融通内需驱动股票型证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010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：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2011 年 3 月 29 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通内需驱动股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于 2011 年 3 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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

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有限公司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 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	融通内需驱动股票	
基金主代码	161611	
交易代码	161611（前端收费模式）	161661（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	2009年 4 月 22 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	
报告期末基金份额总额	674,373,314.75 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益，实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金重点投资于由国内投资需求和消费需求所驱动的优势企业，根据经济演进的规律和产业变迁的路径，“自上而下”确定资产配置与行业配置比例，在行业配置下“自下而上”精选个股。本基金股票资产主要投资于治理规范、经营稳健、财务良好和盈利能力强的内需驱动型的优秀公司，但是，只有满足“规范、独特、简单、成长”特性的龙头公司才有可能成为我们的核心资产，对这部分资产，我们将长期持有，充分分享中国经济长期高速增长和企业做大做强所带来的巨大收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于高风险高收益的基金品种，其收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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
信息披露负责人	姓名	涂卫东	赵会军
	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

§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	2010年	2009年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日
本期已实现收益	74,816,357.90	303,740,929.80
本期利润	-30,553,590.43	443,679,477.60
加权平均基金份额本期利润	-0.0377	0.2661
本期基金份额净值增长率	-4.06%	18.21%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	0.0393	0.0828
期末基金资产净值	700,844,739.63	974,024,747.21
期末基金份额净值	1.039	1.083

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）。

(4)本基金基金合同于 2009 年 4 月 22 日生效，相关数据和指标按实际存续期计算。

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	0.00%	2.04%	5.00%	1.42%	-5.00%	0.62%
过去六个月	18.74%	1.70%	17.34%	1.24%	1.40%	0.46%
过去一年	-4.06%	1.57%	-9.34%	1.27%	5.28%	0.30%
自基金合同生效起至今	13.41%	1.66%	15.06%	1.41%	-1.65%	0.25%

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

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：上图所示 2009 年度数据统计期为 2009 年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算。

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
2010	-	-	-	-	-
2009	1.000	41,492,202.81	46,527,584.28	88,019,787.09	-
合计	1.000	41,492,202.81	46,527,584.28	88,019,787.09	-

§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 12 月 31 日，公司管理的基金共有十只，一只封闭式基金：融通通乾封闭基金，九只开放式基金：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）、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		
鲁万峰	本基金的基金经理、融通动力先锋股票基金的基金经理	2009年 4 月 22 日	-	16	经济学博士，具有证券从业资格。曾就职于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。
陈晓生	本基金的基金经理、融通蓝筹成长混合基金的基金经理、融通动力先锋股票基金的基金经理、公司总经理助理	2009年 4 月 22 日	-	16	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，历任融通新蓝筹混合基金经理助理、机构理财部投资经理、副总监。
邹曦	本基金的基金经理、融通行业景气混合基金的基金经理、基金管理部总监	2009年 4 月 22 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的工作时间为计算标准。

(2)自 2011 年 1 月 22 日起，邹曦先生不再担任本基金的基金经理，陈晓生先生、鲁万峰先生继续担任本基金的基金经理，共同管理本基金。具体内容请参阅 2011 年 1 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上发布的相关公告。

(3)自 2011 年 3 月 24 日起陈晓生先生因专门负责公司机构理财业务，不再担任本基金的基金经理，鲁万峰先生继续担任本基金的基金经理。具体内容请参阅 2011 年 3 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《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、《融通内需驱动股票型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

本报告期，本基金与公司管理的投资风格相似的其他基金之间的净值增长率差异均未超过 5%。

基金名称	本报告期基金份额净值增长率
融通行业景气混合基金	-5.68%
融通领先成长股票基金（LOF）	-3.93%
融通动力先锋股票基金	-3.84%
本基金	-4.06%

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 A 股市场跌宕起伏。上半年投资者对经济二次探底的担忧主导了市场情绪，市场经历了一季度的震荡后，二季度开始单边下跌，其间本基金采取了防御为主、重点布局消费升级类资产的投资策略，对持仓组合进行了大幅调整：在控制仓位的前提下，投资重点转向于能够受益于消费升级且景气度向上的领域，其中航空、医药、食品饮料等资产取得了超额收益，但年初对钢铁、煤炭、金融、机械等周期类资产的减持不够及时，对组合业绩造成了拖累。

