

# 融通领先成长股票型证券投资基金(LOF)

## 2011年半年度报告摘要

### 2011年6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

送出日期：2011年8月25日

## § 1 重要提示

### 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。本半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8月19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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	融通领先成长股票(LOF)	融通领先(场内简称)
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	3,707,300,556.66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7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

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.rtfund.com">http://www.rtfund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处、深圳证券交易所

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 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	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-52,314,045.06
本期利润	-348,022,895.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0916
本期基金份额净值增长率	-9.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1350
期末基金资产净值	3,361,262,328.36
期末基金份额净值	0.907

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；

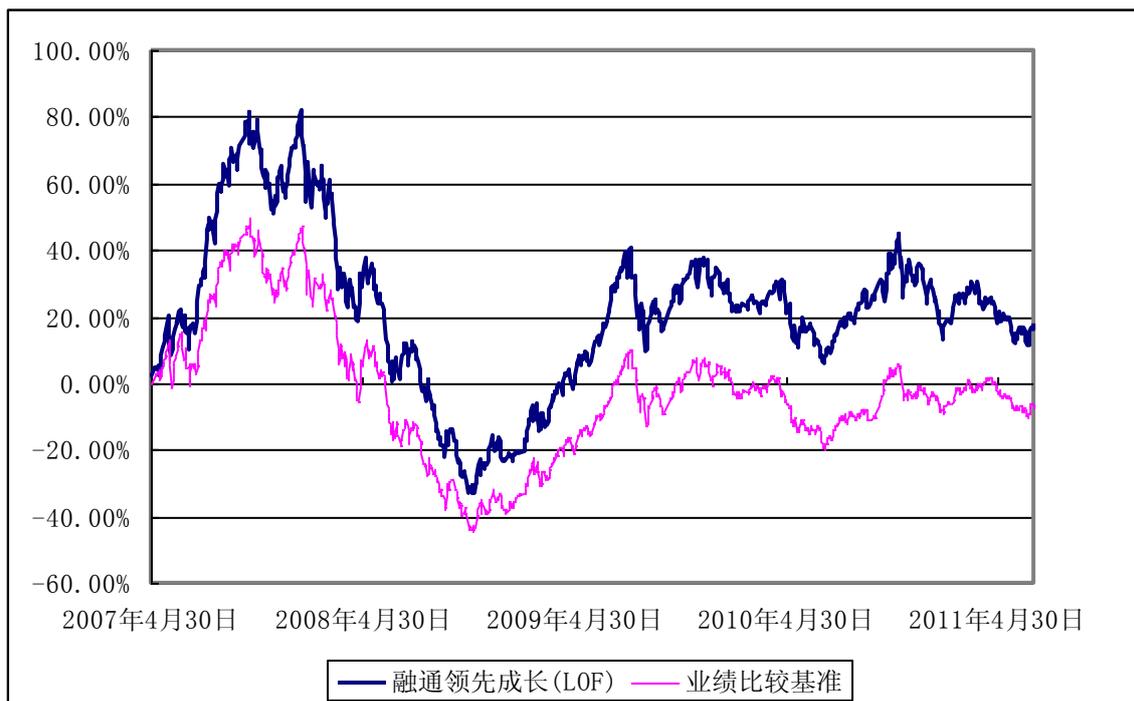
(3) 期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润÷期末基金份额总额。其中期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

## 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
过去一个月	3.54%	1.24%	1.13%	0.96%	2.41%	0.28%
过去三个月	-4.73%	1.13%	-4.32%	0.88%	-0.41%	0.25%
过去六个月	-9.00%	1.29%	-1.76%	0.99%	-7.24%	0.30%
过去一年	9.01%	1.44%	15.28%	1.13%	-6.27%	0.31%
过去三年	13.60%	1.74%	12.16%	1.61%	1.44%	0.13%
自基金合同生效起至今	17.77%	1.87%	-3.97%	1.78%	21.74%	0.09%

## 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。

## § 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 2011 年 6 月 30 日，公司管理的基金共有十二只：一只封闭式基金，即融通通乾封闭基金；十一只开放式基金，即融通新蓝筹混合基金、融通债券基金、融通深证 100 指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、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，融通债券基金、融通深证 100 指数基金和融通蓝筹成长混合基金同属融通通利系列证券投资基金。此外，公司还开展了特定客户资产管理业务。

#### 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	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：任职日期和离任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	-5.32%
融通动力先锋股票基金	-11.98%
融通内需驱动股票基金	-7.89%
本基金	-9.00%

##### 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

2011年上半年资本市场行情迭宕起伏，四月中旬之前基本上呈现曲折向上格局，四月中旬至六月中旬单边剧烈下跌，六月中旬之后迅速反弹。整个上半年基本上是估值修复行情，相比去年，

