# 融通动力先锋股票型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年06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**
**送出日期: 二〇〇九年八月二十五日**

## §1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通动力先锋股票型证券投资基金(以下简称"本基金")基金合同规定,于2009年8月15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2009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 | 融通动力先锋股票 | |
| 交易代码 | 161609(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 | 2006年11月15日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,885,004,213.73份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金为主动式股票型基金,主要投资于制造业和服务行业中价值暂时被市场低估的股票,分享中国工业化深化过程中两大推动经济增长的引擎——制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业)的高速成长,力争在控制风险并保持良好流动性的前提下,追求稳定的、优于业绩基准的回报,为投资者实现基金资产稳定且丰厚的长期资本增值。 |
| 投资策略 | 价值低估和业绩增长是推动股价上涨的核心动力。在股价波动与上市公司基本面相关性日益密切的资本市场上,投资于推动经济增长的主要产业部门,可分享该产业部门或长性持续优于经济整体水平而获得的较为显著的超额收益。我们相信,在中国工业化深化阶段,作为经济主要推动力的制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业),将是高速发展的产业领域,其增长速度将持续高于GDP增长速度。这两个行业中的价值成长型上市公司兼具良好的盈利性和成长性,长期成长前景良好,代表着中国经济增长的方向,是推动经济增长的中坚力量。本基金通过投资于制造业和服务业两大领域中价值暂时被市场低估的股票,分享中国经济和资本市场高速成长硕果,以获取丰厚的资产增值机会。 |
| 业绩比较基准 | 新华富时A600指数收益率×80%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 属高风险高收益产品。 |

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 | 中国工商银行股份有限公司(以下简称:中国工商银行) |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 吴治平 | 蒋松云 |
| | 联系电话 | 0755-26948666 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | service@mail.rtfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-883-8088、0755-26948088 | 95588 |
| 传真 | | 0755-26935005 | 010-66105798 |

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 | 深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层融通基金管理有限公司<br>北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行资产托管部 |

## §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(2009年1月1日-2009年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | -458,816,593.36 |
| 本期利润 | 1,458,026,488.71 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.4672 |
| 本期基金份额净值增长率 | 45.78% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2009年1月1日-2009年6月30日) |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0042 |
| 期末基金资产净值 | 4,289,345,672.11 |
| 期末基金份额净值 | 1.487 |

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)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)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。

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 | 10.07% | 1.18% | 10.12% | 0.90% | -0.05% | 0.28% |
| 过去三个月 | 18.11% | 1.31% | 18.52% | 1.22% | -0.41% | 0.09% |
| 过去六个月 | 45.78% | 1.51% | 54.96% | 1.57% | -9.18% | -0.06% |
| 过去一年 | 14.91% | 1.83% | 13.29% | 2.06% | 1.62% | -0.23% |
| 自基金合同生效起至今 | 90.83% | 2.08% | 83.61% | 2.05% | 7.22% | 0.03% |

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

注:本基金合同规定,基金建仓期为基金合同生效之日起6个月,至建仓期结束本基金各项资产配置比例符合合同约定。

## §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2009年6月30日,公司管理的基金共有九只,一只封闭式基金:融通通乾封闭基金,八只开放式基金:融通新蓝筹混合基金、融通通利系列基金、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)和融通内需驱动股票基金,其中融通通利系列基金由融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长混合基金三只子基金构成,融通领先成长股票基金(LOF)由封闭式基金基金通宝转型而来。

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期限 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 陈晓生 | 本基金的基金经理、融通蓝筹成长混合基金基金经理、融通内需驱动股票基金基金经理、日兴黄河基金融通模拟组合的组合经理、公司总经理助理 | 2006年11月15日 | - | 14 | 经济学硕士,具有证券从业资格。曾就职于中信集团中大投资管理有限公司,历任证券投资部交易员、期货业务负责人、股票投资经理助理、股票投资经理。2003年2月加入融通基金管理有限公司,历任融通新蓝筹基金经理助理、机构理财部投资经理、副总监。 |
| 鲁万峰 | 本基金的基金经理、融通内需驱动股票基金基金经理 | 2007年9月28日 | - | 13 | 经济学硕士,具有证券从业资格。曾就职于中行深圳国际信托咨询有限公司、北京华融投资管理有限公司和中国人保资产管理有限公司,从事研究和投资工作,2006年6月至今就职于融通基金管理有限公司,任职基金管理部总监助理。 |

