750,990.76	-897,823,360.34	-1,427,574,351.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,667,786,614.44	3,324,739,572.81	4,992,526,187.25

后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：奚星华

主管会计工作负责人：奚星华

会计机构负责人：刘美丽

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）（以下简称“融通领先成长基金”）由通宝证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）二〇〇七年四月十七日证监基金字[2007]113 号文核准的通宝证券投资基金持有人大会决议，通宝证券投资基金由封闭式基金转为上市开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略、修订基金合同，并更名为“融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）”。自 2007 年 4 月 30 日起，《融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）基金合同》生效。本基金为契约型上市开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为融通基金管理有限公司，注册登记人为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

根据上述证监基金字[2007]113 号文的核准，本基金自 2007 年 5 月 11 日至 2007 年 5 月 25 日公开集中申购。经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2007）验字第 60468686_H01 号验资报告，于集中申购验资日（2007 年 5 月 30 日），集中申购收到的实收基金总计人民币 1,772,157,457.04 元，折合基金份额 1,772,157,457.04 份。集中申购验资结束日同时为原通宝证券投资基金的基金份额转换日。融通基金管理有限公司按照基金转换基准日（2007 年 5 月 30 日）原通宝证券投资基金的份额净值，对原通宝证券投资基金进行了基金份额转换。经基金托管人确认，原通宝证券投资基金的基金总份额由 500,000,000.00 份转换为 1,287,429,150.00 份。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市的各类股票、权证、债券、货币市场工具、资产支持证券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办

法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》和《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉及其他中国证监会颁布的相关规定编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。本基金根据持有意图和能力，将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其他金融资产划分为贷款和应收款项。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益；卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次，第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 上市证券的估值

1)交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2)交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

3)交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

4)交易所上市不存在活跃市场的有价证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(2) 未上市证券的估值

1)送股、转增股、公开增发新股或配股的股票,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值,即依照上述(1)中的1)和4)相关方法进行估值;

2)首次公开发行未上市的股票、债券和权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值;

3)首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值,即依照上述(1)中的1)和4)的相关方法进行估值;

4)非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时,应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值;

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时,应按中国证监会相关规定处理;

5)在银行间同业市场交易的债券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值;

6)因持有股票而享有的配股权证,采用估值技术确定公允价值进行估值。

(3) 分离交易可转债

分离交易可转债,上市日前,采用估值技术分别对债券和权证进行估值;自上市日起,上市流通的债券和权证均按上述(1)中的相关原则进行估值;

(4) 其他

1)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值;

2)如有新增事项,按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配利润的已实现部分占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配利润未实现部分占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算,并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款,按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入,并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失,列入利息收入减项,存款利息收入以净额列示;

(2)债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提;

(3)买入返售金融资产收入,按融出资金应付或实际支付金额及实际利率(当实际利率与合同利率差异

较小时,也可以用合同利率),在回购期内逐日计提;

(4) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认,并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账;

(5) 债券投资收益/(损失)于卖出债券成交日确认,并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息的差额入账;

(6) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账;

(7) 股利收益于除息日确认,并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;

(8) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;

(9) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%的年费率逐日计提;

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提;

(3) 卖出回购证券支出,按融入资金应收或实际收到金额及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在回购期内逐日计提;

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定,按实际支出金额,列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的,则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权;

(2) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于初始面值;

(3) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额;

(4) 本基金收益每年最多分配 12 次,年度基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%;

(5) 本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资。其中,托管于证券登记结算系统的基金份额的分红方式只能是现金分红。托管于注册登记系统的基金份额分红方式可为现金分红方式或分红再投资方式,本基金默认的收益分配方式是现金分红;分红再投资部分以除息日的基金份额净值为计算基准确定再投资份额;

(6) 基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;

(7) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;

(8) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金于 2010 年度未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金于 2010 年度未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金于 2010 年度未发生会计差错更正。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自 2008 年 4 月 24 日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的 3‰调整为 1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自 2008 年 9 月 19 日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》

的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入，由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入及债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
活期存款	74,212,244.32	231,075,898.12
定期存款	-	-
其中：存款期限1-3个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	74,212,244.32	231,075,898.12

注：本基金于2010年度及2009年度均未投资于定期存款或其他存款。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	3,481,521,571.70	3,718,115,401.24	236,593,829.54	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	204,889,800.00	200,610,000.00	-4,279,800.00
	合计	204,889,800.00	200,610,000.00	-4,279,800.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	