下半年，市场在经历了二季度的快速下行后，三季度企稳回升，但结构分化严重，稳定增长类的食品饮料、医药以及有色金属（黄金）等资产取得明显超额收益，金融、地产、钢铁等周期类行业明显落后。其间本基金继续采取了防御为主、重点布局航空、食品饮料、医药等消费升级类资产的投资策略，取得了一定成效。10 月初，在美国量化宽松政策刺激下，A 股市场快速反弹，之后在通胀超预期的调控担忧下回落，并伴随着市场风格的急剧变化，采掘、有色等领涨板块快速回落，之后电子元器件等中小市值风格渐起，商业贸易、交通运输、医药生物等行业总体表现落后。其间本基金根据市场变化采取了降低防御类资产，增加周期类资产的投资策略，减持了食品饮料、医药等消费类资产，增加了煤炭、有色等资产的配置比例，先是取得了一定成效，但 11 月中旬由于对投资风格的急剧转换应变不够及时，航空、煤炭等资产没有及时获利了结，战果未能巩固。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金份额净值增长率为-4.06%%，同期业绩比较基准的收益率为-9.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2011 年，国内通胀和外围经济复苏两大阶段性变量将与经济转型等长期变量一起影响经济和股市运行。在较高通胀预期的背景下，市场将有两方面担忧：一是政策调控带来的货币流动性紧缩，毕竟相较前两年而言，2011 年超额货币供给（选取 M2 增速-GDP-CPI+货币流通速度增速为测度口径，2010 年实际为 6%，2011 年预计为 3%）对股市资金面的支撑力度已经在减弱，二是政策调控带来的经济下滑及之后的上市公司盈利预期下调。外围经济复苏是否超预期将直接影响资源品价格、出口、人民币汇率等变量，并将与政策控通胀引致的流动性变量一起构成一个一般均衡博弈过程，对股市整体性机会和结构性机会产生影响。

综合来看，在通胀预期缓解以及外围经济形势明朗之前，市场将难以有趋势性上涨机会。本基金将密切关注并研判这两大阶段性变量及其引致变量的演进，在控制股票仓位的前提下，先立足于稳定增长类（食品饮料、医药）、周期类（水泥、煤炭、化工、房地产）、战略新兴产业类（先进装备、节能环保、TMT）、主题类（高铁、水利）的均衡配置，在此基础上根据对前述两大阶段性变量的研判，等待风险释放后的投资机会再进行布局。

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

1、本基金于本报告期内未进行利润分配；

2、本基金管理人于 2011 年 1 月 17 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 0.20 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

2010 年，本基金托管人在对融通内需驱动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

2010 年，融通内需驱动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内需驱动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，融通内需驱动股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通内需驱动股票型证券投资基金 2010 年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 审计报告

本基金 2010 年年度财务报告已经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字（2011）第 20215 号），投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：融通内需驱动股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010年 12 月 31 日	上年度末 2009年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	51,280,800.55	28,465,778.63
结算备付金	3,029,301.51	1,845,371.13
存出保证金	2,437,099.64	3,061,162.69
交易性金融资产	645,427,297.74	951,974,706.51
其中：股票投资	605,235,297.74	912,654,706.51
基金投资	-	-
债券投资	40,192,000.00	39,320,000.00
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	-	11,807,018.36
应收利息	1,086,549.76	275,520.04
应收股利	-	-
应收申购款	1,232,473.95	2,199,488.68
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	704,493,523.15	999,629,046.04
负债和所有者权益	本期末 2010年 12 月 31 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	-	-
应付赎回款	285,091.53	22,531,311.96
应付管理人报酬	889,475.05	1,259,122.19
应付托管费	148,245.85	209,853.69
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,720,794.49	912,466.15
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	605,176.60	691,544.84
负债合计	3,648,783.52	25,604,298.83
所有者权益：		
实收基金	674,373,314.75	899,506,526.81
未分配利润	26,471,424.88	74,518,220.40
所有者权益合计	700,844,739.63	974,024,747.21
负债和所有者权益总计	704,493,523.15	999,629,046.04

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.039 元，基金份额总额 674,373,314.75 份。