注:任职日期及离任日期均指公司董事会作出决定之日;证券从业年限是以从事证券行业工作的时间来计算的。

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、《融通动力先锋股票型证券投资基金合同》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) | 58.82% |
| 融通行业景气混合基金 | 65.76% |
| 融通内需驱动股票基金 | 12.10% |
| 本基金 | 45.78% |

注:(1)本基金和融通领先成长股票基金(LOF)的净值增长率差异为-13.04%,其中-5.00%来自资产配置,0.73%来自行业配置,-8.58%来自股票选择,-0.19%来自其它因素;

(2)本基金和融通融通行业景气混合基金的净值增长率差异为-19.98%,其中-9.37%来自资产配置,-3.98%来自行业配置,-4.92%来自股票选择,-1.71%来自其它因素;

(3)融通内需驱动股票基金合同生效日2009年4月22日,截止2009年6月30日建仓期尚未结束,不作业绩比较。

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

2009年上半年市场回顾:在充裕流动性、经济复苏预期以及宽松政策环境的共同作用下,上半年A股市场大幅上涨,上证指数上涨62.53%,沪深300指数上涨74.20%。其间市场呈现出明显的进攻性特征,有色金属、房地产、采掘等行业涨幅居前,公用事业、农林牧渔、医药生物等防御性行业涨幅远远落后。

基金操作总结:上半年本基金净值增长率45.78%。回顾上半年操作,本基金一季度由于股票仓位较轻以及持仓结构较偏重防御性的原因,净值表现一般。二季度本基金在资产配置方面提高了股票仓位,持仓结构方面增加了房地产、证券、钢铁、有色金属等进攻性行业配置,取得了较好成效,但在新能源投资主题方面的配置对组合业绩表现造成了拖累。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年下半年市场展望及投资策略:展望下半年,流动性、经济预期、政策氛围仍将是主导市场运行趋势和运行结构的三大要素,但与上半年流动性是市场上涨第一驱动力不同,下半年经济预期因素将取而代之,也即市场将逐步进入由确定性的流动性驱动转向不确定性的盈利预期驱动的阶段,市场波动性将显著加大。

从流动性角度来看,目前国内M1、M2等货币指标与GDP等实体经济指标的各自运行趋势及其相互间关系显示股市运行的流动性环境近期仍将保持宽松,但由于下半年流动性的驱动力将由上半年的信贷投放转而依赖于居民存款的活期化、企业利润及投资意愿的增强、热钱流入、央行回收措施等,驱动力度将较上半年减弱,边际效应也将递减。此外,国外各发达经济体经济刺激计划的推出进程也给国际市场流动性带来了不确定性。

从经济预期角度来看,市场目前已经对全球经济正走出最困难阶段逐步达成共识,但对经济复苏进程尚没有形成明确的一致预期,这种不确定性将使得市场的上涨节奏和空间受到制约,波动性加大。

从政策氛围角度看,在已经初显成效的情况下,现行货币政策、财政政策、产业政策等经济政策的进一步充实、执行或退出将依据经济运行情况相机抉择,股市政策亦如此,这将对下半年的市场运行趋势和运行结构产生较大影响。

投资策略方面,下半年本基金将在股票仓位方面增加灵活度,在持仓结构方面将在遵循"资产+资源"投资主线的同时,注重钢铁、水泥、优势装备制造等投资拉动型行业以及食品饮料、医药等稳定增长类行业的投资机会,此外,随着年底哥本哈根会议的临近,各国碳减排的压力将通过各项产业政策的加速推进和落实给低碳经济尤其是新能源投资主题带来较多投资机会。

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,公司设立由研究策划部、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。其中研究策划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,金融工程部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说明

根据《证券投资基金运作管理办法》及本基金基金合同相关规定,本基金管理人决定本报告期暂不进行利润分配。

## §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

2009年上半年,本基金托管人在对融通动力先锋股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

2009年上半年,融通动力先锋股票型证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通动力先锋股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,融通动力先锋股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本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

