

# 融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)2011年第1季度报告

2011年3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

报告送出日期：2011年4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 2011 年 4 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 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	融通领先成长股票 (LOF)
交易代码	161610
前端交易代码	161610
后端交易代码	161660
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	3,805,200,611.16 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。
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 ( 2011 年 1 月 1 日 - 2011 年 3 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	-93,388,279.79
2. 本期利润	-178,643,059.93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0463
4. 期末基金资产净值	3,622,315,505.88
5. 期末基金份额净值	0.952

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。

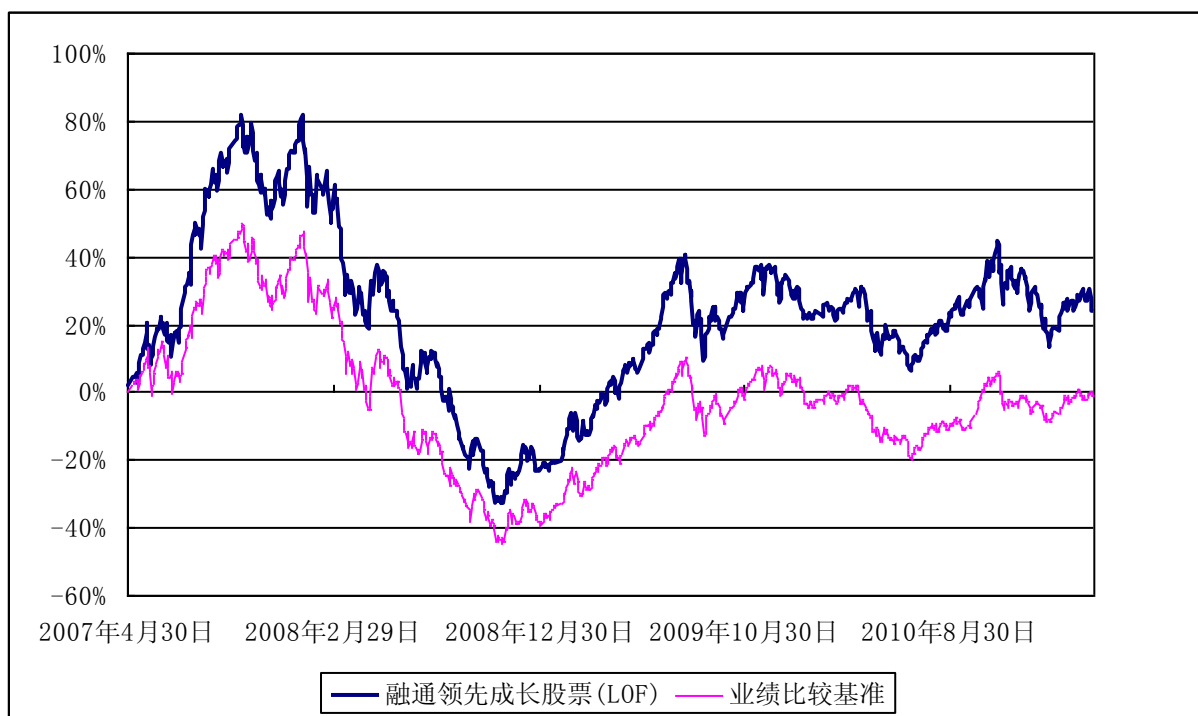
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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	-4.49%	1.45%	2.67%	1.09%	-7.16%	0.36%

#### 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



## § 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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
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。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	2011年1月22日	17	机械工程硕士, 具有证券从业资格。历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。

注: 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。

## 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 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

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	0.70%
融通动力先锋股票基金	-6.84%
融通内需驱动股票基金	-3.77%
本基金	-4.49%

注: 本基金和融通行业景气股票基金的净值增长率差异为-5.19%, 其中 0.02%来自资产配置, -6.18%来自行业配置, 0.88%来自股票选择, 0.09%其他因素。

### 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

尽管央行多次提高存款准备金率和存贷款利率，各级政府继续加大房地产调控力度，CPI 保持在高位，宏观经济出现景气回落的态势，但一季度国内资本市场仍然呈现相对活跃、温和上涨格局。海外经济复苏速度超出预期，一定程度上对冲了国内宏观调控对经济增长的负面冲击。

相较于去年，资本市场投资风格和偏好发生较大变化，结构分化依然严重，以银行、地产、黑色金属、建筑建材、家电等为主的低估值蓝筹板块表现优异，医药、食品饮料、IT、零售等消费品行业以及新兴产业表现差强人意。

本季度本基金基本保持去年四季度的组合，未做大的调整，仍然重点配置在通胀背景下有定价权和转嫁成本压力的行业和公司。尽管政府一直对通胀保持警惕和压制，但由于此次通胀的成因极为复杂，既有国内的工资上涨等长期因素亦有国际的大宗商品价格上涨等短期因素，因此抗通胀任务极其艰巨，未来较长时间内我们仍然要面对高通胀。竞争格局良好、国际定价的资源品、高档消费品等将成为通胀形势下的受益者。在通胀形势出现逆转之前，我们将坚持上述判断和资产配置。未来一段时间，我们可能不得不面对政府对一些行业的价格干预，公用事业部门和日常消费品将是政府控制的重点，我们要回避配置这些行业。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值下跌了 4.49%，同期业绩比较基准收益率为 2.67%。

### § 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	3,267,492,277.24	89.82
	其中：股票	3,267,492,277.24	89.82
2	固定收益投资	196,940,000.00	5.41
	其中：债券	196,940,000.00	5.41
	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	166,286,404.12	4.57
6	其他资产	6,913,698.05	0.19
7	合计	3,637,632,379.41	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	47,789,535.94	1.32
B	采掘业	137,440,922.00	3.79

C	制造业	2,927,865,252.44	80.83
C0	食品、饮料	695,866,083.80	19.21
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	934,198,345.69	25.79
C5	电子	138,171,518.80	3.81
C6	金属、非金属	373,873,000.00	10.32
C7	机械、设备、仪表	223,885,665.47	6.18
C8	医药、生物制品	561,870,638.68	15.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	37,000,000.00	1.02
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	104,245,140.00	2.88
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	13,151,426.86	0.36
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,267,492,277.24	90.20

### 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	600519	贵州茅台	1,920,000	345,312,000.00	9.53
2	600216	浙江医药	9,499,955	343,328,373.70	9.48
3	600475	华光股份	8,565,493	212,338,571.47	5.86
4	600352	浙江龙盛	17,000,000	190,570,000.00	5.26
5	600143	金发科技	10,322,979	188,910,515.70	5.22
6	002001	新和成	6,000,000	182,580,000.00	5.04
7	000792	盐湖钾肥	3,499,875	182,378,486.25	5.03
8	600362	江西铜业	4,500,000	174,825,000.00	4.83
9	000869	张裕A	1,682,826	146,540,488.08	4.05
10	000960	锡业股份	3,800,000	136,648,000.00	3.77

### 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	196,940,000.00	5.44
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	196,940,000.00	5.44

### 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	0801038	08 央行票据 38	1,000,000	100,040,000.00	2.76
2	1101018	11 央行票据 18	1,000,000	96,900,000.00	2.68

### 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	2,255,815.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,533,070.01
5	应收申购款	124,812.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,913,698.05

#### 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	3,852,426,869.01
本报告期基金总申购份额	90,362,225.80
减：本报告期基金总赎回份额	137,588,483.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,805,200,611.16

## § 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批准成立批件、营业执照、公司章程
- (六) 基金托管人中国建设银行股份有限公司业务资格批件和营业执照

### 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  
二〇一一年四月二十二日