

融通行业景气证券投资基金 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：交通银行股份有限公司

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及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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据融通行业景气证券投资基金(以下简称“本基金”)基金合同规定，于 2011 年 8 月 22 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	
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	
报告期末基金份额总额	3,660,726,685.64 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

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。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	涂卫东	张咏东
	联系电话	(0755) 26948666	(021) 32169999
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		400-883-8088、(0755) 26948088	95559
传真		(0755) 26935005	(021) 62701216

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	http://www.rtfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

§ 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	-140,398,646.03
本期利润	-181,342,078.48
加权平均基金份额本期利润	-0.0503
本期基金份额净值增长率	-5.32%
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	-0.5337
期末基金资产净值	3,451,782,876.48
期末基金份额净值	0.943

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）。

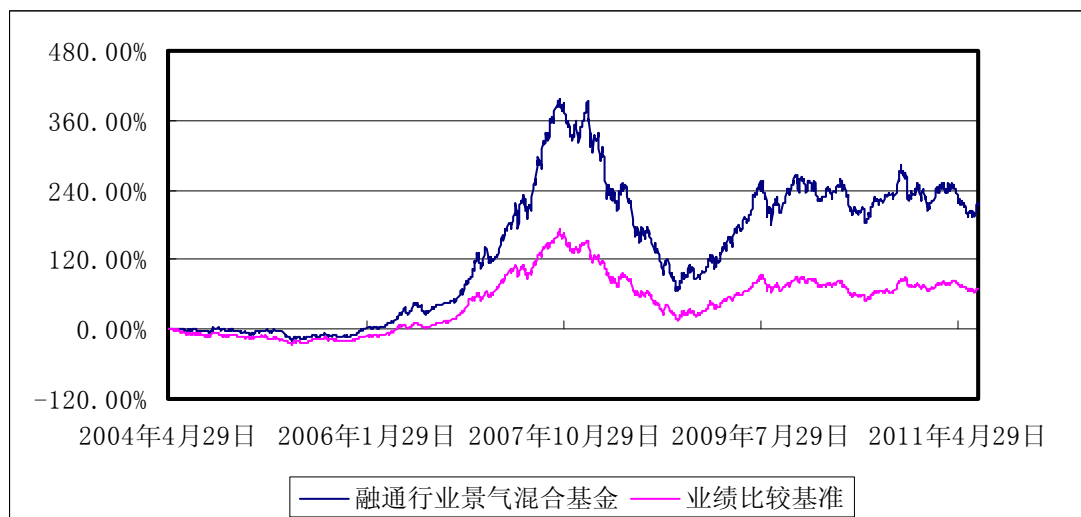
3.2 基金净值表现

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	5.84%	1.56%	0.98%	0.84%	4.86%	0.72%
过去三个月	-5.98%	1.34%	-3.70%	0.77%	-2.28%	0.57%
过去六个月	-5.32%	1.43%	-1.32%	0.87%	-4.00%	0.56%
过去一年	10.81%	1.49%	13.49%	0.99%	-2.68%	0.50%
过去三年	22.15%	1.87%	8.04%	1.34%	14.11%	0.53%
自基金合同生效起至今	218.56%	1.73%	71.09%	1.31%	147.47%	0.42%

注：本报告中的基金业绩比较基准表现分段计算，其中：2009 年 12 月 31 日（含此日）之前采用“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%”。

3.2.2 自基金合同生效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



§ 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		
邹曦	本基金的基金经理、融通内需驱动股票基金基金经理、基金管理部总监	2007 年 6 月 25 日	-	11	中国人民银行研究生部金融学硕士, 具有证券从业资格。曾就职于中国航空技术进出口总公司福建分公司; 2001 年至今就职于融通基金管理有限公司, 历任市场拓展部总监助理、机构理财部总监助理、行业分析师、宏观策略分析师等职务。

注: 1. 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。

2. 自 2011 年 1 月 22 日起, 邹曦先生不再担任融通内需驱动股票基金的基金经理, 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》上发布的相关公告。

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 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

基金名称	本报告期基金份额净值增长率
融通领先成长股票基金（LOF）	-9.00%
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	-5.32%

本基金与融通动力先锋股票基金的净值增长率差异为 6.66%，其中 0.51%来自资产配置，3.78%来自行业配置，2.79%来自股票选择，-0.42%来自其它因素。