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通动力先锋股票型证券投资基金2009年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

## §6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:融通动力先锋股票型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2009年6月30日 | 上年度末 2008年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 609,535,081.36 | 445,298,219.19 |
| 结算备付金 | 14,824,462.51 | 4,952,574.91 |
| 存出保证金 | 2,019,907.63 | 1,250,000.00 |
| 交易性金融资产 | 3,688,035,594.11 | 2,932,829,441.28 |
| 其中:股票投资 | 3,688,035,594.11 | 2,691,654,441.28 |
| 基金投资 | 0.00 | 0.00 |
| 债券投资 | 0.00 | 241,175,000.00 |
| 资产支持证券投资 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 其他利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 应收证券清算款 | 0.00 | 3,761,152.14 |
| 应收利息 | 108,158.17 | 8,612,068.43 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 |
| 应收申购款 | 447,736.11 | 278,866.83 |
| 递延所得税资产 | 0.00 | 0.00 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 |
| 资产总计 | 4,314,970,939.89 | 3,396,982,322.78 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2009年6月30日 | 上年度末 2008年12月31日 |
| 负 债: | | |
| 短期借款 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 卖出回购金融资产款 | 0.00 | 0.00 |
| 应付证券清算款 | 0.00 | 6,016,049.42 |
| 应付赎回款 | 14,073,064.11 | 2,122,671.94 |
| 应付管理人报酬 | 5,133,964.09 | 4,458,079.25 |
| 应付托管费 | 855,660.66 | 743,013.20 |
| 应付销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 应付交易费用 | 4,059,935.73 | 1,725,461.20 |
| 应交税费 | 0.00 | 0.00 |
| 应付利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应付利润 | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税负债 | 0.00 | 0.00 |
| 其他负债 | 1,502,643.19 | 1,402,764.30 |
| 负债合计 | 25,625,267.78 | 16,468,039.31 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 2,885,004,213.73 | 3,315,290,869.44 |
| 未分配利润 | 1,404,341,458.38 | 65,223,414.03 |
| 所有者权益合计 | 4,289,345,672.11 | 3,380,514,283.47 |
| 负债和所有者权益总计 | 4,314,970,939.89 | 3,396,982,322.78 |

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.487元,基金份额总额2,885,004,213.73份。

6.2 利润表

会计主体:融通动力先锋股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 1,504,939,449.45 | -4,207,319,281.91 |
| 1.利息收入 | 4,186,486.02 | 11,040,708.94 |
| 其中:存款利息收入 | 2,987,715.53 | 5,634,016.61 |
| 债券利息收入 | 1,198,770.49 | 5,406,692.33 |
| 资产支持证券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售金融资产收入 | 0.00 | 0.00 |
| 其他利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -416,412,120.19 | 232,706,041.01 |
| 其中:股票投资收益 | -429,261,349.72 | 194,334,855.28 |
| 基金投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 债券投资收益 | 437.91 | -512,150.54 |
| 资产支持证券投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生工具收益 | 0.00 | 11,460,592.10 |
| 股利收益 | 12,848,791.62 | 27,422,744.17 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 1,916,843,082.07 | -4,453,502,148.05 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | 0.00 | 0.00 |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 322,001.55 | 2,436,116.19 |
| 二、费用(以"-"号填列) | -46,912,960.74 | -118,453,946.07 |
| 1.管理人报酬 | -28,863,790.00 | -57,954,856.30 |
| 2.托管费 | -4,810,631.62 | -9,659,142.78 |
| 3.销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 4.交易费用 | -13,015,908.45 | -50,596,025.79 |
| 5.利息支出 | 0.00 | 0.00 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 0.00 | 0.00 |
| 6.其他费用 | -222,630.67 | -243,921.20 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 1,458,026,488.71 | -4,325,773,227.98 |
| 所得税费用(以"-"号填列) | 0.00 | 0.00 |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 1,458,026,488.71 | -4,325,773,227.98 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通动力先锋股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009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) | 3,315,290,869.44 | 65,223,414.03 | 3,380,514,283.47 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | 0.00 | 1,458,026,488.71 | 1,458,026,488.71 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -430,286,655.71 | -118,908,444.36 | -549,195,100.07 |
| 其中:1.基金申购款 | 40,283,197.34 | 10,519,183.26 | 50,802,380.60 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -470,569,853.05 | -129,427,627.62 | -599,997,480.67 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 2,885,004,213.73 | 1,404,341,458.38 | 4,289,345,672.11 |
| 项目 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008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) | 3,862,659,501.20 | 6,838,612,098.57 | 10,701,271,599.77 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | 0.00 | -4,325,773,227.98 | -4,325,773,227.98 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -214,350,257.07 | -413,116,178.70 | -627,466,435.77 |
| 其中:1.基金申购款 | 842,836,789.56 | 823,766,009.57 | 1,666,602,799.13 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -1,057,187,046.63 | -1,236,882,188.27 | -2,294,069,234.90 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | 0.00 | -1,028,003,987.49 | -1,028,003,987.49 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 3,648,309,244.13 | 1,071,718,704.40 | 4,720,027,948.53 |

