通乾证券投资基金 2010年半年度报告摘要

2010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
送出日期：2010年8月27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2010年8月25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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2010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	融通通乾封闭
基金主代码	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	吴冶平	尹东
	联系电话	(0755)26948666	(010)67595003
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-883-8088、(0755)26948088	(010)67595096
传真		(0755)26935005	(010)66275853

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、上海证券交易所

§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(2010年1月1日至2010年6月30日)
本期已实现收益	168,234,555.82
本期利润	-52,452,915.16
加权平均基金份额本期利润	-0.0262
本期基金份额净值增长率	-1.11%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1174
期末基金资产净值	2,695,446,103.24
期末基金份额净值	1.3477

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	-6.52%	2.38%	-	-	-	-
过去三个月	-1.27%	2.57%	-	-	-	-
过去六个月	-1.11%	2.29%	-	-	-	-
过去一年	15.19%	2.34%	-	-	-	-
过去三年	27.14%	3.63%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	303.04%	2.90%	-	-	-	-

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

§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2010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(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	-	10	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。
郝继伦	本基金的基金经理、基金管理部总监	2007年3月2日	2010年2月6日	12	金融学博士，具有证券从业资格。曾就职于鹏华基金管理有限公司，2000年10月加入融通基金管理有限公司，历任基金管理部总监、通宝基金基金经理、研究部总监等职务。

注：任职日期和离任日期均指公司董事会作出决定之日，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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

2010年上半年，全球经济以及金融市场处于次贷危机之后的恢复期。鉴于2009年超量信贷刺激的不可持续以及2010年上半年持续出台的针对房地产市场的调控措施，我们判断证券市场将出现较大动荡。

基于此，我们在仓位上积极应对，全面降低持仓水平；在行业选择上，坚定持有了表现较为稳健的医药以及商业类资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年上半年，上证综指下跌26.82%，沪深300指数下跌28.32%，分行业来看，钢铁、煤炭、化工、房地产跌幅较大，而医药、电子、餐饮旅游等行业跌幅较小。

报告期内本基金净值净长率-1.11%，组合中医药资产贡献突出。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2010年，中国经济需要从次贷危机所引发的“非常态”阶段向正常的经济发展状态过渡，过高的GDP增长率以及过度的信贷刺激均不可取。从宏观面来看，“稳增长、调结构”将是主旋律。

市场经过上半年的大幅度调整，整体的估值水平已较为合理。

我们坚持认为，2010年下半年的方向仍在于业绩增长，尤其是超预期的业绩增长。在目前的市场位置和估值水平，尤其考验我们对行业属性以及“价量”的研判。操作的重点在于行业运行阻力小、数据超预期、弹性足够的上市公司。在未来的投资中，洞察力以及持股耐心仍将决定收益水平。在这样的判断下，本基金将放宽投资的时间视野，寻求能够在未来1—2年内保持较高的确定增长，从而能够在中长期跑赢大盘的品种予以重点持有。

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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于2010年2月4日进行了利润分配，以2009年12月31日的可分配利润为基准，每10份基金份额派发红利3.30元。

§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660,000,000.00元。

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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：通乾证券投资基金

报告截止日：2010年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资产：		
银行存款	457,315,695.39	154,322,136.26
结算备付金	939,557.26	2,471,412.17
存出保证金	853,739.78	3,419,018.58
交易性金融资产	2,235,272,605.16	3,261,989,437.79
其中：股票投资	1,654,072,633.16	2,531,199,606.48
基金投资	-	-
债券投资	581,199,972.00	700,757,550.00
资产支持证券投资	-	30,032,281.31
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	6,147,812.20
应收利息	7,771,906.20	8,689,637.69
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	1,114,127.85	-
资产总计	2,703,267,631.64	3,437,039,454.69
负债和所有者权益	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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	-	20,621,498.90
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	3,476,773.63	4,266,635.50
应付托管费	579,462.27	711,105.89
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	937,133.11	938,190.66
应交税费	1,830,675.94	1,718,505.34
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	997,483.45	884,500.00
负债合计	7,821,528.40	29,140,436.29
所有者权益：		
实收基金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	695,446,103.24	1,407,899,018.40
所有者权益合计	2,695,446,103.24	3,407,899,018.40
负债和所有者权益总计	2,703,267,631.64	3,437,039,454.69