其他	-	-	-
合计	3,686,411,371.70	3,918,725,401.24	232,314,029.54
项目	上年度末		
	2009年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,795,595,360.19	4,664,177,141.47	868,581,781.28
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	202,252,000.00	201,080,000.00
	合计	202,252,000.00	201,080,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,997,847,360.19	4,865,257,141.47	867,409,781.28

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及2009年度末各项衍生金融资产/负债期末余额均为零。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及2009年度末各项买入返售金融资产期末余额均为零。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	24,820.99	77,591.72
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,658.91	2,991.12
应收债券利息	6,846,246.57	4,726,794.52
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	54.12	54.12
合计	6,872,780.59	4,807,431.48

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及2009年度末其他资产期末余额均为零。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	3,504,180.25	3,874,477.85
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	3,504,180.25	3,874,477.85

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2010年12月31日	2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
应付赎回费	149.30	8,962.09
预提审计费	170,000.00	160,000.00
预提信息披露费	-	-
预提账户维护费	4,500.00	4,500.00
其他	612.00	612.00
合计	675,261.30	674,074.09

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	4,294,085,163.30	1,667,786,614.44
本期申购	240,472,538.24	93,383,907.31
本期赎回	-682,130,832.53	-264,933,654.06
本期末	3,852,426,869.01	1,496,236,867.69

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	675,141,642.36	2,649,597,930.45	3,324,739,572.81
本期利润	434,402,085.56	-635,095,751.74	-200,693,666.18
本期基金份额交易产生的变动数	-65,222,166.65	-230,553,454.98	-295,775,621.63
其中：基金申购款	35,124,658.81	116,257,063.27	151,381,722.08
基金赎回款	-100,346,825.46	-346,810,518.25	-447,157,343.71
本期已分配利润	-339,061,884.73	-	-339,061,884.73
本期末	705,259,676.54	1,783,948,723.73	2,489,208,400.27

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
活期存款利息收入	3,623,891.69	3,394,808.64
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	116,989.71	102,440.64
其他	1,798.06	9,798.03
合计	3,742,679.46	3,507,047.31

注：其他包括申购款利息收入（2010年度：0.00元；2009年度：8,000.00元）以及权证保证金利息收入（2010年度：1,798.06元；2009年度：1,798.03元）。

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	11,412,150,055.78	10,730,957,042.48
减：卖出股票成本总额	10,906,559,283.30	10,525,742,599.02
买卖股票差价收入	505,590,772.48	205,214,443.46

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
卖出债券及债券到期兑付成交总额	206,560,000.00	200,000,000.00
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	202,252,000.00	192,219,200.00
减：应收利息总额	6,560,000.00	7,800,000.00
债券投资收益	-2,252,000.00	-19,200.00

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度均无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	26,326,118.20	33,366,403.93
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	26,326,118.20	33,366,403.93

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
1. 交易性金融资产	-635,095,751.74	2,396,158,061.35
——股票投资	-631,987,951.74	2,399,600,861.35
——债券投资	-3,107,800.00	-3,442,800.00
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-635,095,751.74	2,396,158,061.35

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	191,196.92	1,017,970.27
印花税返还	19,860.10	7,680.80
合计	211,057.02	1,025,651.07

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	33,783,444.04	31,717,541.55
银行间市场交易费用	800.00	650.00
合计	33,784,244.04	31,718,191.55

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
审计费用	170,000.00	160,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	36,769.67	42,526.17
账户维护费	18,000.00	18,000.00
上市费	60,000.00	60,000.00
合计	584,769.67	580,526.17

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日之后、年度报告批准报出日之前实施的利润分配的情况如下：

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每10份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计
1	2011年1月18日	场内:2011年1月19日	场外:2011年1月18日	0.350	83,399,844.27	50,881,572.71	134,281,416.98

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
新时代证券有限责任公司（新时代证券）	基金管理人股东、基金代销机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东
融通基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金代销机构

注：于2010年度，并无与本基金存在控制关系或其他重大影响关系的关联方发生变化的情况。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例(%)
新时代证券	2,933,017,683.23	13.34	4,450,522,119.85	21.61

7.4.10.1.2 权证交易

本报告期及2009年度均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例(%)
新时代证券	2,493,049.89	13.59	479,464.50	13.68
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例(%)
新时代证券	3,782,916.49	22.03	533,849.39	13.78