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相一致。

6.4.2 关联方关系

6.4.2.1 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。

6.4.2.2 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 |
| 中国工商银行 | 基金托管机构、基金销售机构 |
| 新时代证券有限责任公司(新时代证券) | 基金管理人股东、基金销售机构 |

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.3.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008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 | 133,731,370.09 | 1.59% | 6,165,988,642.32 | 42.67% |

6.4.3.1.2 债券、债券回购及权证交易

| 关联方名称 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 新时代证券 | 买卖债券成交量 | 占本期债券交易成交量比例 | 买卖权证成交量 | 占本期权证交易成交量比例 | 债券回购成交量 | 占本期债券回购成交量比例 |
| | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 | | | | | |
| 新时代证券 | 买卖债券成交量 | 占本期债券交易成交量比例 | 买卖权证成交量 | 占本期权证交易成交量比例 | 债券回购成交量 | 占本期债券回购成交量比例 |
| | 122,536,426.30 | 98.39% | 45,130,036.91 | 91.86% | 0.00 | 0.00% |

6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2009年1月1日至2009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 | 113,671.18 | 1.62% | 62,224.82 | 1.53% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008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 | 5,241,050.21 | 43.30% | 1,277,198.68 | 31.26% |

注: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、经手费后的净额列示。

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。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的管理费 | 28,863,790.00 | 57,954,856.30 |
| 其中:当期已支付 | 23,729,825.91 | 51,500,257.69 |
| 期末未支付 | 5,133,964.09 | 6,454,598.61 |

注:(1)支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金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:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

(2)上述表格中"当期已支付"的金额不包含上年应付管理费的金额。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的托管费 | 4,810,631.62 | 9,659,142.78 |
| 其中:当期已支付 | 3,954,970.96 | 8,583,376.36 |
| 期末未支付 | 855,660.66 | 1,075,766.42 |

注:(1)支付基金托管人中国工商银行的基金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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

(2)上述表格中"当期已支付"的金额不包含上年应付托管费的金额。

6.4.3.3 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同期均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度同期本基金管理人未投资于本基金。

6.4.3.4.2 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主要股东及其控制的机构未投资于本基金。

6.4.3.5 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 2009年1月1日至2009年6月30日 | | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008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 |
| 中国工商银行 | 609,535,081.36 | 2,947,120.76 | 303,646,470.73 | 5,527,068.54 |

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期和上年度同期均未于承销期内参与关联方所承销的证券。

6.4.4 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别:股票 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位:股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
| 600583 | 海油工程 | 2008-12-31 | 2009-12-31 | 非公开流通受限 | 11.55 | 9.71 | 2,000,000 | 23,100,000.00 | 19,420,000.00 |
| 600583 | 海油工程 | 2009-5-26 | 2009-12-31 | 非公开发行转增 | - | 9.71 | 1,000,000 | - | 9,710,000.00 |

注:本基金于2008年12月31日认购海油工程非公开发行股票,认购数量2,000,000股,认购单价11.55元。2009年5月26日,海油工程实施2008年度每10股派发股票股利1股和资本公积金每10股转增4股分红方案。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有因从事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

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 3,688,035,594.11 | 85.47 |
| | 其中:股票 | 3,688,035,594.11 | 85.47 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 624,359,543.87 | 14.47 |
| 6 | 其他资产 | 2,575,801.91 | 0.06 |
| 7 | 合计 | 4,314,970,939.89 | 100.00 |

