

融通动力先锋股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告

2012 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2012 年 7 月 19 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 7 月 13 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 2012 年 4 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通动力先锋股票	
基金主代码	161609	
交易代码	161609（前端收费模式）	161659（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	2006 年 11 月 15 日	
报告期末基金份额总额	1,923,816,105.65 份	
投资目标	本基金为主动式股票型基金，主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票，分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——“制造业（特别是装备制造业）和服务业（特别是现代服务业）”的高速成长，力争在控制风险并保持良好流动性的前提下，追求稳定的、优于业绩基准的回报，为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。	
投资策略	价值低估和业绩增长是推动股价上涨的核心动力。在股价波动与上市公司基本面相关性日益密切的资本市场上，投资于推动经济增长的主要产业部门，可分享该产业部门成长性持续优于经济整体水平而获得的较为显著的超额收益。我们相信，在中国工业化深化阶段，作为经济主要推动力的制造业（特别是装备制造业）和服务业（特别是现代服务业），将是高速发展的产业领域，其增长速度将持续高于 GDP 增长速度。这两个行业中的价值成长型上市公司兼具良好的盈利性和成长性，长期成长前景良好，代表着中国经济增长的方向，是推动经济增长的中坚力量。本基金通过投资于制造业和服务业两大领域中价值暂时被市场低估的股票，分享中国经济和资本市场高速增长硕果，以获取丰厚的资产增值机会。	
业绩比较基准	富时中国 A600 指数收益率×80%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×20%	
风险收益特征	属高风险高收益产品	

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

§ 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（2012年4月1日—2012年6月30日）
1. 本期已实现收益	-1,748,777.56
2. 本期利润	107,122,664.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0552
4. 期末基金资产净值	1,845,525,168.83
5. 期末基金份额净值	0.959

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	5.97%	1.11%	1.12%	0.89%	4.85%	0.22%

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



§ 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		

郭恒	本基金的基金经理	2011 年 3 月 24 日	-	15	硕士学位，具有证券从业资格。自 1997 年 9 月进入证券行业，先后任职南方证券投资银行高级经理、君安证券投资银行业务董事、中国服装股份有限公司常务副总经理、华睿投资公司高级研究员，2007 年 6 月至 2010 年 7 月任职华商基金管理有限公司研究部副总监，2010 年 11 月进入融通基金管理有限公司。
----	----------	-----------------	---	----	---

注：任职日期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、《融通动力先锋股票型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

二季度市场震荡下行，其中四月份市场基于流动性向好的预期出现反弹走势，包括地产和券商强势产业和年报行情的个股表现较好；五月和六月基于经济基本面下行带来企业盈利压力下，市场走出震荡下行态势。在弱势市场中盈利稳定增长的行业和公司得到市场的追捧。如装饰、安防、部分三线白酒和消费电子苹果链上公司股票一直表现很强势，出现较大涨幅。医药股则由于政府对低价竞价招标做法给予纠正，给市场对优质医药公司良好盈利预期，本季度也有良好的表现。本基金以投资受益于流动性预期改善和企业盈利增长具备确定性的行业和个股为策略，相应增加有地产、券商、保险、医药等行业的配置。

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 5.97%，同期业绩比较基准收益率为 1.12%。

§ 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	1,502,021,801.73	81.09
	其中：股票	1,502,021,801.73	81.09

2	固定收益投资	96,910,000.00	5.23
	其中：债券	96,910,000.00	5.23
	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	219,791,991.56	11.87
6	其他资产	33,544,519.90	1.81
7	合计	1,852,268,313.19	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	57,847,679.07	3.13
B	采掘业	10,368,154.14	0.56
C	制造业	623,832,982.08	33.80
C0	食品、饮料	124,525,869.18	6.75
C1	纺织、服装、皮毛	27,715,071.27	1.50
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	97,699,553.30	5.29
C5	电子	10,007,276.64	0.54
C6	金属、非金属	97,598,361.00	5.29
C7	机械、设备、仪表	101,141,618.30	5.48
C8	医药、生物制品	165,145,232.39	8.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	80,744,673.56	4.38
E	建筑业	28,604,653.25	1.55
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	42,316,025.78	2.29
H	批发和零售贸易	52,825,114.65	2.86
I	金融、保险业	285,237,423.99	15.46
J	房地产业	109,142,771.53	5.91
K	社会服务业	152,175,863.00	8.25
L	传播与文化产业	23,412,460.68	1.27
M	综合类	35,514,000.00	1.92
	合计	1,502,021,801.73	81.39

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	600887	伊利股份	4,207,656	86,593,560.48	4.69
2	600527	江南高纤	20,546,002	80,129,407.80	4.34
3	600267	海正药业	3,680,975	64,343,443.00	3.49

4	600030	中信证券	4,999,841	63,147,991.83	3.42
5	600837	海通证券	5,940,340	57,205,474.20	3.10
6	000069	华侨城 A	8,590,486	54,807,300.68	2.97
7	600138	中青旅	2,818,709	50,680,387.82	2.75
8	000002	万科 A	5,340,793	47,586,465.63	2.58
9	000430	张家界	4,935,325	46,688,174.50	2.53
10	600048	保利地产	3,848,107	43,637,533.38	2.36

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	96,910,000.00	5.25
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	96,910,000.00	5.25

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	1101088	11 央行票据 88	1,000,000	96,910,000.00	5.25

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	2,529,867.65
2	应收证券清算款	28,823,461.73
3	应收股利	-
4	应收利息	2,143,434.84
5	应收申购款	47,755.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	33,544,519.90
---	----	---------------

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	1,960,891,428.60
本报告期基金总申购份额	2,859,901.47
减：本报告期基金总赎回份额	39,935,224.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,923,816,105.65

§ 7 备查文件目录**7.1 备查文件目录**

- (一) 中国证监会批准融通动力先锋股票型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通动力先锋股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通动力先锋股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通动力先锋股票型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
二〇一二年七月十九日