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除券商需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买（卖）证管费等）。

管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	63,030,657.00
其中：支付给销售机构的客户维护费	12,564,789.81	13,671,289.70

注：（1）基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下： $H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ ；H为每日应支付的基金管理费；E为前一日的基金资产净值。

（2）基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
	当期发生的基金应支付的	10,505,109.44

托管费		
-----	--	--

注：(1) 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下： $H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$ ；H 为每日应支付的基金托管费；E 为前一日的基金资产净值。

(2) 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本年度及 2009 年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2007 年 4 月 30 日）持有的基金份额	44,418,366.00	44,418,366.00
期初持有的基金份额	44,418,366.00	44,418,366.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	44,418,366.00	44,418,366.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.15%	1.03%

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按交易所公布的公允的基金交易费率计算并支付。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及 2009 年度末，本基金除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	74,212,244.32	3,623,891.69	231,075,898.12	3,394,808.64

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

(1) 本基金本报告期和上年度均未买入管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券；

(2) 本基金本报告期和上年度均未买入管理人、托管人的主要股东（非控股）在承销期承销的股票。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注

		场外	场内					
1	2010年4月 14日	2010年4月 14日	2010年4月 15日	0.400	105,995,923.20	63,029,702.91	169,025,626.11	-
2	2010年1月 27日	2010年1月 27日	2010年1月 28日	0.400	108,142,872.94	61,893,385.68	170,036,258.62	-
合计	-	-	-	0.800	214,138,796.14	124,923,088.59	339,061,884.73	-

注:本基金的基金管理人于资产负债表日后,报告批准报出日前宣告的利润分配情况,请参见附注7.4.8.2资产负债表日后事项。

7.4.12 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单价	复牌日期	复牌 开盘单价	数量(股)	期末 成本总额	期末估值总额	备注
600518	康美药业	2010年12 月28日	配股停牌	19.71	2011年1月 6日	17.29	3,200,000	26,779,883.03	63,072,000.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金期末未持有从事债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

基金管理人奉行建设全面风险管理体系、风控优先的政策,在董事会下设立合规与审计委员会,负责检查公司合规运作的状况及合规控制的有效性,并对公司的合规控制提出相关要求;在管理层层面设立风险控制委员会,负责建立健全公司的风险管理制度并组织实施,审定公司的业务风险管理政策,审定公司内控管理组织实施方案,审定公司的业务授权方案,审定基金资产组合的风险状况评价分析报告,审定公司各项风险与内控状况评价报告,审定业务风险损失责任人的责任,审定重大业务可行性风险论证,协调突发性重大风险事件的处理;各业务部门在执行业务事项时需遵守相关法律法规,遵守公司业务管理制度,具有根据业务特点控制业务风险的职责。业务人员是风险控制环节的第一责任人,部门负责人是控制业务风险管理的第一责任人,对部门风险控制措施的实施情况进行管理;风险管理小组由投资经理、金融工程人员和研究员组成,负责制定相关业务风险的识别和度量方法,指导业务部门实施风险的管理和控制,并定期出具投资组合风险报告,进行投资风险分析与绩效评估;督察长和监察稽核部负责监察公司各业务部门在相关法律法规、规章制度和业务流程执行方面的情况,确保既定的风险控制措施得到有效的贯彻执行,发现内控缺失和管理漏洞,提出改进要求和建设,并报告法规和制度的执行情况。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券,不得超过该证券市值的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风

险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金于2010年度及2009年度未持有按短期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
未评级	200,610,000.00	201,080,000.00
合计	200,610,000.00	201,080,000.00

注：未评级债券为央票，债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金属于开放式基金，一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的可回购交易的债券资产的公允价值。于资产负债表日，本基金所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理小组设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	74,212,244.32	-	-	-	74,212,244.32
结算备付金	4,308,807.61	-	-	-	4,308,807.61
存出保证金	140,741.00	-	-	1,555,436.19	1,696,177.19
交易性金融资产	200,610,000.00	-	-	3,718,115,401.24	3,918,725,401.24
应收利息	-	-	-	6,872,780.59	6,872,780.59
应收申购款	-	-	-	304,638.66	304,638.66
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	279,271,792.93	-	-	3,726,848,256.68	4,006,120,049.61