市场投资风格偏好出现较大变化，低估值的金融、地产、建材、家电、钢铁等行业表现优异，而IT、有色、医药等行业表现较差；大盘蓝筹股表现稳健，而中小盘股纷纷出现大跳水。本基金立足于对全年国内通胀保持较高水平、宏观调控从紧格局年内难以转变的认识，回避配置地产产业链的主要行业，重点配置在通胀形势下竞争格局良好、具有定价权和成本转嫁能力的资源品和高档消费品行业核心公司，辅以配置具有核心竞争力的化工、环保、医药、IT等行业龙头公司。上半年本基金资产配置比例基本维持在90%左右，在保持较低换手率的情况下，实行重点行业（医药、化工、食品饮料、有色金属）超额配置、重点个股集中配置的操作策略。

一季度初本基金对证券等行业个股实施了清仓，同时减持了新兴产业配置，一季度末适度减少了对食品饮料行业的配置，增加了对有色和医药行业的配置。二季度本基金配置比较稳定，基本没有做大的调整。

#### 4.4.2 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-9.00%，同期业绩比较基准收益率为-1.76%。

业绩落后的主要原因是对上半年表现较好的金融、地产、建材、家电、钢铁等行业配置较少，而重点配置的医药、有色金属等行业表现较差。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年宏观经济仍将处于压通胀还是保增长的纠结局面之中，在通胀压力没有明显缓解的情况下，宏观政策很难放松，资金面将保持偏紧格局，资本市场难以走出可观的上涨行情。但短期来看，政策处于观望期，资本市场获得喘息之机。本基金坚持认为，考虑到过去几年投放过多流动性的累积效应，国内通胀在较长时间内仍会保持在较高水平，而国际流动性的充裕将继续推高资源品价格。未来一段时间还是要坚持配置具有定价权和成本转嫁能力的资源品和高档消费品行业。本基金相信，这些行业具备创造超额收益的潜力。

#### 4.6 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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于2011年1月18日进行了利润分配，以2010年12月31日的可分配利润为基准，每10份基金份额派发红利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 134,281,416.98 元。

### 5.3 托管人对本半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 半年度财务报表(未经审计)

### 6.1 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：2011年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	165,209,143.81	74,212,244.32
结算备付金	1,484,509.02	4,308,807.61
存出保证金	1,497,985.96	1,696,177.19
交易性金融资产	3,211,891,473.38	3,918,725,401.24
其中：股票投资	3,018,751,473.38	3,718,115,401.24
基金投资	-	-
债券投资	193,140,000.00	200,610,000.00
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	1,505,348.92	6,872,780.59
应收股利	-	-
应收申购款	24,222.13	304,638.66
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,381,612,683.22	4,006,120,049.61

负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
<b>负 债:</b>		
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	12,919,658.19	9,289,610.39
应付赎回款	1,147,023.83	1,070,192.97
应付管理人报酬	4,044,752.86	5,202,760.81
应付托管费	674,125.46	867,126.80
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	750,154.74	3,504,180.25
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	748,990.65	675,261.30
负债合计	20,350,354.86	20,674,781.65
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	1,439,865,366.11	1,496,236,867.69
未分配利润	1,921,396,962.25	2,489,208,400.27
所有者权益合计	3,361,262,328.36	3,985,445,267.96
负债和所有者权益总计	3,381,612,683.22	4,006,120,049.61

注：报告截止日2011年6月30日，基金份额净值0.907元，基金份额总额3,707,300,556.66份。

## 6.2 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：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011 年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010 年6月30日
<b>一、收入</b>	-312,452,400.33	-874,576,579.60
1. 利息收入	4,440,625.07	6,387,127.46
其中：存款利息收入	587,758.67	2,322,083.72
债券利息收入	3,752,168.73	3,632,219.18
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	100,697.67	432,824.56
其他利息收入	-	-
2. 投资收益	-21,247,077.43	178,229,011.61
其中：股票投资收益	-35,135,288.69	162,783,756.58
基金投资收益	-	-

债券投资收益	-4,889,800.00	-2,252,000.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	18,778,011.26	17,697,255.03
3. 公允价值变动收益	-295,708,850.70	-1,059,273,004.75
4. 汇兑收益	-	-
5. 其他收入	62,902.73	80,286.08
<b>减：二、费用</b>	<b>35,570,495.43</b>	<b>58,734,013.36</b>
1. 管理人报酬	26,596,784.82	32,087,425.38
2. 托管费	4,432,797.46	5,347,904.23
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,277,013.94	21,009,068.19
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	263,899.21	289,615.56
<b>三、利润总额</b>	<b>-348,022,895.76</b>	<b>-933,310,592.96</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润</b>	<b>-348,022,895.76</b>	<b>-933,310,592.96</b>

