

通乾证券投资基金 2011 年年度报告

2011 年 12 月 31 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

送出日期：2012 年 3 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据通乾证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于 2012 年 3 月 23 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。

本报告中的财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	7
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
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.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
§ 6 审计报告	12
§ 7 年度财务报表	13
7.1 资产负债表.....	13
7.2 利润表.....	14
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
7.4 报表附注.....	16
§ 8 投资组合报告	33
8.1 期末基金资产组合情况.....	33
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	34
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
8.6 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.....	37
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	37
8.8 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.....	38
8.9 投资组合报告附注.....	38

§ 9 基金份额持有人信息	38
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	39
§ 10 重大事件揭示	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
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.....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
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.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	42
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	42
§ 12 备查文件目录	43

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	通乾证券投资基金
基金简称	融通通乾封闭
基金主代码	500038
交易代码	500038
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001 年 8 月 29 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
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
基金合同存续期	2001 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2001 年 9 月 21 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金属于价值成长型基金，主要投资于具有一定竞争优势、业绩能够持续增长或具有增长潜力的成长型上市公司股票，同时兼顾价值型公司股票。通过组合投资，在有效分散和控制风险的前提下，谋求基金资产的稳定增长。
投资策略	以价值成长型投资为主导，把企业的内在价值和未来成长能力作为选择投资对象的最核心标准。重视对趋势的把握，顺势而为，灵活操作。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	涂卫东	尹东
	联系电话	(0755) 26948666	(010) 67595003
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-883-8088、(0755) 26948088	(010) 67595096
传真		(0755) 26935005	(010) 66275853
注册地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

邮政编码	518053	100033
法定代表人	田德军	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处、上海证券交易所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	21,172,955.67	404,090,165.85	425,374,510.19
本期利润	-858,848,161.71	547,760,659.15	1,438,747,672.52
加权平均基金份额本期利润	-0.4294	0.2739	0.7194
本期加权平均净值利润率	-34.46%	18.11%	49.87%
本期基金份额净值增长率	-29.59%	20.91%	69.14%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	-23,188,484.16	470,597,766.33	726,507,600.48
期末可供分配基金份额利润	-0.0116	0.2353	0.3633
期末基金资产净值	1,976,811,515.84	3,295,659,677.55	3,407,899,018.40
期末基金份额净值	0.9884	1.6478	1.7039
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	246.95%	392.78%	307.57%

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

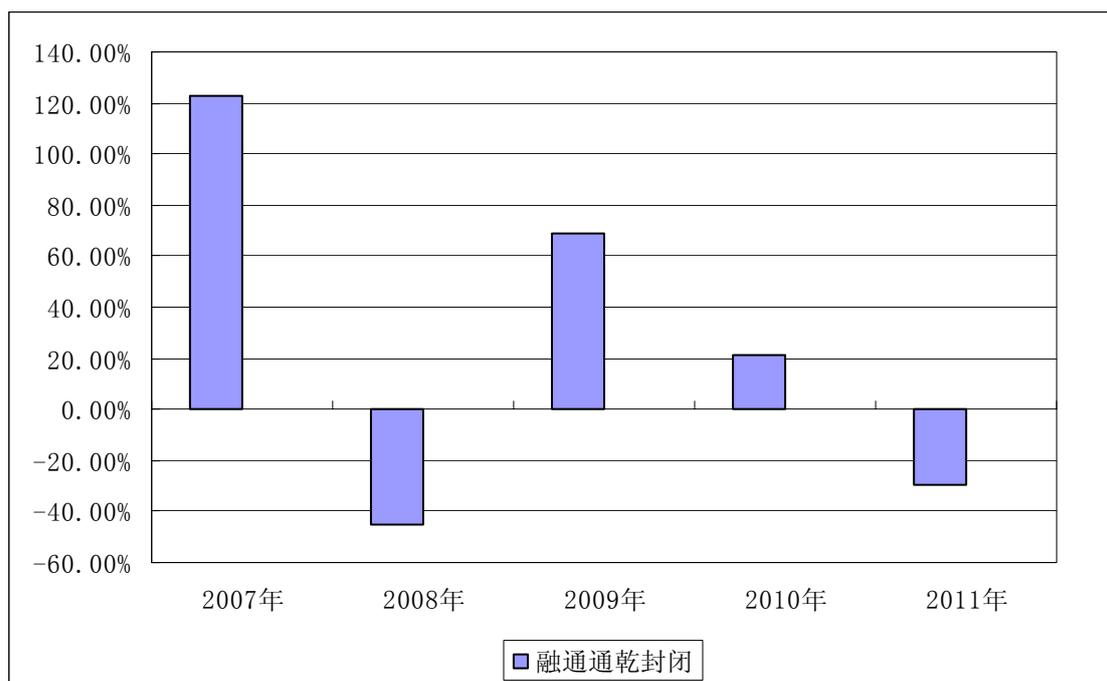
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-8.52%	2.33%	-	-	-	-
过去六个月	-21.20%	1.94%	-	-	-	-
过去一年	-29.59%	1.83%	-	-	-	-
过去三年	43.98%	2.36%	-	-	-	-
过去五年	74.79%	3.32%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	246.95%	2.80%	-	-	-	-