负债					
应付证券清算款	-	-	-	9,289,610.39	9,289,610.39
应付赎回款	-	-	-	1,070,192.97	1,070,192.97
应付管理人报酬	-	-	-	5,202,760.81	5,202,760.81
应付托管费	-	-	-	867,126.80	867,126.80
应付交易费用	-	-	-	3,504,180.25	3,504,180.25
应交税费	-	-	-	65,649.13	65,649.13
其他负债	-	-	-	675,261.30	675,261.30
负债总计	-	-	-	20,674,781.65	20,674,781.65
利率敏感度缺口	279,271,792.93	-	-	-	-
上年度末 2009年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	231,075,898.12	-	-	-	231,075,898.12
结算备付金	7,769,136.99	-	-	-	7,769,136.99
存出保证金	140,741.00	-	-	-	140,741.00
交易性金融资产	201,080,000.00	-	-	-4,664,177,141.47	4,865,257,141.47
应收利息	-	-	-	4,807,431.48	4,807,431.48
应收申购款	-	-	-	38,072.71	38,072.71
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	440,065,776.11	-	-	-4,669,022,645.66	5,109,088,421.77
负债					
应付证券清算款	-	-	-	92,107,089.02	92,107,089.02
应付赎回款	-	-	-	12,325,874.13	12,325,874.13
应付管理人报酬	-	-	-	6,441,488.84	6,441,488.84
应付托管费	-	-	-	1,073,581.46	1,073,581.46
应付交易费用	-	-	-	3,874,477.85	3,874,477.85
应交税费	-	-	-	65,649.13	65,649.13
其他负债	-	-	-	674,074.09	674,074.09
负债总计	-	-	-	116,562,234.52	116,562,234.52
利率敏感度缺口	440,065,776.11	-	-	-	-

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	市场利率上升25个基点	-122,587.64	-139,780.51
	市场利率下降25个基点	122,960.90	140,223.39

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金股票投资比例范围为基金资产的60%~95%；权证投资比例范围为0~3%；债券与货币市场工具的投资比例范围为5%~40%，其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的5%。于2010年12月31日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日		上年度末 2009年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	3,718,115,401.24	93.29	4,664,177,141.47	93.42
交易性金融资产—债券投资	200,610,000.00	5.03	201,080,000.00	4.03
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,918,725,401.24	98.33	4,865,257,141.47	97.45

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加净值，负数表示可能减少净值。

假设	除沪深300指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	沪深300指数上升5个基点	151,446,920.18	212,182,362.96
	沪深300指数下降5个基点	-151,446,920.18	-212,182,362.96

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,718,115,401.24	92.81
	其中：股票	3,718,115,401.24	92.81
2	固定收益投资	200,610,000.00	5.01
	其中：债券	200,610,000.00	5.01
	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	78,521,051.93	1.96
6	其他各项资产	8,873,596.44	0.22
7	合计	4,006,120,049.61	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	326,032,500.00	8.18
B	采掘业	238,606,591.20	5.99
C	制造业	2,889,137,643.34	72.49
C0	食品、饮料	861,158,512.33	21.61
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	1,006,504,406.16	25.25
C5	电子	146,969,159.90	3.69
C6	金属、非金属	225,850,000.00	5.67
C7	机械、设备、仪表	189,150,030.60	4.75
C8	医药、生物制品	459,505,534.35	11.53
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	79,000,000.00	1.98
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	185,338,666.70	4.65
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	3,718,115,401.24	93.29
----	------------------	-------