注：报告截止日2010年6月30日，基金份额净值1.3477元，基金份额总额2,000,000,000.00份。

6.2 利润表

会计主体：通乾证券投资基金

本报告期：2010年1月1日至2010年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-21,979,760.84	992,259,441.46
1.利息收入	8,989,987.18	11,158,316.89
其中：存款利息收入	1,051,037.55	699,229.19
债券利息收入	7,617,739.05	10,012,483.64
资产支持证券利息收入	321,210.58	446,604.06
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益	189,705,679.34	234,166,828.30
其中：股票投资收益	185,763,882.16	224,687,852.04
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-161,334.75	-673,500.00
资产支持证券投资收益	-32,281.31	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	4,135,413.24	10,152,476.26
3.公允价值变动收益	-220,687,470.98	746,910,692.76
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	12,043.62	23,603.51
减：二、费用	30,473,154.32	35,975,364.15
1.管理人报酬	21,512,868.93	19,452,821.95
2.托管费	3,585,478.17	3,242,136.91
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	4,250,255.22	12,818,465.05
5.利息支出	-	17,859.22
其中：卖出回购金融资产支出	-	17,859.22
6.其他费用	1,124,552.00	444,081.02
三、利润总额	-52,452,915.16	956,284,077.31
减：所得税费用	-	-
四、净利润	-52,452,915.16	956,284,077.31

6.3 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：2010年1月1日至2010年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 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)	-	-52,452,915.16	-52,452,915.16
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	695,446,103.24	2,695,446,103.24
项目	上年度可比期间 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)	2,000,000,000.00	169,151,345.88	2,169,151,345.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	956,284,077.31	956,284,077.31
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	-	-200,000,000.00	-200,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	925,435,423.19	2,925,435,423.19

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：田德军　　主管会计工作负责人：周学东　　会计机构负责人：刘美丽

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、基金发起人
中国建设银行	基金托管人
河北证券有限责任公司(河北证券)	基金发起人
陕西省国际信托投资股份有限公司(陕国投)	基金发起人

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。

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

本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.1.2 权证交易

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

本报告期及上年度可比期间均无应付关联方的交易佣金。

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 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	21,512,868.93	19,452,821.95
其中：支付给销售机构的客户维护费	-	-

注：(1)基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：H=E×1.5%/当年天数；H为每日应支付的基金管理费；E为前一日的基金资产净值。

(2)基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(3)基金管理费于2010年6月30日尚未支付的金额为3,476,773.63元，于2009年6月30日尚未支付的金额为3,463,166.28元。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,585,478.17	3,242,136.91

注：(1)基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：H=E×0.25%/当年天数；H为每日应支付的基金托管费；E为前一日的基金资产净值。

(2)基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

(3)基金托管费于2010年6月30日尚未支付的金额为579,462.27元，于2009年6月30日尚未支付的金额为577,194.38元。

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

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日					
	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	-	-	-	-	-	-

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日					
	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	-	-	-	-	67,900,000.00	12,226.62

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

份额单位：份

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
基金合同生效日(2001年8月29日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	10,000,000	10,000,000
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	10,000,000
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.50%	0.50%

注：上述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。

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2010年6月30日		上年度末 2009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
河北证券	5,000,000	0.25%	5,000,000	0.25%
陕国投	5,000,000	0.25%	5,000,000	0.25%

注：(1)因河北证券破产清算，其持有的发起人份额待处理。

(2)除基金管理人外的其他关联方投资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。

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 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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
中国建设银行	457,315,695.39	1,040,924.99	149,904,496.53	656,691.10

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方的其他关联交易事项。

6.4.5 期末(2010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

金额单位：人民币元

6.4.5.1.1 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(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600079	人福医药	2009-9-1	2010-9-1	非公开发行流通受限	7.15	14.40	10,000,000	71,500,000.00	144,000,000.00	-
600060	海信电器	2009-12-25	2010-12-24	非公开发行流通受限	18.38	12.05	3,000,000	36,760,000.00	36,150,000.00	-