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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	2.3000	460,000,000.00	-	460,000,000.00	-
2010	3.3000	660,000,000.00	-	660,000,000.00	-
2009	1.0000	200,000,000.00	-	200,000,000.00	-
合计	6.6000	1,320,000,000.00	-	1,320,000,000.00	-

§ 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12月31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		
刘泽兵	本基金的基金经理	2007 年 9 月 28 日	-	12	管理学硕士，具有证券从业资格。2001 年至今就职于融通基金管理有限公司，历任市场部总监助理、研究员、研究部总监助理等职务。

注：（1）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。

（2）自 2012 年 1 月 12 日起，增聘汪忠远先生担任本基金的基金经理。

具体内容请参阅 2012 年 1 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

（3）自 2012 年 1 月 19 日起，刘泽兵先生不再担任本基金的基金经理，汪忠远先生继续担任本基金的基金经理。

具体内容请参阅 2012 年 1 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告。

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、《通乾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

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的基金。

4.3.3 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 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 年市场两大因素严重困扰中国经济的运行：一是由于 2008 年金融危机后推出的强力刺激政策使货币泛滥，通胀大幅抬头，货币政策维持 2010 年开始的紧缩趋势并不断加码；二是中国在经过 30 年高速增长后，靠投资和出口拉动的增长方式不可持续，潜在增长率开始下一个台阶，但中枢速度到多少以及会是什么样的方式来维持增长都使人们心存疑虑。加上海外的欧债危机肆虐，于是 2011 年国内 A 股市场几乎是单边下跌，沪深 300 指数下跌 25%。以银行为代表的大型低估值蓝筹股相对抗跌，但中小市值股票下跌严重。

本基金在全年都保持较为谨慎的态度，仓位较低，配置板块上倾向于消费品股等防守品种。但在择时和板块的轮动方面判断失误，使总体思路的效果大打折扣。一方面是医药等消费资产在 2010 年上涨太多，2011 年处于估值往下修复的过程，本基金没有及时调整过高的权重而受损严重；另一方面是在一季度的春季攻势中加仓的汽车、机械、家电等板块没有及时获利，后续这些板块快速下跌也拖累了组合的表现。

2011 年本基金净值下跌 29.78%。在此，对由于我们自身的判断失误带来的损失向全体基金持有人表示深深的歉意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值下跌 29.59%，来自医药机械等行业的负贡献较大。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年宏观经济的不确定性是大家都有目共睹的，经济是否探底明确，房地产政策何时放松，海外经济变数如何等等都会继续困扰大家，当然最大的正面因素来自通胀的大概率性下降。好在市场对坏的因素大都有了预期，应不会再形成大规模破坏力。

A 股市场的总体估值底应该已经探明，即使中小市值成长股经过几轮惨跌之后也抵达总体估值可以接受的地步，因此市场总体走势要好于去年。需要担心的是结构的分化仍然会持续，某些股票基本面恶化的速度可能会超过市场预期，当然 2012 年又是布局真正的成长股并得以在未来几年大收获的一年。于是在行业方面我们总结三句话：消费服务继续看好，大蓝筹低估值板块有防

御特性，成长股去芜存菁。

2012 年，我们将以更加谨慎勤勉的工作精神迎接挑战，希望为基金持有人交出一份满意的答卷。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

基金管理人坚持一切从保护基金持有人利益出发，继续致力于内控制度与机制的完善，加强合规控制与风险防范，确保基金运作符合法律法规和基金合同的要求。公司监察稽核部门通过合规审核、实时监控及专项检查等方法，对基金运作和公司管理进行独立的监察稽核，及时发现风险隐患，提出整改建议，并督促跟踪业务部门进行整改。