7.2 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 | 51,690,600.00 | 1.21 |
| C | 制造业 | 1,371,502,443.52 | 31.97 |
| C0 | 食品、饮料 | 190,326,998.99 | 4.44 |
| 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 | 31,780,000.00 | 0.74 |
| C5 | 电子 | 129,331,597.44 | 3.02 |
| C6 | 金属、非金属 | 250,769,222.11 | 5.85 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 373,665,504.89 | 8.71 |
| C8 | 医药、生物制品 | 395,629,120.09 | 9.22 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 42,549,897.88 | 0.99 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 21,036,105.18 | 0.49 |
| H | 批发和零售贸易 | 370,259,840.17 | 8.63 |
| I | 金融、保险业 | 874,508,832.78 | 20.39 |
| J | 房地产业 | 836,247,331.66 | 19.50 |
| K | 社会服务业 | 80,393,000.00 | 1.87 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 39,847,542.92 | 0.93 |
| | 合计 | 3,688,035,594.11 | 85.98 |

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 | 600739 | 辽宁成大 | 8,308,341 | 275,172,253.92 | 6.42 |
| 2 | 000623 | 吉林敖东 | 6,191,072 | 250,552,683.84 | 5.84 |
| 3 | 600325 | 华发股份 | 10,594,761 | 239,335,650.99 | 5.58 |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 9,799,950 | 225,594,849.00 | 5.26 |
| 5 | 000001 | 深发展A | 9,444,362 | 206,075,978.84 | 4.80 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 3,800,000 | 187,948,000.00 | 4.38 |
| 7 | 000024 | 招商地产 | 5,494,825 | 174,460,693.75 | 4.07 |
| 8 | 600519 | 贵州茅台 | 1,154,699 | 170,906,998.99 | 3.98 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 3,593,070 | 133,338,827.70 | 3.11 |
| 10 | 600550 | 天威保变 | 3,636,231 | 129,740,722.08 | 3.02 |

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名的股票明细

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 | 600739 | 辽宁成大 | 263,772,484.61 | 7.80 |
| 2 | 600550 | 天威保变 | 263,007,697.45 | 7.78 |
| 3 | 000623 | 吉林敖东 | 253,446,789.53 | 7.50 |
| 4 | 600030 | 中信证券 | 236,764,774.88 | 7.00 |
| 5 | 600325 | 华发股份 | 197,009,315.97 | 5.83 |
| 6 | 600478 | 科力远 | 190,412,979.39 | 5.63 |
| 7 | 000002 | 万 科A | 153,764,305.31 | 4.55 |
| 8 | 601318 | 中国平安 | 125,150,924.76 | 3.70 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 105,950,495.78 | 3.13 |
| 10 | 000001 | 深发展A | 100,810,611.72 | 2.98 |
| 11 | 002091 | 江苏国泰 | 83,244,795.32 | 2.46 |
| 12 | 600000 | 浦发银行 | 79,822,314.97 | 2.36 |
| 13 | 600585 | 海螺水泥 | 74,546,135.61 | 2.21 |
| 14 | 600383 | 金地集团 | 70,576,470.87 | 2.09 |
| 15 | 600016 | 民生银行 | 69,851,880.50 | 2.07 |
| 16 | 600875 | 东方电气 | 69,368,252.96 | 2.05 |
| 17 | 600872 | 中炬高新 | 67,318,325.62 | 1.99 |
| 18 | 002202 | 金风科技 | 62,207,737.08 | 1.84 |
| 19 | 600519 | 贵州茅台 | 61,303,780.57 | 1.81 |
| 20 | 000528 | 柳 工 | 56,490,841.10 | 1.67 |

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名的股票明细

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 | 600550 | 天威保变 | 279,241,562.48 | 8.26 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 196,536,954.63 | 5.81 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 177,380,781.99 | 5.25 |
| 4 | 000012 | 南 玻A | 175,949,042.29 | 5.20 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 160,012,954.14 | 4.73 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 122,980,817.96 | 3.64 |
| 7 | 000001 | 深发展A | 119,643,682.25 