7.2 利润表

会计主体：融通内需驱动股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日
一、收入	-5,230,970.50	475,236,109.40
1.利息收入	1,871,166.20	4,616,445.55
其中：存款利息收入	738,771.68	2,112,875.59
债券利息收入	1,132,394.52	2,113,019.96
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	390,550.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益	97,806,239.20	327,238,321.82
其中：股票投资收益	94,088,496.43	317,199,400.36
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-1,184,961.34
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,717,742.77	11,223,882.80
3.公允价值变动收益	-105,369,948.33	139,938,547.80
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	461,572.43	3,442,794.23
减：二、费用	25,322,619.93	31,556,631.80
1.管理人报酬	12,245,028.29	18,794,189.26
2.托管费	2,040,838.07	3,132,364.86
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	10,613,458.57	9,370,548.54
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	423,295.00	259,529.14
三、利润总额	-30,553,590.43	443,679,477.60
减：所得税费用	-	-
四、净利润	-30,553,590.43	443,679,477.60

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通内需驱动股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	899,506,526.81	74,518,220.40	974,024,747.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-30,553,590.43	-30,553,590.43
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-225,133,212.06	-17,493,205.09	-242,626,417.15
其中：1.基金申购款	224,181,571.84	6,920,376.97	231,101,948.81
2.基金赎回款	-449,314,783.90	-24,413,582.06	-473,728,365.96
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）	674,373,314.75	26,471,424.88	700,844,739.63
项目	上年度可比期间 2009年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 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）	2,955,174,216.52	-	2,955,174,216.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	443,679,477.60	443,679,477.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,055,667,689.71	-281,141,470.11	-2,336,809,159.82
其中：1.基金申购款	362,220,636.23	46,770,265.72	408,990,901.95
2.基金赎回款	-2,417,888,325.94	-327,911,735.83	-2,745,800,061.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-88,019,787.09	-88,019,787.09
五、期末所有者权益（基金净值）	899,506,526.81	74,518,220.40	974,024,747.21

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

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

7.4 报表附注

7.4.1 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。

7.4.2 会计差错更正的说明

本基金在本报告期无重大会计差错内容和更正金额。

7.4.3 关联方关系

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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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”）	基金管理人股东、基金代销机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人股东

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。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未租用关联方的交易单元。

7.4.4.1.2 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佣金。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	12,245,028.29	18,794,189.26
其中：支付给销售机构的客户维护费	3,170,028.80	4,877,812.57

注：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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,040,838.07	3,132,364.86

注：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。

7.4.4.3 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无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 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。

7.4.4.4.2 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。

7.4.4.5 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2009年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2009 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
中国工商银行	51,280,800.55	698,046.64	28,465,778.63	2,064,084.32

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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.5 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600664	哈药股份	2010-12-29	公布重大事项	22.57	2011-2-16	24.83	981,116	21,053,826.99	22,143,788.12	-
合计								21,053,826.99	22,143,788.12	

注：本基金截至 2010 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金于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。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金于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。

§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	605,235,297.74	85.91
	其中：股票	605,235,297.74	85.91
2	固定收益投资	40,192,000.00	5.71
	其中：债券	40,192,000.00	5.71
	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	54,310,102.06	7.71
6	其他各项资产	4,756,123.35	0.68
7	合计	704,493,523.15	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	90,913,759.32	12.97
C	制造业	266,235,094.24	37.99
C0	食品、饮料	45,451,028.48	6.49
C1	纺织、服装、皮毛	1,590,000.00	0.23
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	47,685,007.82	6.80
C6	金属、非金属	3,546,000.00	0.51
C7	机械、设备、仪表	24,104,239.65	3.44
C8	医药、生物制品	143,858,818.29	20.53
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	39,681,106.00	5.66
F	交通运输、仓储业	127,815,322.26	18.24
G	信息技术业	9,221,468.51	1.32
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	9,958,000.00	1.42
J	房地产业	43,327,786.31	6.18
K	社会服务业	13,949,661.10	1.99
L	传播与文化产业	4,133,100.00	0.59
M	综合类	-	-
	合计	605,235,297.74	86.36