在专项稽核方面，公司监察稽核部门针对不同业务环节的风险特点，制定年度检查计划，并结合对各风险点风险程度的实时判断和评估，按照不同的检查频率，对投资决策、研究支持、交易执行、基金销售、后台运营、信息披露及员工职业操守管理等方面的重点业务环节进行专项检查，检查有关业务执行的合规性和风险控制措施的有效性，检查项目覆盖了相关业务的主要风险点。本报告期内，特别加大了对投资管理人员管控措施、投资决策流程及决策依据、交易执行及后台运作风险等敏感、重点项目的关注，确保基金运作的稳健合规。本基金管理人全年未发生合规及风险事故。

4.7 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验，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及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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、本基金管理人于 2011 年 1 月 21 日实施利润分配，以 2010 年 12 月 31 日的可分配收益为基准，每 10 份基金份额派发现金红利 2.30 元。

2、截至 2011 年 12 月 31 日，本基金每基金份额可供分配利润为-0.0116 元，根据基金合同的约定，本报告期不进行利润分配。

§ 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 460,000,000 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 21357 号

通乾证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的通乾证券投资基金(以下简称“基金通乾”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是基金通乾的基金管理人融通基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述基金通乾的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了基金通乾 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师
薛 竞

中国 · 上海市
2012 年 3 月 22 日

注册会计师
王 灵

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：通乾证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	102,264,132.02	369,602,192.51
结算备付金		4,078,806.08	3,088,769.02
存出保证金		2,048,675.98	2,006,934.24
交易性金融资产	7.4.7.2	1,832,402,122.98	2,929,756,403.20
其中：股票投资		1,399,124,122.98	2,243,791,007.20
基金投资		-	-
债券投资		433,278,000.00	685,965,396.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		48,512,271.59	-
应收利息	7.4.7.5	8,159,751.71	15,594,727.01
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,997,465,760.36	3,320,049,025.98
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		13,855,712.80	14,814,083.01
应付赎回款		-	-

应付管理人报酬		2,615,677.98	4,282,116.62
应付托管费		435,946.36	713,686.10
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,061,731.44	1,864,286.76
应交税费		1,830,675.94	1,830,675.94
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	854,500.00	884,500.00
负债合计		20,654,244.52	24,389,348.43
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	7.4.7.10	-23,188,484.16	1,295,659,677.55
所有者权益合计		1,976,811,515.84	3,295,659,677.55
负债和所有者权益总计		1,997,465,760.36	3,320,049,025.98

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9884 元，基金份额总额 2,000,000,000.00 份。

7.2 利润表

会计主体：通乾证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
一、收入		-803,806,477.45	612,322,659.24
1. 利息收入		20,047,397.39	21,047,906.80
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,283,314.65	2,124,089.89
债券利息收入		17,489,853.78	18,597,077.70
资产支持证券利息收入		-	321,210.58
买入返售金融资产收入		274,228.96	5,528.63
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		56,167,242.54	447,586,180.96
其中：股票投资收益	7.4.7.12	49,221,622.33	440,955,330.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-6,876,975.70	-120,081.34
资产支持证券投资收益		-	-32,281.31
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	13,822,595.91	6,783,213.24
3. 公允价值变动收益	7.4.7.17	-880,021,117.38	143,670,493.30

4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.4.7.18	-	18,078.18
减：二、费用		55,041,684.26	64,562,000.09
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	37,272,765.39	45,547,783.60
2. 托管费	7.4.10.2.2	6,212,127.68	7,591,297.26
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	9,687,075.56	8,919,309.32
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	1,869,715.63	2,503,609.91
三、利润总额		-858,848,161.71	547,760,659.15
减：所得税费用		-	-
四、净利润		-858,848,161.71	547,760,659.15

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：通乾证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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）	2,000,000,000.00	1,295,659,677.55	3,295,659,677.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-858,848,161.71	-858,848,161.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-460,000,000.00	-460,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	-23,188,484.16	1,976,811,515.84
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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）	2,000,000,000.00	1,407,899,018.40	3,407,899,018.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	547,760,659.15	547,760,659.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-660,000,000.00	-660,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	1,295,659,677.55	3,295,659,677.55

后附 7.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：奚星华 主管会计工作负责人：颜锡廉 会计机构负责人：刘美丽