注：(1)本基金于2009年12月25日认购海信电器非公开发行股票，认购数量2,000,000股；2010年5月14日，海信电器实施每10股转增5股，上表中的数量为送股和转增实施后的总股数；

(2)除上述股票外，本基金于本报告期末无其他因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

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

本基金于本报告期末无债券正回购交易中作为抵押的债券。

§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	1,654,072,633.16	61.19
	其中：股票	1,654,072,633.16	61.19
2	固定收益投资	581,199,972.00	21.50
	其中：债券	581,199,972.00	21.50
	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	458,255,252.65	16.95
6	其他各项资产	9,739,773.83	0.36
7	合计	2,703,267,631.64	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	36,319,309.92	1.35
C	制造业	1,452,423,808.36	53.88
C0	食品、饮料	-	-
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	51,525,569.33	1.91
C5	电子	36,150,000.00	1.34
C6	金属、非金属	12,939,495.34	0.48
C7	机械、设备、仪表	195,257,970.65	7.24
C8	医药、生物制品	1,156,550,773.04	42.91
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	26,649,514.88	0.99
F	交通运输、仓储业	22,840,000.00	0.85
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	115,840,000.00	4.30
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,654,072,633.16	61.37

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	000538	云南白药	4,180,000	269,610,000.00	10.00
2	600079	人福医药	17,000,000	256,000,000.00	9.50
3	000423	东阿阿胶	6,000,000	208,560,000.00	7.74
4	600518	康美药业	14,000,000	171,920,000.00	6.38
5	002007	华兰生物	3,519,538	158,660,773.04	5.89
6	000999	华润三九	4,000,000	91,800,000.00	3.41
7	000829	天音控股	5,000,000	72,300,000.00	2.68
8	600315	上海家化	1,689,917	51,525,569.33	1.91
9	600316	洪都航空	1,500,000	49,620,000.00	1.84
10	600268	国电南自	2,999,913	47,548,621.05	1.76

注：(1)受证券市场波动影响，本基金期末在云南白药股票上的持仓市值占基金资产净值的比例为10.0024%，本基金管理人已按法规要求在10个交易日内将该比例调整到位。

(2)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	600418	江淮汽车	103,396,852.72	3.03
2	000829	天音控股	70,264,331.37	2.06
3	000800	一汽轿车	67,403,725.91	1.98
4	600031	三一重工	59,758,717.79	1.75
5	600268	国电南自	57,113,832.10	1.68
6	000933	神火股份	50,858,154.56	1.49
7	600468	百利电气	44,963,638.43	1.32
8	000983	西山煤电	44,606,081.07	1.31
9	600837	海通证券	32,968,174.60	0.97
10	000758	中色股份	32,361,763.50	0.95
11	600498	烽火通信	31,377,581.04	0.92
12	000063	中兴通讯	31,072,921.00	0.91
13	000157	中联重科	30,031,021.48	0.88
14	002007	华兰生物	29,666,900.58	0.87
15	000522	白云山A	27,360,878.45	0.80
16	000528	柳　工	23,555,571.11	0.69
17	000425	徐工机械	23,395,627.97	0.69
18	601699	潞安环能	21,775,334.95	0.64
19	000060	中金岭南	14,369,449.99	0.42
20	600029	南方航空	14,081,560.04	0.41

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	000001	深发展A	256,641,107.21	7.53
2	600547	山东黄金	145,970,527.01	4.28
3	601088	中国神华	128,131,655.55	3.76
4	000063	中兴通讯	123,062,784.29	3.61
5	600169	太原重工	92,994,896.52	2.73
6	000538	云南白药	83,508,841.53	2.45
7	600511	国药股份	63,529,249.13	1.86
8	000919	金陵药业	60,932,877.86	1.79
9	000800	一汽轿车	59,296,328.67	1.74
10	600031	三一重工	52,196,581.03	1.53
11	600518	康美药业	49,992,279.14	1.47
12	600418	江淮汽车	43,393,895.13	1.27
13	600079	人福医药	42,546,196.92	1.25
14	000933	神火股份	41,169,675.52	1.21
15	000651	格力电器	38,396,825.00	1.13
16	601166	兴业银行	37,446,623.80	1.10
17	600858	银座股份	34,814,320.31	1.02
18	000501	鄂武商A	32,381,032.21	0.95
19	600498	烽火通信	32,083,880.24	0.94
20	600837	海通证券	29,987,358.76	0.88

