

融通行业景气证券投资基金 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 7 月 16 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	融通行业景气混合	
基金主代码	161606	
交易代码	161606（前端收费模式）	161656（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	2004 年 4 月 29 日	
报告期末基金份额总额	4,310,159,534.84 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（2012年4月1日—2012年6月30日）
1. 本期已实现收益	-4,695,405.50
2. 本期利润	91,338,454.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0235
4. 期末基金资产净值	2,959,950,444.50
5. 期末基金份额净值	0.687

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	3.46%	1.09%	0.86%	0.79%	2.60%	0.30%

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



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		
严菲	本基金的基金经理、融通蓝筹成长混合基金的基金经理	2012 年 1 月 12 日	-	9	经济学硕士，具有证券从业资格。曾先后就职于日盛嘉富证券国际上海代表处、红塔证券从事证券研究工作。2006 年 7 月加入融通基金管理有限公司任行业研究员。

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

本季度市场呈现先涨后跌走势，4 月份在信贷放松预期下，市场从低点走出一波反弹，但进入 5 月，随着希腊问题加剧，加之国内政策力度和效果不如预期，市场一路下跌，本季度非银行金融、医药、电力、食品饮料、房地产表现较好，煤炭、电力设备、通信、钢铁、建材表现较差。本季度行业景气基金的投资策略是重点配置金融地产板块，从运作表现上来看，行业景气基金业

绩贡献主要来自非银行金融和房地产的配置，消费成长类公司比重的增加也对业绩产生一定正贡献。

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 3.46%，同期业绩比较基准收益率为 0.86%。

§ 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	2,272,444,151.74	74.87
	其中：股票	2,272,444,151.74	74.87
2	固定收益投资	126,023,000.00	4.15
	其中：债券	126,023,000.00	4.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	149,000,623.50	4.91
	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	458,766,821.86	15.11
6	其他资产	29,033,830.39	0.96
7	合计	3,035,268,427.49	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	13,372,500.00	0.45
B	采掘业	73,735,829.32	2.49
C	制造业	649,987,951.25	21.96
C0	食品、饮料	167,448,223.86	5.66
C1	纺织、服装、皮毛	22,074,000.00	0.75
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,218,186.40	0.11
C5	电子	21,853,000.00	0.74
C6	金属、非金属	108,473,623.08	3.66
C7	机械、设备、仪表	268,275,117.91	9.06
C8	医药、生物制品	58,645,800.00	1.98
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	51,294,220.96	1.73
F	交通运输、仓储业	55,680,615.87	1.88
G	信息技术业	55,840,000.00	1.89

H	批发和零售贸易	95,210,800.00	3.22
I	金融、保险业	848,620,235.22	28.67
J	房地产业	262,083,000.00	8.85
K	社会服务业	166,618,999.12	5.63
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,272,444,151.74	76.77

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	600048	保利地产	17,000,000	192,780,000.00	6.51
2	600030	中信证券	12,200,000	154,086,000.00	5.21
3	000651	格力电器	6,200,000	129,270,000.00	4.37
4	601318	中国平安	2,599,824	118,915,949.76	4.02
5	600015	华夏银行	11,899,984	112,692,848.48	3.81
6	601166	兴业银行	6,999,893	90,858,611.14	3.07
7	601336	新华保险	2,300,000	78,752,000.00	2.66
8	600585	海螺水泥	5,200,000	77,064,000.00	2.60
9	600036	招商银行	5,999,999	65,519,989.08	2.21
10	600104	上汽集团	4,388,779	62,715,651.91	2.12

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	126,023,000.00	4.26
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	126,023,000.00	4.26

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	1101094	11 央行票据 94	800,000	77,568,000.00	2.62
2	1101088	11 央行票据 88	500,000	48,455,000.00	1.64

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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	25,099,580.86
3	应收股利	-
4	应收利息	2,714,331.64
5	应收申购款	219,917.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,033,830.39

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	3,871,112,820.15
本报告期基金总申购份额	495,521,627.17
减：本报告期基金总赎回份额	56,474,912.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,310,159,534.84

§ 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

二〇一二年七月十九日