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

通乾证券投资基金（简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监基金字[2001]25 号文件《关于同意通乾证券投资基金设立及通宝证券投资基金上市扩募并续期的批复》批准，由河北证券有限责任公司、陕西省国际信托投资股份有限公司和融通基金管理有限公司作为发起人共同发起并向社会募集设立，基金合同于 2001 年 8 月 29 日生效，首次设立募集规模为 20 亿份基金份额。本基金为契约型封闭式，存续期为 15 年。本基金于 2001 年 9 月 21 日正式在上海证券交易所上市。本基金管理人为融通基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《通乾证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其股票投资部分将主要投资于成长型股票和价值型股票。本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38

项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《通乾证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用

计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和资产支持证券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

7.4.4.8 损益平准金

不适用。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公

允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配采取现金方式。若期末未分配利润中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中的已实现部分；若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(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(b) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券

投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	102,264,132.02	369,602,192.51
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-

合计:	102,264,132.02	369,602,192.51
-----	----------------	----------------

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,466,688,472.43	1,399,124,122.98	-67,564,349.45
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	420,672,856.71	433,278,000.00	12,605,143.29
	合计	420,672,856.71	433,278,000.00	12,605,143.29
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,887,361,329.14	1,832,402,122.98	-54,959,206.16
项目		上年度末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,421,396,429.17	2,243,791,007.20	822,394,578.03
债券	交易所市场	194,055,596.10	192,911,396.00	-1,144,200.10
	银行间市场	489,242,466.71	493,054,000.00	3,811,533.29
	合计	683,298,062.81	685,965,396.00	2,667,333.19
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,104,694,491.98	2,929,756,403.20	825,061,911.22

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末及上年度末各项买入返售金融资产余额均为零。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	应收活期存款利息	19,555.48
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	2,018.96	1,189.10
应收债券利息	8,138,107.64	15,525,068.50
应收买入返售证券利息	-	-

应收申购款利息	-	-
其他	69.63	54.12
合计	8,159,751.71	15,594,727.01

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,061,131.44	1,863,916.76
银行间市场应付交易费用	600.00	370.00
合计	1,061,731.44	1,864,286.76

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	750,000.00	750,000.00
应付赎回费	-	-
预提费用	104,500.00	134,500.00
合计	854,500.00	884,500.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回	-	-
本期末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

注：根据《通乾证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金发起人认购的基金份额，自基金成立之日起一年内不得转让。一年以后，在本基金存续期间，发起人持有的基金份额不得低于基金份额总份额的0.5%，即1000万份基金份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	470,597,766.33	825,061,911.22	1,295,659,677.55
本期利润	21,172,955.67	-880,021,117.38	-858,848,161.71
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-

本期已分配利润	-460,000,000.00	-	-460,000,000.00
本期末	31,770,722.00	-54,959,206.16	-23,188,484.16

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
活期存款利息收入	2,241,754.79	2,097,589.76
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	39,345.25	24,702.07
其他	2,214.61	1,798.06
合计	2,283,314.65	2,124,089.89

7.4.7.12 股票投资收益

项目	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
卖出股票成交总额	3,199,829,685.47	3,251,883,432.47
减：卖出股票成本总额	3,150,608,063.14	2,810,928,102.10
买卖股票差价收入	49,221,622.33	440,955,330.37

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月 31日
卖出债券及债券到期兑付 成交总额	689,648,847.25	443,398,125.84
减：卖出债券及债券到期兑 付成本总额	677,039,066.10	438,852,750.54
减：应收利息总额	19,486,756.85	4,665,456.64
债券投资收益	-6,876,975.70	-120,081.34

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
资产支持证券到期兑付 成交总额	-	30,452,400.00
减：资产支持证券到期 兑付成本总额	-	30,032,281.31
减：应收利息总额	-	452,400.00
资产支持证券投资收益	-	-32,281.31

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期末及上年度末均无衍生工具收益/损失。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	13,822,595.91	6,783,213.24
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	13,822,595.91	6,783,213.24

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-880,021,117.38	143,670,493.30
——股票投资	-889,958,927.48	150,469,562.96
——债券投资	9,937,810.10	-6,799,069.66
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-880,021,117.38	143,670,493.30

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	-	-
印花税返还	-	18,078.18
合计	-	18,078.18

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	9,684,625.56	8,916,984.32
银行间市场交易费用	2,450.00	2,325.00
合计	9,687,075.56	8,919,309.32

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	100,000.00	130,000.00

信息披露费	300,000.00	300,000.00
分红手续费	1,380,000.00	1,980,000.00
其他费用	2,000.00	2,000.00
上市费	60,000.00	60,000.00
银行费用	9,715.63	13,609.91
债券托管户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	1,869,715.63	2,503,609.91