### 6.3 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：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30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）	1,496,236,867.69	2,489,208,400.27	3,985,445,267.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-348,022,895.76	-348,022,895.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-56,371,501.58	-85,507,125.28	-141,878,626.86
其中：1. 基金申购款	44,721,810.04	62,202,360.86	106,924,170.90
2. 基金赎回款	-101,093,311.62	-147,709,486.14	-248,802,797.76
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-134,281,416.98	-134,281,416.98
五、期末所有者权益（基金净值）	1,439,865,366.11	1,921,396,962.25	3,361,262,328.36
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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)	-	-933,310,592.96	-933,310,592.96
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-16,311,288.59	-32,060,638.71	-48,371,927.30
其中: 1. 基金申购款	71,677,500.34	115,596,319.79	187,273,820.13
2. 基金赎回款	-87,988,788.93	-147,656,958.50	-235,645,747.43
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)	1,651,475,325.85	2,020,306,456.41	3,671,781,782.26

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

奚星华	奚星华	刘美丽
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

#### 6.4 报表附注

##### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

##### 6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

##### 6.4.3 关联方关系

###### 6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

###### 6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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: 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

###### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.4.1.1 股票交易

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	55,643,550.71	2.06	1,924,682,362.79	14.38

#### 6.4.4.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30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	47,296.18	2.11	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	1,635,963.72	14.70	886,689.44	11.99

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。

#### 6.4.4.2 关联方报酬

##### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金 应支付的管理费	26,596,784.82
其中：支付销售机 构的客户维护费	5,315,070.08	6,386,133.94

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。

##### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金 应支付的托管费	4,432,797.46

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。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.4.4.1 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 2011年1月1日 至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日 至2010年6月30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	1.20%	1.04%

注：上述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。

##### 6.4.4.4.2 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

本报告期末和上年度末，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。

#### 6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	165,209,143.81	567,048.94	861,496,408.53	2,269,526.07

##### 6.4.4.6 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可比期间均未买入管理人、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可比期间均未买入管理人、托管人的主要股东（非控股）在承销期承销的股票。

#### 6.4.4.7 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。

#### 6.4.5 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期无认购新发/增发证券而流通受限的证券。

#### 6.4.5.2 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
600216	浙江医药	2011-6-27	重大事项停牌	31.39	2011-7-4	32.60	9,999,899	347,747,397.82	313,896,829.61	-

#### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金于本报告期末无债券正回购交易中作为抵押的债券。

### § 7 投资组合报告

#### 7.1 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	3,018,751,473.38	89.27
	其中：股票	3,018,751,473.38	89.27
2	固定收益投资	193,140,000.00	5.71
	其中：债券	193,140,000.00	5.71
	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	166,693,652.83	4.93
6	其他各项资产	3,027,557.01	0.09
7	合计	3,381,612,683.22	100.00

#### 7.2 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	19,896,000.00	0.59
B	采掘业	100,771,950.00	3.00
C	制造业	2,785,841,279.92	82.88
C0	食品、饮料	548,242,916.00	16.31
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	964,551,339.86	28.70
C5	电子	133,509,289.13	3.97
C6	金属、非金属	437,176,513.98	13.01
C7	机械、设备、仪表	172,654,630.66	5.14

C8	医药、生物制品	529,706,590.29	15.76
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	100,167,563.70	2.98
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	12,074,679.76	0.36
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,018,751,473.38	89.81

### 7.3 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

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	1,500,000	318,945,000.00	9.49
2	600216	浙江医药	9,999,899	313,896,829.61	9.34
3	002001	新和成	9,500,000	279,775,000.00	8.32
4	600143	金发科技	12,422,838	204,479,913.48	6.08
5	600352	浙江龙盛	17,999,921	172,439,243.18	5.13
6	600475	华光股份	8,710,094	165,404,685.06	4.92
7	000792	盐湖股份	2,800,000	165,200,000.00	4.91
8	600362	江西铜业	4,500,000	159,480,000.00	4.74
9	000869	张裕A	1,500,000	148,200,000.00	4.41
10	000960	锡业股份	4,640,100	135,026,910.00	4.02

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人融通基金管理有限公司网站（<http://www.rtfund.com>）的半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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	000960	锡业股份	157,877,957.70	3.96
2	002001	新和成	129,549,159.65	3.25
3	000869	张裕A	96,700,098.44	2.43
4	600332	广州药业	83,287,250.98	2.09
5	600143	金发科技	71,464,124.42	1.79
6	000630	铜陵有色	70,034,091.35	1.76

