

融通领先成长股票型证券投资基金 (LOF)

2013 年第 2 季度报告

2013 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

报告送出日期：2013 年 7 月 17 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 2013 年 7 月 15 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通领先成长股票 (LOF)
场内简称	融通领先
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, 295, 174, 254. 28 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（2013年4月1日—2013年6月30日）
1. 本期已实现收益	43,939,542.17
2. 本期利润	-83,827,179.80
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0251
4. 期末基金资产净值	2,313,372,420.52
5. 期末基金份额净值	0.702

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。

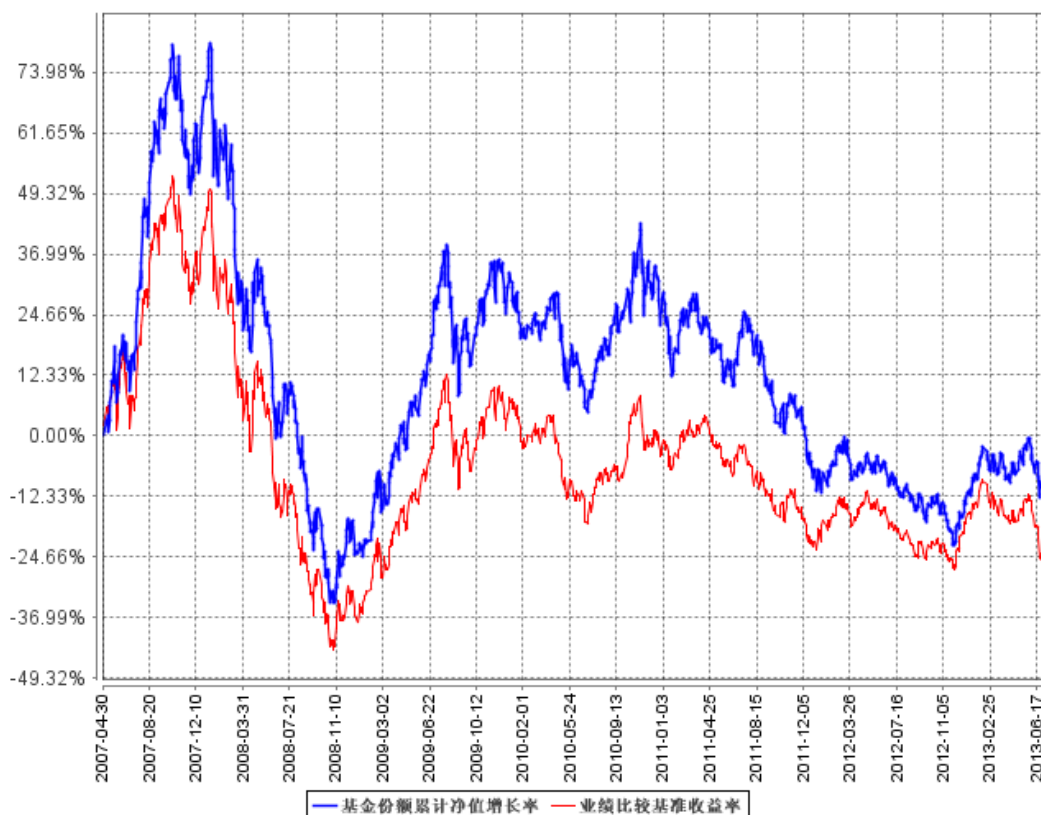
3.2 基金净值表现

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	-3.57%	1.34%	-9.30%	1.17%	5.73%	0.17%

3.2.2 自基金转形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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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		
余志勇	本基金的基金经理	2012年8月10日	-	13	金融学硕士，具有证券从业资格。先后任职于湖北省农业厅、闽发证券，2004年加入招商证券股份有限公司研究发展中心，从事房地产行业研究工作。2007年加入融通基金管理有限公司，曾任研究部行业研究员、行业组长。

注：任职日期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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013 年二季度 A 股市场消费成长板块和传统周期行业板块的表现分化继续加大：受中央打压影子银行业务和中央收紧流动性的影响，市场对宏观经济下滑和传统产业产能过剩担忧加剧，投资相关板块和金融地产板块出现了明显的下跌；同时市场继续对中国经济转型给予厚望，以医药为代表的消费品和 TMT 行业的表现明显领先于其他板块。

本基金在二季度认识到传统经济目前遭受到的困境，对投资板块和金融地产板块有一定幅度的减持，同时适度增持了医药和 TMT 板块，但由于传统板块与新兴产业估值分化太大，因此本基金依然采取了相对均衡的投资策略。

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-3.57%，同期业绩比较基准收益率为-9.30%。在同业中排名处于中下游水平，主要的正贡献来自 TMT 和以医药为代表的消费品行业中部分个股的超额收益，主要的负贡献来自金融和投资品板块的相对超配，另外本基金仓位相对较高也有一定的负贡献。

§ 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	1,991,993,496.43	85.85
	其中：股票	1,991,993,496.43	85.85
2	固定收益投资	129,271,000.00	5.57
	其中：债券	129,271,000.00	5.57
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-

4	买入返售金融资产	88,000,332.00	3.79
	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	107,892,050.65	4.65
6	其他资产	3,287,146.48	0.14
7	合计	2,320,444,025.56	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	18,961,986.60	0.82
B	采矿业	48,544,410.12	2.10
C	制造业	1,182,012,077.40	51.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,224,848.10	0.40
E	建筑业	88,798,874.83	3.84
F	批发和零售业	21,174,857.75	0.92
G	交通运输、仓储和邮政业	16,630,121.96	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	87,397,872.56	3.78
J	金融业	211,022,463.03	9.12
K	房地产业	138,288,549.30	5.98
L	租赁和商务服务业	83,759,672.74	3.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	50,556,662.04	2.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	35,621,100.00	1.54
S	综合	-	-
	合计	1,991,993,496.43	86.11

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	000002	万科A	7,244,078	71,354,168.30	3.08
2	601633	长城汽车	1,772,816	62,793,142.72	2.71
3	600016	民生银行	7,222,197	61,894,228.29	2.68
4	000538	云南白药	694,833	58,372,920.33	2.52
5	600535	天士力	1,425,226	55,797,597.90	2.41
6	300058	蓝色光标	1,292,054	53,878,651.80	2.33
7	002236	大华股份	1,392,200	53,223,806.00	2.30
8	600837	海通证券	5,347,470	50,159,268.60	2.17

9	600887	伊利股份	1,546,382	48,370,828.96	2.09
10	000625	长安汽车	5,200,000	48,308,000.00	2.09

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	-	-
3	金融债券	129,271,000.00	5.59
	其中: 政策性金融债	129,271,000.00	5.59
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	129,271,000.00	5.59

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	130218	13 国开 18	1,000,000	99,430,000.00	4.30
2	120245	12 国开 45	300,000	29,841,000.00	1.29

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

截止本报告期末, 本基金未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	579,804.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,318,929.03
4	应收利息	1,377,323.54
5	应收申购款	11,089.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,287,146.48

5.9.4 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。

5.9.5 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	3,379,188,169.99
本报告期基金总申购份额	4,258,187.70
减：本报告期基金总赎回份额	88,272,103.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,295,174,254.28

§ 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业务资格批件和营业执照

(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、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
二〇一三年七月十七日