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需要作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
新时代证券有限责任公司	基金管理人股东
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东
河北证券有限责任公司（河北证券）	基金发起人
陕西省国际信托股份有限公司（陕国投）	基金发起人
融通基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国建设银行	基金托管人

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。基金发起人持有份额变动事项见 7.4.10.4.2。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的交易佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

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12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日

	月 31 日	日
当期发生的基金应支付的管理费	37,272,765.39	45,547,783.60
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：支付基金管理人融通基金管理有限公司的管理人报酬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：

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

7.4.10.2.2 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 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	6,212,127.68	7,591,297.26

注：支付基金托管人中国建设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：

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	60,234,521.92	-	-	-	-	-
上年度可比期间						
2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2001年8	10,000,000.00	10,000,000.00

月29日) 持有的基金份额		
期初持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减: 期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.50%	0.50%

注: 基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按交易所公布的公允的基金交易费率计算并支付。

7.4.10.4.2 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

份额单位: 份

关联方名称	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例 (%)	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例 (%)
陕国投	5,000,000.00	0.25	5,000,000.00	0.25
河北证券	-	-	5,000,000.00	0.25

注: 根据《通乾证券投资基金基金合同》的规定, 基金发起人发起设立基金时认购的基金份额, 可在基金上市一年后, 按各发起人持有份额 50%的比例上市流通。原基金发起人之一的河北证券已于 2007 年 7 月 24 日被石家庄市中级人民法院受理进入破产清算程序, 根据破产管理人的申请, 自 2011 年 9 月 8 日起河北证券所持有的发起人份额中 250 万份基金份额可上市流通。剩余 250 万份基金份额已于 2010 年 12 月 31 日通过公开拍卖方式转让给北京奇睿天使投资咨询有限公司并由其承接河北证券作为发起人的权利义务, 基金过户相关手续已于 2011 年 1 月 26 日完成。

7.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	102,264,132.02	2,241,754.79	369,602,192.51	2,097,589.76

注: 本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管, 按银行约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

1、本基金本报告期及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副主承销商或分销商所承销的证券;

2、本基金本报告期及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

期内承销的证券。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2011 年 1 月 21 日	2011 年 1 月 24 日	2.30	460,000,000.00	-	-460,000,000.00	
合计	-	-	2.30	460,000,000.00	-	-460,000,000.00	

7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 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的股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

基金管理人奉行建设全面风险管理体系、风控优先的政策，在董事会下设立合规与审计委员会，负责检查公司合规运作的状况及合规控制的有效性，并对公司的合规控制提出相关要求；在管理层层面设立风险控制委员会，负责建立健全公司的风险管理制度并组织实施，审定公司的业务风险管理政策，审定公司内控管理组织实施方案，审定公司的业务授权方案，审定基金资产组合的风险状况评价分析报告，审定公司各项风险与内控状况评价报告，审定业务风险损失责任人

的责任，审定重大业务可行性风险论证，协调突发性重大风险事件的处理；各业务部门在执行业务事项时需遵守相关法律法规，遵守公司业务管理制度，具有根据业务特点控制业务风险的职责。业务人员是风险控制环节的第一责任人，部门负责人是控制业务风险管理的第一责任人，对部门风险控制措施的实施情况进行管理；风险管理小组由投资经理、金融工程人员和研究员组成，负责制定相关业务风险的识别和度量方法，指导业务部门实施风险的管理和控制，并定期出具投资组合风险报告，进行投资风险分析与绩效评估；督察长和监察稽核部负责监察公司各业务部门在相关法律法规、规章制度和业务流程执行方面的情况，确保既定的风险控制措施得到有效的贯彻执行，发现内控缺失和管理漏洞，提出改进要求和建议，并报告法规和制度的执行情况。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的可回购交易的债券资产的公允价值。于资产负债表日，本基金所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理小组设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及资产支持证券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	102,264,132.02	-	-	-	102,264,132.02
结算备付金	4,078,806.08	-	-	-	4,078,806.08
存出保证金	140,741.00	-	-	1,907,934.98	2,048,675.98
交易性金融资产	237,518,000.00	195,760,000.00	-	-1,399,124,122.98	1,832,402,122.98
应收证券清算款	-	-	-	48,512,271.59	48,512,271.59
应收利息	-	-	-	8,159,751.71	8,159,751.71
资产总计	344,001,679.10	195,760,000.00	-	-1,457,704,081.26	1,997,465,760.36
负债					
应付证券清算款	-	-	-	13,855,712.80	13,855,712.80
应付管理人报酬	-	-	-	2,615,677.98	2,615,677.98
应付托管费	-	-	-	435,946.36	435,946.36
应付交易费用	-	-	-	1,061,731.44	1,061,731.44
应交税费	-	-	-	1,830,675.94	1,830,675.94
其他负债	-	-	-	854,500.00	854,500.00
负债总计	-	-	-	20,654,244.52	20,654,244.52
利率敏感度缺口	344,001,679.10	195,760,000.00	-	-1,437,049,836.74	1,976,811,515.84
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	369,602,192.51	-	-	-	369,602,192.51
结算备付金	3,088,769.02	-	-	-	3,088,769.02