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	1,999,996	367,839,264.32	9.23
2	600216	浙江医药	9,499,955	309,413,534.35	7.76
3	002001	新和成	11,499,985	290,374,621.25	7.29
4	002069	獐子岛	5,950,000	254,957,500.00	6.40
5	600362	江西铜业	5,000,000	225,850,000.00	5.67
6	601899	紫金矿业	24,369,403	200,072,798.63	5.02
7	600352	浙江龙盛	17,000,000	199,410,000.00	5.00
8	000792	盐湖钾肥	3,000,000	198,720,000.00	4.99
9	600475	华光股份	7,917,540	189,150,030.60	4.75
10	000858	五粮液	4,999,821	173,143,801.23	4.34
11	600143	金发科技	8,065,872	129,941,197.92	3.26
12	600030	中信证券	10,000,000	125,900,000.00	3.16
13	600132	重庆啤酒	2,158,850	119,665,055.50	3.00
14	000650	仁和药业	3,800,000	87,020,000.00	2.18
15	300102	乾照光电	985,919	82,915,787.90	2.08
16	002230	科大讯飞	1,000,000	79,000,000.00	1.98
17	600251	冠农股份	2,500,000	71,075,000.00	1.78
18	300136	信维通信	944,740	64,053,372.00	1.61
19	600518	康美药业	3,200,000	63,072,000.00	1.58
20	000783	长江证券	5,260,059	59,438,666.70	1.49
21	000869	张裕A	599,900	57,566,404.00	1.44
22	000422	湖北宜化	2,999,963	56,549,302.55	1.42
23	600702	沱牌曲酒	2,599,996	55,275,914.96	1.39
24	600095	哈高科	4,714,000	50,816,920.00	1.28
25	600096	云天化	1,800,000	48,078,000.00	1.21
26	000407	胜利股份	5,588,142	45,319,831.62	1.14
27	600497	驰宏锌锗	1,499,953	38,533,792.57	0.97
28	000911	南宁糖业	1,500,000	35,775,000.00	0.90
29	600331	宏达股份	1,999,982	31,019,720.82	0.78
30	600378	天科股份	412,310	7,091,732.00	0.18
31	002311	海大集团	35,031	1,076,152.32	0.03

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600216	浙江医药	344,018,561.74	6.89
2	600036	招商银行	331,655,680.45	6.64
3	002001	新和成	312,609,382.02	6.26
4	002069	獐子岛	300,566,266.76	6.02
5	600519	贵州茅台	283,137,870.39	5.67
6	000792	盐湖钾肥	250,668,538.57	5.02
7	600050	中国联通	244,538,532.11	4.90
8	600030	中信证券	238,864,050.63	4.78
9	600362	江西铜业	224,858,916.80	4.50
10	600348	国阳新能	223,052,504.12	4.47
11	601899	紫金矿业	222,743,737.13	4.46
12	600352	浙江龙盛	218,032,195.74	4.37
13	600000	浦发银行	210,929,292.13	4.22
14	000422	湖北宣化	206,618,974.18	4.14
15	000858	五粮液	197,697,199.47	3.96
16	601166	兴业银行	192,796,239.24	3.86
17	600143	金发科技	191,540,150.70	3.84
18	601318	中国平安	165,208,929.47	3.31
19	600123	兰花科创	161,871,258.55	3.24
20	600887	伊利股份	159,372,829.66	3.19
21	600475	华光股份	158,549,982.49	3.18
22	600132	重庆啤酒	158,174,182.76	3.17
23	601398	工商银行	149,085,000.00	2.99
24	600016	民生银行	147,167,917.30	2.95
25	600425	青松建化	138,515,241.86	2.77
26	000829	天音控股	136,756,182.23	2.74
27	000060	中金岭南	128,930,971.23	2.58
28	000090	深天健	127,163,605.84	2.55
29	000758	中色股份	126,676,574.12	2.54
30	600867	通化东宝	122,142,589.58	2.45

31	000650	仁和药业	121,039,363.99	2.42
32	600549	厦门钨业	117,749,225.16	2.36
33	600111	包钢稀土	108,041,184.92	2.16
34	002230	科大讯飞	106,507,876.27	2.13
35	600511	国药股份	103,086,663.36	2.06

注：“买入金额”是指买入股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	488,302,569.81	9.78
2	600036	招商银行	453,422,437.53	9.08
3	601166	兴业银行	337,743,828.31	6.76
4	600000	浦发银行	322,611,307.31	6.46
5	000651	格力电器	314,378,407.11	6.30
6	600519	贵州茅台	294,668,884.18	5.90
7	000568	泸州老窖	243,994,751.74	4.89
8	600050	中国联通	239,769,357.48	4.80
9	000983	西山煤电	230,873,261.57	4.62
10	000063	中兴通讯	228,661,759.13	4.58
11	000933	神火股份	224,118,226.53	4.49
12	600348	国阳新能	213,134,191.47	4.27
13	600518	康美药业	193,534,292.47	3.88
14	600104	上海汽车	191,254,173.59	3.83
15	600887	伊利股份	183,529,018.50	3.68
16	002024	苏宁电器	173,198,246.58	3.47
17	000069	华侨城A	155,177,585.23	3.11
18	600425	青松建化	153,752,252.11	3.08
19	600016	民生银行	151,794,447.25	3.04
20	600585	海螺水泥	150,864,663.54	3.02
21	601398	工商银行	144,414,155.48	2.89
22	600123	兰花科创	142,961,927.44	2.86
23	600111	包钢稀土	140,174,853.42	2.81
24	000157	中联重科	139,290,611.24	2.79
25	000800	一汽轿车	136,968,672.27	2.74
26	000792	盐湖钾肥	136,661,915.20	2.74
27	000829	天音控股	136,535,144.78	2.73
28	600549	厦门钨业	119,235,898.08	2.39