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 A 股市场小幅下跌，沪深 300 指数跌幅 2.69%。4 月中旬之前，市场出现估值结构的修正，流动性收紧导致成长股的结构泡沫破灭，而超预期年报推动周期股反弹；4 月中旬之后，流动性紧缩与去库存周期重叠，导致市场产生滞胀预期，而 6 月份流动性进一步收紧，导致市场下跌。家电、水泥、钢铁、房地产等行业涨幅居前，电子元器件、信息设备、医药生物等行业跌幅较大。

基于市场处于平衡状态的判断，行业景气基金上半年基本维持较高股票仓位，主要精力放在组合结构方面，组合配置重点放在估值低，景气程度较高的水泥、家电、机械等板块。

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-5.32%，同期业绩比较基准收益率为-1.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，6 月份 A 股市场已经形成了本轮股市周期的重要低点。这个低点经历了滞胀预期和极端紧张的流动性状况的考验。展望下半年，随着经济增长底部和通胀高点的确认，预计市场将在犹豫中反弹并逐步走向反转。资金紧张状况的改善将推动市场回归合理的估值水平，虽然我们认为短期内不会出现明显的政策放松，但是政策放松预期将有所发酵，加速这个反弹过程。四季度之前，通胀回落的态势开始明确，货币紧缩的压力进一步减弱；同时，再库存的进程开始启动，逐渐确认中国经济进入中周期扩张阶段的中后期，这将有效改善市场的盈利预期。从市场结构来看，预计市场将沿着盈利增长的主线寻找投资机会。流动性改善需要时间，估值扩张的动力将主要来自可持续的盈利增长。周期板块中的景气行业，成长板块中具有真实盈利增长的个股，

都会有较好的表现。

行业景气基金将保持水泥、家电等景气板块的重点配置，同时布局消费板块和成长板块中盈利增长持续性较高的重点个股。此外，还将着手寻找经济扩张周期后半段受益的板块进行配置。

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

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§ 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

2011 年上半年度，基金托管人在融通行业景气证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2011 年上半年度，融通基金管理有限公司在融通行业景气证券投资基金投资运作、基金资产

净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对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

2011 年上半年度，由融通基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关融通行业景气证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：融通行业景气证券投资基金

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
资产：		
银行存款	6,863,720.36	23,713,534.66
结算备付金	30,678,959.27	178,532,633.00
存出保证金	1,237,050.89	1,442,462.93
交易性金融资产	3,420,621,428.71	3,454,919,840.95
其中：股票投资	3,271,411,428.71	3,303,988,661.75
基金投资	-	-
债券投资	149,210,000.00	150,931,179.20
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	2,119,273.90	3,141,329.93
应收股利	-	-
应收申购款	752,687.96	1,033,510.89
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,462,273,121.09	3,662,783,312.36
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
负债：		
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	-	10,009,797.65
应付赎回款	1,729,719.61	1,183,148.37
应付管理人报酬	4,053,153.11	4,670,073.26
应付托管费	675,525.52	778,345.53
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,523,663.38	3,487,389.78
应交税费	47,760.00	47,760.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,460,422.99	1,366,950.97
负债合计	10,490,244.61	21,543,465.56
所有者权益：		
实收基金	3,660,726,685.64	3,655,230,843.79
未分配利润	-208,943,809.16	-13,990,996.99
所有者权益合计	3,451,782,876.48	3,641,239,846.80
负债和所有者权益总计	3,462,273,121.09	3,662,783,312.36

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.943 元，基金份额总额 3,660,726,685.64 份。

6.2 利润表

会计主体：融通行业景气证券投资基金

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
一、收入	-141,922,391.10	-799,293,658.87
1. 利息收入	3,614,067.17	5,365,279.93
其中：存款利息收入	597,677.70	3,199,099.58
债券利息收入	2,557,016.45	878,929.95
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	459,373.02	1,287,250.40
其他利息收入	-	-
2. 投资收益	-104,638,825.65	265,459,868.55
其中：股票投资收益	-130,893,341.44	256,067,377.48
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,618,881.76	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	27,873,397.55	9,392,491.07
3. 公允价值变动收益	-40,943,432.45	-1,070,297,427.13

4. 汇兑收益	-	-
5. 其他收入	45,799.83	178,619.78
减：二、费用	39,419,687.38	48,377,659.55
1. 管理人报酬	25,809,158.45	30,185,301.99
2. 托管费	4,301,526.45	5,030,883.59
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	9,095,199.86	12,943,908.35
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	213,802.62	217,565.62
三、利润总额	-181,342,078.48	-847,671,318.42
减：所得税费用	-	-
四、净利润	-181,342,078.48	-847,671,318.42