7	000060	中金岭南	69,381,723.73	1.74
8	600309	烟台万华	68,676,342.69	1.72
9	002281	光迅科技	67,226,286.41	1.69
10	000597	东北制药	65,262,074.98	1.64
11	601668	中国建筑	37,476,757.87	0.94
12	600702	沱牌舍得	34,822,710.86	0.87
13	000792	盐湖股份	28,761,841.65	0.72
14	600475	华光股份	25,939,369.14	0.65
15	600518	康美药业	23,482,833.62	0.59
16	600216	浙江医药	15,533,523.99	0.39
17	300015	爱尔眼科	13,802,300.98	0.35
18	600331	宏达股份	13,256,122.97	0.33
19	601899	紫金矿业	13,031,840.73	0.33
20	300136	信维通信	11,900,040.13	0.30

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。

#### 7.4.2 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	002069	獐子岛	245,464,626.96	6.16
2	002001	新和成	173,000,926.28	4.34
3	000858	五粮液	157,806,009.64	3.96
4	600030	中信证券	119,711,332.90	3.00
5	600132	重庆啤酒	108,547,390.87	2.72
6	600519	贵州茅台	105,894,172.72	2.66
7	601899	紫金矿业	87,656,439.27	2.20
8	000783	长江证券	57,993,900.47	1.46
9	600251	冠农股份	51,343,618.68	1.29
10	600497	驰宏锌锗	45,840,248.04	1.15
11	600096	云天化	43,308,285.64	1.09
12	000407	胜利股份	41,298,230.32	1.04
13	000650	仁和药业	40,332,641.52	1.01
14	000792	盐湖股份	40,224,882.47	1.01
15	601668	中国建筑	38,650,000.00	0.97
16	600702	沱牌舍得	34,189,659.23	0.86
17	000911	南宁糖业	32,698,563.41	0.82
18	600362	江西铜业	21,015,156.77	0.53

19	000869	张裕A	16,495,702.22	0.41
20	600095	哈高科	16,286,273.11	0.41

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。

#### 7.4.3 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	1,174,146,040.28
卖出股票收入（成交）总额	1,538,946,028.75

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。

#### 7.5 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	193,140,000.00	5.75
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	193,140,000.00	5.75

#### 7.6 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	1101018	11 央行票据 18	1,000,000	96,590,000.00	2.87
2	1101022	11 央行票据 22	1,000,000	96,550,000.00	2.87

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 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	1,497,985.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,505,348.92
5	应收申购款	24,222.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,027,557.01

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600216	浙江医药	313,896,829.61	9.34	重大事项停牌

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 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
208,752	17,759.35	59,318,716.12	1.60%	3,647,981,840.54	98.40%

#### 8.2 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	18.48%
2	天津证券登记公司	5,732,448.00	2.39%
3	吴颂今	2,724,973.00	1.13%
4	国投信托有限公司-国投瑞兴证券投资资金信托	2,076,768.00	0.86%
5	魏曙光	2,030,427.00	0.84%
6	王金明	1,969,900.00	0.82%
7	叶风	1,850,000.00	0.77%
8	魏宏	1,391,508.00	0.58%
9	刘桂云	1,248,800.00	0.52%
10	汪若清	1,227,268.00	0.51%

注：持有人为场内持有人。

**8.3 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	433, 435. 83	0. 0117%

**§ 9 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	3, 852, 426, 869. 01
本报告期基金总申购份额	115, 160, 277. 27
减：本报告期基金总赎回份额	260, 286, 589. 62
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, 707, 300, 556. 66

**§ 10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期末召开基金份额持有人大会。

**10.2 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****10.2.1 基金管理人的重大变动**

1) 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。

**10.2.2 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。

2) 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。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

**10.4 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。

**10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本报告期内本基金未改聘会计师事务所，仍为安永华明会计师事务所。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
中银国际	1	535,741,735.52	19.79%	435,295.22	19.43%	-
国泰君安	1	493,309,645.69	18.23%	400,816.35	17.89%	-
齐鲁证券	1	424,575,526.19	15.69%	360,889.53	16.11%	-
国金证券	1	389,168,096.35	14.38%	316,200.74	14.12%	-
高华证券	1	256,848,857.00	9.49%	218,313.40	9.75%	-
华泰联合证券	1	220,984,755.75	8.17%	187,835.84	8.39%	-
国信证券	1	199,869,220.64	7.38%	162,393.95	7.25%	-
宏源证券	1	130,345,881.18	4.82%	110,793.43	4.95%	-
新时代证券	1	55,643,550.71	2.06%	47,296.18	2.11%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
山西证券	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，并能为本基金提供全面的信息服；
- 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，本基金未新增和终止租用交易单元。

### 10.7.2 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。

融通基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十五日