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	847,702,177.50
卖出股票收入(成交)总额	1,684,953,671.35

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。

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	135,839,972.00	5.04
2	央行票据	247,220,000.00	9.17
3	金融债券	198,140,000.00	7.35
	其中：政策性金融债	198,140,000.00	7.35
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	581,199,972.00	21.56

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	060201	06国开01	2,000,000	198,140,000.00	7.35
2	0901034	09央行票据34	1,000,000	98,160,000.00	3.64
3	0901042	09央行票据42	1,000,000	98,160,000.00	3.64
4	010110	21国债(10)	600,000	60,780,000.00	2.25
5	0801047	08央行票据47	500,000	50,900,000.00	1.89

7.7 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。

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	853,739.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,771,906.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	1,114,127.85
8	其他	-
9	合计	9,739,773.83

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600079	人福医药	144,000,000.00	5.34	非公开发行流通受限

§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
47,754	41,881.31	1,022,259,892	51.11%	977,740,108	48.89%

8.2 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	兵器财务有限责任公司	89,501,294	4.48%
2	中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	86,655,136	4.33%
3	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	83,000,000	4.15%
4	中国人寿保险(集团)公司	61,105,873	3.06%
5	太平人寿保险有限公司	59,999,862	3.00%
6	中国人寿保险股份有限公司	54,503,008	2.73%
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	53,781,800	2.69%
8	泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	46,477,958	2.32%
9	国泰君安-招行-国泰君安君得益优选基金集合资产管理计划	45,356,213	2.27%
10	中国太平洋人寿保险股份有限公司-万能-个人万能	27,999,940	1.40%

§9 重大事件揭示

9.1 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。

9.2 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

9.2.1 基金管理人的重大变动

(1)基金经理变动

原基金经理陈文涛先生因工作变动不再担任本基金基金经理，聘任管文浩先生为本基金基金经理，与刘模林先生共同管理本基金。

具体内容请参阅2010年3月13日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的公告。

(2)经公司董事会审议通过，同意孟立坤先生辞去公司董事长职务。

具体内容请参阅2010年3月15日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的公告。

(3)经公司董事会审议通过，同意吕秋梅女士辞去公司总经理职务，并决定由公司副总经理秦玮先生代为履行公司总经理职务。

具体内容请参阅2010年3月15日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的公告。

(4)经公司董事会审议并经中国证监会核准，选举田德军先生担任公司董事长职务。

具体内容请参阅2010年5月22日在《证券时报》上刊登的公告。

9.2.2 基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

9.3 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。

9.4 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。

9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所，仍为安永华明会计师事务所。

9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

9.7.1 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	
国泰君安	2	726,851,060.30	28.70%	597,117.41	28.38%	-
中银国际	1	574,186,136.65	22.67%	488,054.75	23.20%	-
民族证券	1	316,814,459.23	12.51%	257,412.63	12.24%	-
申银万国	1	309,267,314.56	12.21%	262,875.97	12.49%	-
中金公司	1	230,700,391.02	9.11%	187,445.27	8.91%	-
国信证券	2	203,763,537.49	8.05%	165,559.70	7.87%	-
海通证券	1	101,318,643.21	4.00%	86,121.61	4.09%	-
中信证券	1	69,754,306.39	2.75%	59,291.14	2.82%	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

注：(1)券商选择标准。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，本基金未新增和终止租用交易单元。

9.7.2 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
中银国际	40,534,710.30	73.94%	-	-	-	-
申银万国	14,286,976.40	26.06%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

§10 影响投资者决策的其他重要信息

1、2010年1月29日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2、2010年5月13日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

3、2010年6月21日，本基金的托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

融通基金管理有限公司
二〇一〇年八月二十七日