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通行业景气证券投资基金

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）	3,655,230,843.79	-13,990,996.99	3,641,239,846.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-181,342,078.48	-181,342,078.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	5,495,841.85	-13,610,733.69	-8,114,891.84
其中：1. 基金申购款	284,758,557.59	-14,655,836.01	270,102,721.58
2. 基金赎回款	-279,262,715.74	1,045,102.32	-278,217,613.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,660,726,685.64	-208,943,809.16	3,451,782,876.48
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	4,270,629,804.52	239,320,556.46	4,509,950,360.98

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-847,671,318.42	-847,671,318.42
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-175,719,646.88	-1,607,031.30	-177,326,678.18
其中: 1. 基金申购款	147,295,574.97	-2,650,956.51	144,644,618.46
2. 基金赎回款	-323,015,221.85	1,043,925.21	-321,971,296.64
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,094,910,157.64	-609,957,793.26	3,484,952,364.38

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
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
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金代销机构
新时代证券有限责任公司(“新时代证券”)	基金管理人的股东、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	241,510,881.06	4.02%	-	-

6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间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	205,282.72	4.08%	86,118.81	3.41%
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	-	-	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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	25,809,158.45	30,185,301.99
其中：支付销售机构的客户维护费	7,399,942.29	10,316,727.96

注：支付基金管理人融通基金管理有限公司的管理费按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	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	4,301,526.45	5,030,883.59

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

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

报告期内及上年度可比期间基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

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

本报告期末及上年度末，基金管理人的主要股东及其控制的机构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		上年度可比期间	
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	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
交通银行	6,863,720.36	180,186.61	154,960,656.99	377,077.62

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2011 年 6 月 30 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2010 年 6 月 30 日：同)。

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主承销商、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

本基金无其他关联交易事项的说明。

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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因从事交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

§ 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	3,271,411,428.71	94.49
	其中：股票	3,271,411,428.71	94.49
2	固定收益投资	149,210,000.00	4.31
	其中：债券	149,210,000.00	4.31
	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	37,542,679.63	1.08
6	其他各项资产	4,109,012.75	0.12
7	合计	3,462,273,121.09	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	-	-
B	采掘业	279,982,462.86	8.11
C	制造业	1,906,872,134.05	55.24
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	32,570,299.23	0.94

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,073,524,337.26	31.10
C7	机械、设备、仪表	800,777,497.56	23.20
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	69,315,363.26	2.01
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	259,962,990.08	7.53
H	批发和零售贸易	154,236,086.16	4.47
I	金融、保险业	492,312,392.30	14.26
J	房地产业	108,730,000.00	3.15
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,271,411,428.71	94.77

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	600585	海螺水泥	12,134,859	336,863,685.84	9.76
2	000651	格力电器	13,200,000	310,200,000.00	8.99
3	000063	中兴通讯	8,759,936	247,730,990.08	7.18
4	601318	中国平安	3,849,906	185,834,962.62	5.38
5	000401	冀东水泥	7,239,949	180,926,325.51	5.24
6	000527	美的电器	9,145,899	168,193,082.61	4.87
7	000039	中集集团	7,450,000	163,006,000.00	4.72
8	601088	中国神华	4,764,651	143,606,581.14	4.16
9	600690	青岛海尔	4,961,949	138,686,474.55	4.02
10	601601	中国太保	5,745,963	128,652,111.57	3.73

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 名的权益投资明细

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	600383	金地集团	145,248,485.33	3.99
2	600425	青松建化	144,823,354.79	3.98
3	601088	中国神华	135,581,570.53	3.72
4	000063	中兴通讯	130,571,592.46	3.59
5	600030	中信证券	122,539,506.93	3.37
6	000933	神火股份	117,950,458.12	3.24
7	000527	美的电器	115,358,117.82	3.17
8	002073	软控股份	98,845,759.78	2.71
9	600835	上海机电	95,083,169.19	2.61
10	000880	潍柴重机	78,979,212.53	2.17
11	000629	攀钢钒钛	78,398,561.37	2.15
12	000039	中集集团	77,737,821.55	2.13
13	601992	金隅股份	76,751,074.99	2.11
14	600739	辽宁成大	76,476,707.48	2.10
15	601377	兴业证券	73,912,432.91	2.03
16	601766	中国南车	70,897,256.71	1.95
17	000807	云铝股份	70,014,741.51	1.92
18	601808	中海油服	68,932,814.61	1.89
19	601668	中国建筑	68,909,947.87	1.89
20	600801	华新水泥	66,961,878.82	1.84