8.3 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	601111	中国国航	4,316,250	59,046,300.00	8.43
2	600029	南方航空	5,667,800	55,204,372.00	7.88
3	002038	双鹭药业	768,500	45,341,500.00	6.47
4	000522	白云山 A	2,631,531	45,051,810.72	6.43
5	600887	伊利股份	1,051,748	40,239,878.48	5.74
6	600348	国阳新能	1,220,000	34,989,600.00	4.99
7	000999	华润三九	1,225,899	31,321,719.45	4.47
8	002055	得润电子	1,039,752	28,520,397.36	4.07
9	600971	恒源煤电	469,821	24,411,899.16	3.48
10	600664	哈药股份	981,116	22,143,788.12	3.16

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）的年度报告正文。

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	600887	伊利股份	120,060,610.60	12.33
2	000522	白云山 A	116,425,830.17	11.95
3	600664	哈药股份	106,564,151.36	10.94
4	600115	东方航空	103,828,218.72	10.66
5	002038	双鹭药业	88,989,742.41	9.14
6	601111	中国国航	85,146,705.85	8.74
7	000999	华润三九	81,731,176.67	8.39
8	601166	兴业银行	80,528,472.82	8.27
9	000933	神火股份	79,796,491.14	8.19
10	600519	贵州茅台	79,021,428.34	8.11
11	600518	康美药业	74,759,352.82	7.68
12	600048	保利地产	70,804,215.70	7.27
13	600178	东安动力	69,451,337.32	7.13
14	600348	国阳新能	65,986,459.67	6.77
15	600029	南方航空	65,915,694.24	6.77
16	000937	冀中能源	56,540,294.71	5.80
17	600000	浦发银行	56,465,653.27	5.80
18	000983	西山煤电	53,227,839.68	5.46
19	600383	金地集团	48,879,107.10	5.02
20	600971	恒源煤电	48,455,448.26	4.97
21	600362	江西铜业	45,792,300.72	4.70
22	600997	开滦股份	44,526,069.55	4.57
23	600498	烽火通信	44,517,368.81	4.57
24	000063	中兴通讯	40,099,330.80	4.12
25	002007	华兰生物	37,787,153.28	3.88
26	000024	招商地产	36,653,837.67	3.76
27	601666	平煤股份	36,644,793.13	3.76
28	000623	吉林敖东	35,873,095.21	3.68
29	000001	深发展 A	35,707,074.02	3.67
30	601699	潞安环能	33,869,145.05	3.48
31	000776	广发证券	32,708,943.62	3.36
32	600586	金晶科技	32,703,121.09	3.36
33	002475	立讯精密	30,907,350.79	3.17
34	600739	辽宁成大	30,729,542.74	3.15
35	600104	上海汽车	30,438,624.78	3.13
36	002148	北纬通信	30,412,625.42	3.12
37	000951	中国重汽	30,102,586.22	3.09
38	000800	一汽轿车	29,306,669.47	3.01
39	600900	长江电力	27,846,682.13	2.86
40	002055	得润电子	27,676,666.05	2.84
41	000898	鞍钢股份	26,874,293.72	2.76
42	600068	葛洲坝	25,985,755.87	2.67
43	600511	国药股份	25,518,442.04	2.62
44	601788	光大证券	25,453,739.37	2.61
45	000612	焦作万方	24,960,748.32	2.56
46	002080	中材科技	23,121,017.43	2.37
47	002106	莱宝高科	20,970,413.44	2.15