29	000090	深天健	116,552,695.63	2.33
30	600467	好当家	108,403,826.10	2.17
31	000758	中色股份	108,101,761.97	2.17
32	000001	深发展A	106,820,863.05	2.14
33	000422	湖北宣化	106,277,829.22	2.13
34	000060	中金岭南	101,021,675.93	2.02

注：“卖出金额”是指卖出股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	10,592,485,494.81
卖出股票收入（成交）总额	11,412,150,055.78

注：表中“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”均指成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	200,610,000.00	5.03
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	200,610,000.00	5.03

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801038	08 央行票据 38	1,000,000	100,320,000.00	2.52
2	0801035	08 央行票据 35	1,000,000	100,290,000.00	2.52

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情况：

本基金投资的前十名证券之一的紫金矿业的发行主体紫金矿业集团股份有限公司，因紫金山金铜矿业环保违法事件于 2010 年 9 月受到福建省环境保护厅的罚款处罚，且被责令采取治理措施消除污染。2010 年 12 月，该公司董事长及一名董事因上述环保事件受到福建省环境保护厅的罚款处罚。本基金重点买入该股的时间是在处罚公告发布之后，投资研究部门讨论认为，上述事件对该公司盈利的负面影响可控，且股价已充分反映事件的影响，估值合理，公司投资决策委员会同意对该证券进行重点投资。本基金在该证券上的投资决策流程符合法规和公司制度的规定。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,696,177.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,872,780.59
5	应收申购款	304,638.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,873,596.44

8.9.4 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。

8.9.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
217, 227	17, 734. 57	62, 353, 045. 73	1. 62%	3, 790, 073, 823. 28	98. 38%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	融通基金管理有限公司	44, 418, 366. 00	17. 91%
2	天津证券登记公司	5, 788, 038. 00	2. 33%
3	吴颂今	2, 724, 973. 00	1. 10%
4	魏曙光	2, 030, 427. 00	0. 82%
5	国投信托有限公司—国投瑞兴证券投资资金信托	2, 000, 000. 00	0. 81%
6	王金明	1, 969, 900. 00	0. 79%
7	叶风	1, 850, 000. 00	0. 75%
8	魏宏	1, 391, 508. 00	0. 56%
9	刘桂云	1, 248, 800. 00	0. 50%
10	汪若清	1, 227, 268. 00	0. 49%

注：持有人为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	448, 967. 43	0. 0117%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年4月30日）基金份额总额	500, 000, 000. 00
本报告期期初基金份额总额	4, 294, 085, 163. 30
本报告期基金总申购份额	240, 472, 538. 24
减：本报告期基金总赎回份额	682, 130, 832. 53
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, 852, 426, 869. 01

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 基金管理人的重大变动

(1) 自2010年3月13日起,陈文涛先生不再担任本基金的基金经理,增聘管文浩先生担任本基金的基金经理,与刘模林先生共同管理本基金。

具体内容请参阅2010年3月13日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

(2) 经公司董事会审议通过,同意孟立坤先生辞去公司董事长职务。公司将按照法律法规及监管机关要求办理后续相关事项。

具体内容请参阅2010年3月15日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

(3) 经公司董事会审议通过,同意吕秋梅女士辞去公司总经理职务,并决定由公司副总经理秦玮先生代为履行公司总经理职务。

具体内容请参阅2010年3月15日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

(4) 自2011年1月22日起,刘模林先生不再担任本基金的基金经理,管文浩先生继续担任本基金的基金经理。

具体内容请参阅2011年1月22日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

(5) 经公司董事会审议并经中国证监会核准,奚星华先生担任公司总经理职务,颜锡廉先生(Allen Yan)担任公司副总经理职务,涂卫东先生担任公司督察长职务。

具体内容请参阅2011年3月26日在《证券时报》上刊登的相关公告。

11.2.2 基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

(1) 本基金托管人2011年2月9日发布公告,经中国建设银行研究决定,聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作),其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可(2011)115号)。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