存出保证金	140,741.00	-	-	1,866,193.24	2,006,934.24
交易性金融资产	444,245,396.00	50,000,000.00	191,720,000.00	2,243,791,007.20	2,929,756,403.20
应收利息	-	-	-	15,594,727.01	15,594,727.01
资产总计	817,077,098.53	50,000,000.00	191,720,000.00	2,261,251,927.45	3,320,049,025.98
负债					
应付证券清算款	-	-	-	14,814,083.01	14,814,083.01
应付管理人报酬	-	-	-	4,282,116.62	4,282,116.62
应付托管费	-	-	-	713,686.10	713,686.10
应付交易费用	-	-	-	1,864,286.76	1,864,286.76
应交税费	-	-	-	1,830,675.94	1,830,675.94
其他负债	-	-	-	884,500.00	884,500.00
负债总计	-	-	-	24,389,348.43	24,389,348.43
利率敏感度缺口	817,077,098.53	50,000,000.00	191,720,000.00	2,236,862,579.02	3,295,659,677.55

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率上升25个基点	-2,642,903.12	-2,878,138.29
	市场利率下降25个基点	2,671,100.03	2,913,079.61

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,399,124,122.98	70.78	2,243,791,007.20	68.08
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,399,124,122.98	70.78	2,243,791,007.20	68.08

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	沪深 300 指数上升 5 个基点	62,981,214.89	54,378,384.68
	沪深 300 指数下降 5 个基点	-62,981,214.89	-54,378,384.68

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 1,399,124,122.98 元，属于第二层级的余额为 433,278,000.00 元，无属于第三层级的余额（2010 年 12 月 31 日：第一层级 2,160,482,403.20 元，第二层级 769,274,000.00 元，无第三层级）。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 比较期间财务报表

本公司 2010 年度财务报表由安永华明会计师事务所审计，并出具无保留意见审计报告。比较期间财务报表的部分项目已按本年度财务报表的披露方式进行了重分类。

(3) 除公允价值和比较期间财务报表外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	1,399,124,122.98	70.04
	其中：股票	1,399,124,122.98	70.04
2	固定收益投资	433,278,000.00	21.69
	其中：债券	433,278,000.00	21.69
	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	106,342,938.10	5.32
6	其他各项资产	58,720,699.28	2.94
7	合计	1,997,465,760.36	100.00

8.2 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	-	-
C	制造业	1,036,642,261.17	52.44
C0	食品、饮料	308,426,800.00	15.60
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	-	-
C5	电子	32,679,301.25	1.65
C6	金属、非金属	18,817,257.80	0.95
C7	机械、设备、仪表	163,791,057.96	8.29
C8	医药、生物制品	512,927,844.16	25.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	73,438,127.28	3.71
G	信息技术业	96,639,725.60	4.89
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	72,747,304.97	3.68
L	传播与文化产业	119,656,703.96	6.05
M	综合类	-	-
	合计	1,399,124,122.98	70.78

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000423	东阿阿胶	3,186,425	136,856,953.75	6.92