注：“买入金额”是按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	601166	兴业银行	108,509,323.20	11.14
2	000933	神火股份	104,201,740.82	10.70
3	600664	哈药股份	100,240,626.41	10.29
4	600518	康美药业	100,054,840.74	10.27
5	600887	伊利股份	95,067,157.94	9.76
6	600115	东方航空	86,233,120.43	8.85
7	600048	保利地产	77,358,423.89	7.94
8	000983	西山煤电	77,160,640.82	7.92
9	600519	贵州茅台	75,075,276.62	7.71
10	000522	白云山 A	74,373,198.02	7.64
11	000063	中兴通讯	70,518,468.61	7.24
12	000001	深发展 A	68,096,352.23	6.99
13	600383	金地集团	64,169,018.64	6.59
14	600029	南方航空	62,137,116.53	6.38
15	600000	浦发银行	55,865,424.50	5.74
16	002007	华兰生物	55,140,784.22	5.66
17	000999	华润三九	51,624,438.95	5.30
18	002038	双鹭药业	51,095,697.46	5.25
19	600178	东安动力	50,776,413.19	5.21
20	600498	烽火通信	47,836,980.62	4.91
21	601111	中国国航	47,430,771.63	4.87
22	600019	宝钢股份	46,257,177.00	4.75
23	000024	招商地产	45,884,516.23	4.71
24	000937	冀中能源	45,625,531.23	4.68
25	600104	上海汽车	43,270,866.75	4.44
26	601318	中国平安	42,344,394.62	4.35
27	600739	辽宁成大	38,617,055.01	3.96
28	000528	柳 工	38,520,648.35	3.95
29	600166	福田汽车	38,073,766.99	3.91
30	600362	江西铜业	37,663,659.00	3.87
31	000069	华侨城 A	37,256,670.59	3.83
32	601628	中国人寿	36,336,643.38	3.73
33	600348	国阳新能	34,621,732.82	3.55
34	601666	平煤股份	33,444,030.98	3.43
35	000527	美的电器	32,505,745.53	3.34
36	000623	吉林敖东	32,081,201.28	3.29
37	000895	双汇发展	31,902,647.92	3.28
38	600031	三一重工	31,878,405.39	3.27
39	600997	开滦股份	31,421,093.97	3.23
40	601699	潞安环能	30,814,061.27	3.16
41	600141	兴发集团	30,761,507.73	3.16
42	000776	广发证券	30,494,357.08	3.13
43	600036	招商银行	29,326,318.30	3.01
44	600971	恒源煤电	28,558,196.20	2.93
45	600900	长江电力	28,145,547.87	2.89
46	600586	金晶科技	27,513,123.79	2.82
47	000951	中国重汽	27,075,059.89	2.78
48	000651	格力电器	27,066,069.55	2.78
49	000423	东阿阿胶	26,783,139.08	2.75
50	002475	立讯精密	25,903,851.72	2.66
51	002080	中材科技	25,786,928.27	2.65
52	002148	北纬通信	25,355,552.25	2.60
53	000612	焦作万方	25,107,118.80	2.58
54	601788	光大证券	24,699,767.57	2.54
55	002024	苏宁电器	23,878,926.77	2.45
56	600511	国药股份	23,692,040.78	2.43
57	000800	一汽轿车	22,456,054.76	2.31
58	000898	鞍钢股份	22,326,167.53	2.29

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	3,298,807,494.79
卖出股票收入（成交）总额	3,595,530,931.66

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	40,192,000.00	5.73
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	40,192,000.00	5.73

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	0801062	08央行票据 62	400,000	40,192,000.00	5.73

8.7 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。

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报告期内无发行主体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	2,437,099.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,086,549.76
5	应收申购款	1,232,473.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,756,123.35

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
20,624	32,698.47	594,894.93	0.09%	673,778,419.82	99.91%

9.2 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	1,082,216.53	0.1605%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009 年 4 月 22 日）基金份额总额	2,955,174,216.52
本报告期期初基金份额总额	899,506,526.81
本报告期基金总申购份额	224,181,571.84
减：本报告期基金总赎回份额	449,314,783.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	674,373,314.75

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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》、《证券时报》和《证券日报》上刊登的公告。

2)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》、《证券时报》和《证券日报》上刊登的公告。

3)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。

4)自 2011 年 1 月 22 日起，邹曦先生不再担任本基金的基金经理，陈晓生先生、鲁万峰先生继续担任本基金的基金经理，共同管理本基金。

具体内容请参阅 2011 年 1 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上发布的相关公告。

5)经公司董会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。

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。

6)自 2011 年 3 月 24 日起陈晓生先生因专门负责公司机构理财业务，不再担任本基金的基金经理，鲁万峰先生继续担任本基金的基金经理。

具体内容请参阅 2011 年 3 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上发布的相关公告。

(2)基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

经证监会审批，晏秋生任资产托管部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内无诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略在本报告期未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务，本年度应支付的审计费用为 100,000.00 元。

11.6 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监管部门稽查或处罚的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
长江证券	2	3,537,045,393.52	51.30%	2,963,666.76	51.53%	-
中投证券	1	1,748,399,546.17	25.36%	1,420,588.38	24.70%	-
第一创业	1	875,096,528.97	12.69%	743,827.64	12.93%	-
长城证券	1	733,796,957.79	10.64%	623,723.53	10.84%	-

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)资力雄厚，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

本报告期内基金租用交易单元无变更。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

融通基金管理有限公司
二○一一年三月二十九日