(2) 本基金托管人2011年1月31日发布任免通知,解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内基金管理人、基金财产及基金托管业务无涉及诉讼的事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的会计师事务所为安永华明会计师事务所,该事务所自本基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今,本年度应支付的审计费用为人民币170,000.00元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国金证券	1	3,741,569,155.32	17.02%	3,040,052.68	16.58%	-
新时代证券	1	2,933,017,683.23	13.34%	2,493,049.89	13.59%	-
中银国际	1	2,747,829,185.85	12.50%	2,232,628.58	12.17%	-
申银万国	1	2,441,364,705.15	11.10%	2,075,153.55	11.32%	-
国泰君安	1	2,322,028,163.33	10.56%	1,886,662.66	10.29%	-
华泰联合证券	1	1,944,375,959.19	8.84%	1,652,709.23	9.01%	-
山西证券	1	1,879,112,803.20	8.55%	1,597,239.18	8.71%	-
高华证券	1	1,638,763,542.07	7.45%	1,392,938.81	7.60%	-
中金公司	1	925,479,218.89	4.21%	786,651.05	4.29%	-
宏源证券	1	628,763,939.70	2.86%	534,448.77	2.91%	-
国信证券	1	554,761,287.40	2.52%	450,748.04	2.46%	-
齐鲁证券	1	230,533,946.96	1.05%	195,953.31	1.07%	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）本基金选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下六个方面：

- 1) 资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- 2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- 3) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚；
- 4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- 5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

（2）选择代理本公司所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步骤：

- 1) 券商服务评价；
- 2) 拟定租用对象。由研究部根据以上评价结果拟定备选的券商；
- 3) 上报批准。研究部将拟定租用对象上报分管副总经理批准；
- 4) 签约。在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。

（3）交易单元变更情况

本报告期内，本基金新增租用齐鲁证券交易单元一个。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	融通领先成长股票（LOF）第二次分红预告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-1-22
2	融通领先成长股票（LOF）第二次分红公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-1-28
3	关于融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)基金经理变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-3-13
4	融通基金管理有限公司关于变更公司高级管理人员的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-3-15
5	融通基金管理有限公司关于公司高级管理人员变更有关情况的澄清公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-3-18
6	融通基金关于开通农业银行借记卡网上直销业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-3-25
7	关于融通基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-3-31
8	融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）收益分配预告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-4-9
9	融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）收益分配公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-4-15
10	融通基金管理有限公司关于高级管理人员任职的公告	证券时报、管理人网站	2010-5-22
11	关于融通基金在申银万国证券股份有限公司开通“定期定额申购业务”的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-6-7
12	关于融通基金管理有限公司上海分公司搬迁的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-6-29
13	关于融通旗下部分开放式基金参加广发华福证券有限责任公司网上交易及基金定投申购费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-7-16
14	关于融通基金在信达证券开通定投业务并参加非现场委托方式基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-8-18
15	关于华泰证券股份有限公司新增代理融通旗下开放式基金销售业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-9-13
16	关于融通开放式基金参加中国银河证券网上交易和定期定额申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-11-24
17	融通基金关于开通建设银行借记卡网上直销定期定额投资业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-11-29
18	融通领先成长股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书（2010年第2号）及其摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-12-11
19	关于融通旗下开放式基金参加中国工商银行“2011倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、管理人网站	2010-12-29

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2010年1月29日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2、2010年5月13日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

3、2010年6月21日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

4、2010年7月1日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布2009年度A股分红派息实施公告，每10股派发现金股息人民币2.02元(含税)。

5、2010年9月15日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布公告，张福荣先生担任中国建设银行股份有限公司监事长，谢渡扬先生辞去中国建设银行股份有限公司监事、监事长职务。

6、2010年11月2日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布2010年度A股配股发行公告。

§ 13 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) 融通基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

(三) 《融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》

(四) 《融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)托管协议》

(五) 《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

(六) 《融通基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》

(七) 基金托管人中国建设银行业务资格批件和营业执照

存放地点:基金管理人处、基金托管人处、深圳证券交易所

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。