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 名的权益投资明细

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	601111	中国国航	274,077,827.35	7.53
2	600029	南方航空	220,477,321.21	6.06
3	000063	中兴通讯	189,670,732.96	5.21
4	601166	兴业银行	154,388,523.42	4.24
5	600104	上海汽车	139,669,083.94	3.84
6	600498	烽火通信	98,705,504.38	2.71
7	000527	美的电器	93,512,587.67	2.57
8	601318	中国平安	90,793,404.35	2.49
9	600166	福田汽车	88,694,252.75	2.44
10	601989	中国重工	71,017,589.61	1.95

11	600125	铁龙物流	70,582,300.91	1.94
12	600068	葛洲坝	65,226,242.35	1.79
13	601766	中国南车	63,432,203.31	1.74
14	601808	中海油服	63,224,611.44	1.74
15	002202	金风科技	63,221,096.84	1.74
16	600383	金地集团	63,213,571.10	1.74
17	000807	云铝股份	61,983,735.21	1.70
18	600428	中远航运	61,823,841.66	1.70
19	600585	海螺水泥	60,449,784.88	1.66
20	601601	中国太保	58,393,711.10	1.60

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	3,072,196,867.18
卖出股票收入（成交）总额	2,931,972,155.53

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”均按成交单价乘以成交数量填列，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	-	-
3	金融债券	149,210,000.00	4.32
	其中：政策性金融债	149,210,000.00	4.32
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	149,210,000.00	4.32

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	080222	08 国开 22	1,000,000	99,320,000.00	2.88
2	100310	10 进出 10	500,000	49,890,000.00	1.45

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	1,237,050.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,119,273.90
5	应收申购款	752,687.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,109,012.75

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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

188,525	19,417.73	245,870,439.50	6.72%	3,414,856,246.14	93.28%
---------	-----------	----------------	-------	------------------	--------

8.2 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	1,398,325.03	0.0382%

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004年4月29日）基金份额总额	2,547,018,654.32
本报告期期初基金份额总额	3,655,230,843.79
本报告期基金总申购份额	284,758,557.59
减：本报告期基金总赎回份额	279,262,715.74
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,660,726,685.64

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未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

（1）基金管理人的重大变动

1) 经公司董事会审议并经中国证监会核准，奚星华先生担任公司总经理职务，颜锡廉先生（Allen Yan）担任公司副总经理职务，涂卫东先生担任公司督察长职务。经公司董事会审议并报中国证监会备案，吴冶平先生辞去公司督察长职务。

具体内容请参阅 2011 年 3 月 26 日在《证券时报》上刊登的相关公告。

（2）本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

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

本基金投资策略在本报告期末未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，该事务所自本基金合同生效以来为本基金提供审计服务至今。

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，基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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	
兴业证券	1	1,368,828,640.83	22.80%	1,163,499.67	23.11%	-
东方证券	1	1,122,548,764.14	18.70%	954,167.39	18.96%	-
瑞银证券	1	927,166,988.38	15.44%	753,332.02	14.97%	-
国信证券	1	652,630,494.48	10.87%	530,267.84	10.53%	-
申银万国	1	642,504,871.84	10.70%	546,126.54	10.85%	-
中信万通	1	493,751,392.42	8.22%	419,686.75	8.34%	-
华泰联合证券	1	269,209,535.77	4.48%	228,825.23	4.55%	-
新时代证券	1	241,510,881.06	4.02%	205,282.72	4.08%	-
华林证券	1	148,262,149.66	2.47%	120,463.73	2.39%	-
民生证券	1	104,663,502.74	1.74%	85,039.25	1.69%	-
中信建投	1	31,471,155.39	0.52%	25,570.26	0.51%	-
国泰君安	1	1,620,646.00	0.03%	1,377.56	0.03%	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

注：1、公司在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时，禁止将席位开设与证券经营机构的基金销售挂钩，禁止以任何形式向证券经营机构承诺基金在席位上的交易量。具体选择标准包括以下几个方面：

(1) 实力雄厚，信誉良好；内部管理规范，严格；注册资本符合证监会相关要求；

(2) 研究实力较强，有稳定的研究机构和专业的研究人员，能及时为本公司提供高质量的研究支持与服务，包括宏观与策略报告、行业与公司分析报告、债券市场分析报告、金融衍生品分析报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；

(3) 券商利用其他专业研究咨询机构为公司提供研究与支持服务的，对该券商研究方面的要

求参照上述第 2 条规定。

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

本报告期内新增民生证券交易单元一个，终止华林证券交易单元一个。

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	945,868.00	100.00%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信万通	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

融通基金管理有限公司

二〇一一年八月二十五日