2	000538	云南白药	2,202,404	116,727,412.00	5.90
3	600518	康美药业	10,199,987	114,443,854.14	5.79
4	600809	山西汾酒	1,784,440	112,669,541.60	5.70
5	000568	泸州老窖	2,809,994	104,812,776.20	5.30
6	600750	江中药业	2,735,281	79,323,149.00	4.01
7	000917	电广传媒	2,999,921	76,167,994.19	3.85
8	600009	上海机场	5,999,847	73,438,127.28	3.71
9	601888	中国国旅	2,773,439	72,747,304.97	3.68
10	000661	长春高新	1,531,359	53,597,565.00	2.71
11	300079	数码视讯	1,960,123	48,415,038.10	2.45
12	600519	贵州茅台	249,902	48,306,056.60	2.44
13	000858	五粮液	1,299,952	42,638,425.60	2.16
14	600468	百利电气	3,000,000	42,240,000.00	2.14
15	600498	烽火通信	1,483,125	40,192,687.50	2.03
16	000550	江铃汽车	2,000,000	39,980,000.00	2.02
17	300251	光线传媒	640,723	38,904,700.56	1.97
18	300156	天立环保	1,499,827	34,496,021.00	1.75
19	002176	江特电机	2,009,936	33,385,036.96	1.69
20	600111	包钢稀土	500,060	18,817,257.80	0.95
21	600637	百视通	1,199,956	18,059,337.80	0.91
22	300115	长盈精密	399,999	14,619,963.45	0.74
23	600262	北方股份	1,000,000	13,690,000.00	0.69
24	600267	海正药业	377,051	11,978,910.27	0.61
25	002405	四维图新	400,000	8,032,000.00	0.41
26	002181	粤传媒	419,397	4,584,009.21	0.23

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

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	000568	泸州老窖	132,976,776.25	4.03
2	600290	华仪电气	115,639,868.91	3.51
3	600690	青岛海尔	112,710,280.37	3.42
4	601299	中国北车	110,240,857.25	3.35
5	000157	中联重科	102,348,580.98	3.11
6	600809	山西汾酒	100,953,201.71	3.06

7	600418	江淮汽车	96,967,843.41	2.94
8	600031	三一重工	95,234,465.38	2.89
9	601766	中国南车	93,720,543.17	2.84
10	000401	冀东水泥	86,800,483.79	2.63
11	000527	美的电器	86,729,955.56	2.63
12	000917	电广传媒	86,594,903.71	2.63
13	000338	潍柴动力	85,490,059.59	2.59
14	600585	海螺水泥	83,255,010.41	2.53
15	000877	天山股份	82,389,378.48	2.50
16	000550	江铃汽车	82,040,378.36	2.49
17	600395	盘江股份	81,121,602.12	2.46
18	600750	江中药业	79,904,043.74	2.42
19	600009	上海机场	79,443,031.57	2.41
20	601888	中国国旅	78,892,546.81	2.39

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

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	600079	人福医药	260,031,894.38	7.89
2	600418	江淮汽车	243,380,709.05	7.38
3	000538	云南白药	182,002,173.25	5.52
4	000423	东阿阿胶	145,972,517.34	4.43
5	002007	华兰生物	132,231,286.24	4.01
6	600518	康美药业	116,792,488.00	3.54
7	600290	华仪电气	110,613,458.76	3.36
8	600166	福田汽车	107,830,330.54	3.27
9	000401	冀东水泥	106,050,593.69	3.22
10	600031	三一重工	87,161,227.25	2.64
11	000157	中联重科	81,130,485.24	2.46
12	601299	中国北车	80,129,979.32	2.43
13	000983	西山煤电	78,761,113.71	2.39
14	000338	潍柴动力	78,242,700.44	2.37
15	600395	盘江股份	72,761,780.86	2.21
16	601766	中国南车	69,928,371.11	2.12
17	000858	五粮液	66,472,915.28	2.02
18	600690	青岛海尔	65,217,155.03	1.98

19	600390	金瑞科技	62,903,294.14	1.91
20	000527	美的电器	62,196,436.34	1.89

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。

8.4.3 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	3,195,900,106.40
卖出股票收入（成交）总额	3,199,829,685.47

注：表中“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”均指成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

8.5 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	77,312,000.00	3.91
3	金融债券	355,966,000.00	18.01
	其中：政策性金融债	355,966,000.00	18.01
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	433,278,000.00	21.92

8.6 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	060201	06 国开 01	2,000,000	195,760,000.00	9.90
2	110234	11 国开 34	1,000,000	100,020,000.00	5.06
3	1101094	11 央行票据 94	800,000	77,312,000.00	3.91
4	110414	11 农发 14	600,000	60,186,000.00	3.04

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券中无发行主体本期被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本基金投资的前十名股票中,无投资于基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.9.3 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	2,048,675.98
2	应收证券清算款	48,512,271.59
3	应收股利	-
4	应收利息	8,159,751.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,720,699.28

