

融通内需驱动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 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通内需驱动股票	
基金主代码	161611	
交易代码	161611（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	2009 年 4 月 22 日	
报告期末基金份额总额	615,964,428.78 份	
投资目标	本基金主要投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益，实现基金资产可持续的稳定增值。	
投资策略	本基金重点投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，根据经济演进的规律和产业变迁的路径，“自上而下”确定资产配置与行业配置比例，在行业配置下“自下而上”精选个股。本基金股票资产主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的内需驱动型的优秀公司，但是，只有满足“规范、独特、简单、成长”特性的龙头公司才有可能成为我们的核心资产，对这部分资产，我们将长期持有，充分分享中国经济长期高速增长和企业做大做强所带来的巨大收益。	
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	本基金为股票型基金，属于高风险高收益的基金品种，其收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
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	11,903,585.05
2. 本期利润	21,726,686.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0350
4. 期末基金资产净值	402,926,729.55
5. 期末基金份额净值	0.654

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。

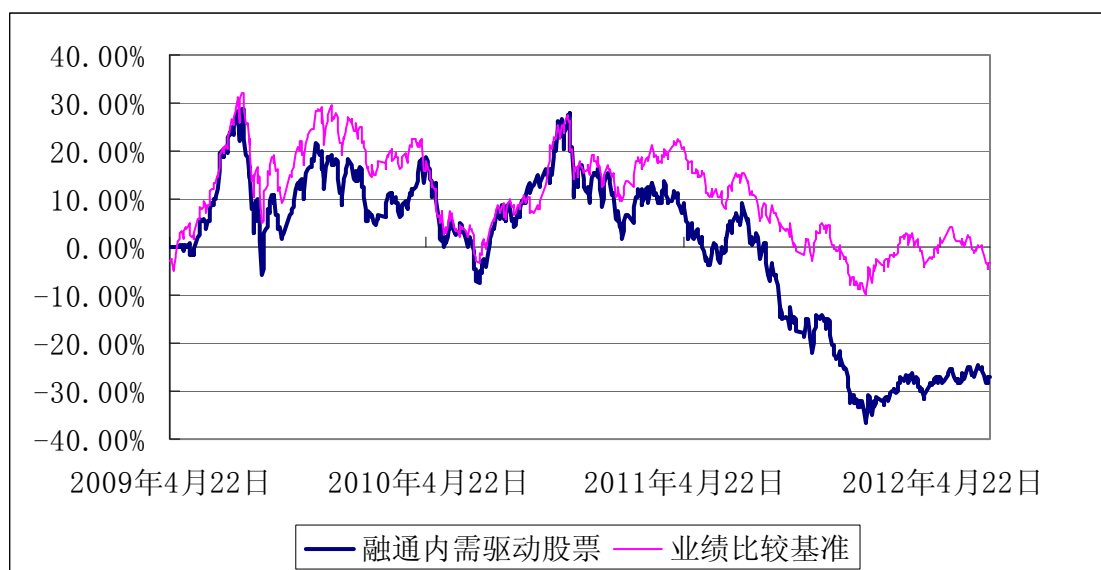
（2）本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.48%	1.03%	0.67%	0.90%	4.81%	0.13%

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		
周珺	本基金的基金经理	2012 年 1 月 5 日	-	4	硕士研究生，具有基金从业资格，4 年证券和证券投资管理从业经验。2008 年 3 月至今，就职于融通基金管理有限公司，从事

					宏观策略研究、行业研究、周期性研究工作。
--	--	--	--	--	----------------------

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、《融通内需驱动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

本基金本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

本季度市场先扬后抑，在季度初信贷超预期和政策呵护下，市场上涨至前期高点，但无数据复苏限制了涨幅高度。接近年中，市场从年初看预期、做左侧逐渐回归现实的看业绩、做右侧。由于整体经济乏善可陈，部分业绩稳定的行业和个股在后半季度受到市场追捧。整体而言，二季度，医药、食品饮料、餐饮旅游涨幅靠前，而经济与全市场的矛盾焦点——房地产也取得了可观的正收益。强周期的煤炭、钢铁、机械、汽车等跌幅居前。本基金在高点大幅降低了煤炭、水泥、汽车等行业的配置比例，增加了医药、纺织服装等泛消费类行业，整体行业配置偏均衡。

内需驱动基金业绩正贡献主要来自房地产和食品饮料行业的配置，同时，增持医药、装饰园林和减持汽车是二季度的主要操作收益。

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 5.48%，同期业绩比较基准收益率为 0.67%。

§ 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	333,281,008.28	80.44
	其中：股票	333,281,008.28	80.44
2	固定收益投资	19,382,000.00	4.68
	其中：债券	19,382,000.00	4.68
	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	51,894,893.07	12.52
6	其他资产	9,781,551.83	2.36
7	合计	414,339,453.18	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	-	-
B	采掘业	20,430,830.32	5.07
C	制造业	145,724,684.49	36.17
C0	食品、饮料	58,972,094.30	14.64
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	2,587,500.00	0.64
C5	电子	3,487,500.00	0.87
C6	金属、非金属	14,474,000.00	3.59
C7	机械、设备、仪表	25,698,027.35	6.38
C8	医药、生物制品	40,505,562.84	10.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,078,404.00	1.51
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	23,601,233.40	5.86
I	金融、保险业	74,598,998.60	18.51
J	房地产业	37,900,622.77	9.41
K	社会服务业	20,662,554.48	5.13
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,283,680.22	1.06
	合计	333,281,008.28	82.72

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	600030	中信证券	1,300,000	16,419,000.00	4.07
2	000002	万科A	1,629,955	14,522,899.05	3.60
3	600519	贵州茅台	59,972	14,342,303.80	3.56
4	000024	招商地产	500,000	12,265,000.00	3.04
5	000651	格力电器	556,691	11,607,007.35	2.88
6	600048	保利地产	979,958	11,112,723.72	2.76
7	000538	云南白药	180,000	10,670,400.00	2.65
8	000157	中联重科	1,050,000	10,531,500.00	2.61
9	000858	五粮液	300,000	9,828,000.00	2.44
10	601318	中国平安	200,000	9,148,000.00	2.27

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	19,382,000.00	4.81
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	19,382,000.00	4.81

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	200,000	19,382,000.00	4.81

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	2,857,949.94
2	应收证券清算款	6,436,859.08
3	应收股利	13,500.00
4	应收利息	431,465.81
5	应收申购款	41,777.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,781,551.83

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	626,903,037.87
本报告期基金总申购份额	7,011,767.54

减:本报告期基金总赎回份额	17,950,376.63
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	615,964,428.78

§ 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内需驱动股票型证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通内需驱动股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通内需驱动股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通内需驱动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