8.9.4 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。

8.9.5 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
45,541	43,916.47	1,074,117,695.00	53.71%	925,882,305.00	46.29%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿保险（集团）公司	178,537,345	8.93%
2	中国人寿保险股份有限公司	169,991,349	8.50%
3	兵器财务有限责任公司	98,294,602	4.91%
4	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	94,999,531	4.75%
5	幸福人寿保险股份有限公司—分红	68,744,539	3.44%
6	新华人寿保险股份有限公司	65,750,925	3.29%
7	太平人寿保险有限公司	50,000,000	2.50%
8	中国太平洋财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—013C—CT001 沪	48,999,980	2.45%
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	26,999,940	1.35%
10	中粮集团有限公司	26,423,798	1.32%

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内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

10.2.1 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) 经公司董事会审议通过并报中国证监会备案，同意刘模林先生辞去公司副总经理职务。具体内容请参阅2011年10月22日在《证券时报》上刊登的公告。

(3) 自2012年1月12日起，增聘汪忠远先生担任本基金的基金经理，与刘泽兵先生共同管理本基金。

具体内容请参阅2012年1月14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) 自2012年1月19日起，刘泽兵先生因工作需要调入机构理财部工作，不再担任本基金的

基金经理，汪忠远先生继续担任本基金的基金经理，管理本基金。

具体内容请参阅 2012 年 1 月 20 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。

10.2.2 基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

(1) 本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

(2) 本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

(3) 本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内基金管理人、基金财产及基金托管业务无涉及诉讼的事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人于本期将为本基金提供审计服务的原安永华明会计师事务所更换为普华永道中天会计师事务所有限公司，上述事项已经托管人同意，并报中国证监会备案，公告日期 2011 年 10 月 20 日。

本基金本报告期应支付的审计费用为人民币 100,000.00 元。

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、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
国泰君安	2	1,110,499,712.34	17.43%	921,467.92	17.35%	-
中信证券	1	1,069,320,343.22	16.78%	908,915.49	17.12%	-
国信证券	2	923,779,614.85	14.50%	752,756.11	14.18%	-
中银国际	1	899,530,333.52	14.12%	764,596.63	14.40%	-
申银万国	1	805,130,138.32	12.64%	684,358.87	12.89%	-
中金公司	1	694,619,184.37	10.90%	564,383.60	10.63%	-
民族证券	1	451,291,148.24	7.08%	366,676.35	6.91%	-
海通证券	1	222,580,554.13	3.49%	189,192.26	3.56%	-
银河证券	1	194,210,762.88	3.05%	157,797.99	2.97%	-
西部证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）本基金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标准包括以下六个方面：

- 1) 财力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- 2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- 3) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚；
- 4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- 5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- 6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

（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，本基金未新增和终止租用交易单元。

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
国泰君安	9,997,000.00	5.20%	-	-	-	-
中信证券	38,123,164.00	19.84%	200,000,000.00	25.32%	-	-
国信证券	-	-	300,000,000.00	37.97%	-	-
中银国际	9,997,000.00	5.20%	190,000,000.00	24.05%	-	-
申银万国	50,014,800.90	26.03%	100,000,000.00	12.66%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	83,975,085.50	43.71%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	披露日期
1	通乾证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-1-18
2	融通基金管理有限公司高级管理人员任职公告	证券时报、管理人网站	2011-3-26
3	关于通乾证券投资基金发起人持有的基金份额部分上市流通的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-8-12
4	关于《关于通乾证券投资基金发起人持有的基金份额部分上市流通的公告》的更正公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-8-16
5	关于河北证券所持有的通乾证券投资基金发起人份额事宜的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-9-5
6	2011 年度融通基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011-10-20
7	基金行业高级管理人员变更公告	证券时报、管理人网站	2011-10-22
8	通乾证券投资基金基金经理增聘公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2012-1-14
9	通乾证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2012-1-20

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011 年 10 月 28 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根

据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去中国建设银行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和中国建设银行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达中国建设银行董事会之日起生效。

2、2012 年 1 月 16 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任中国建设银行董事长、执行董事。

§ 12 备查文件目录

- （一）中国证监会批准通乾证券投资基金设立的文件
- （二）《通乾证券投资基金基金合同》
- （三）《通乾证券投资基金托管协议》
- （四）《通乾证券投资基金招募说明书》
- （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）基金托管人中国建设银行业务资格批件和营业执照存放地点

存放地点：基金管理人处、基金托管人处、上海证券交易所

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。