融通通利系列证券投资基金之融通债券投资基金

2011 年度报告摘要

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：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2012年3月26日

§1 重要提示

融通通利系列证券投资基金由融通债券投资基金、融通深证100指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金共同构成。本年度报告摘要为融通通利系列证券投资基金之子基金融通债券投资基金（以下简称"本基金"）2011年年度报告摘要。

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《融通通利系列证券投资基金基金合同》的规定，于2012年3月20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2011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	融通债券	
基金主代码	161603	
交易代码	161603(前端收费模式)	161653(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	2003年9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(以下简称"中国工商银行")	
报告期末基金份额总额	194,722,753.54份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	在强调本金安全的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	以组合优化为基本策略，利用收益曲线模型和债券品种定价模型，在获取较好的稳定收益的基础上，捕捉市场出现的中短期投资机会。
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率
风险收益特征	属于相对低风险的基金品种

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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	3,855,107.19	11,298,617.60	27,401,516.70
本期利润	-11,116,473.51	8,827,403.76	8,516,653.15
加权平均基金份额本期利润	-0.0460	0.0231	0.0169
本期基金份额净值增长率	-4.10%	2.26%	1.75%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	0.0073	0.0798	0.1364
期末基金资产净值	196,152,372.86	330,433,844.58	468,557,569.70
期末基金份额净值	1.007	1.080	1.136

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）。

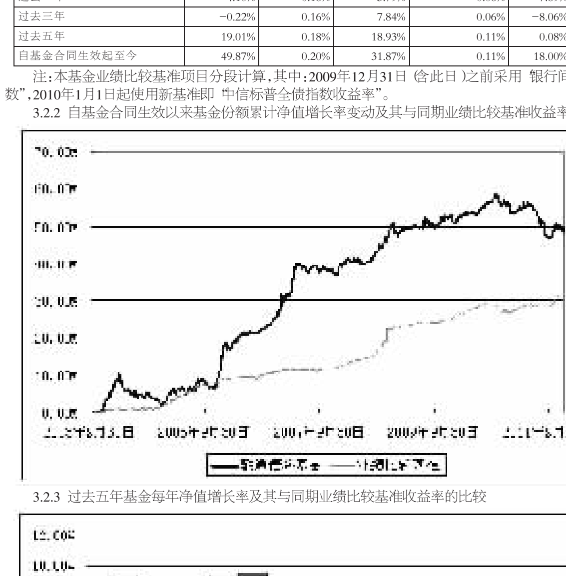
3.2 基金净值表现

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

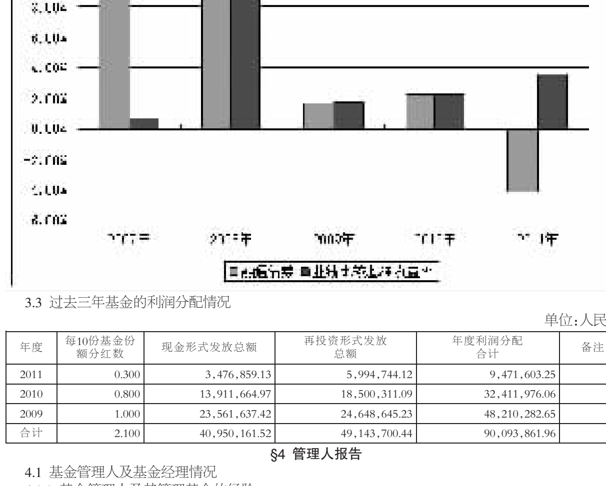
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.03%	0.23%	2.72%	0.07%	-0.69%	0.16%
过去六个月	-2.89%	0.22%	2.43%	0.07%	-5.32%	0.15%
过去一年	-4.10%	0.18%	3.79%	0.06%	-7.89%	0.12%
过去三年	-0.22%	0.16%	7.84%	0.06%	-8.06%	0.10%
过去五年	19.01%	0.18%	18.93%	0.11%	0.08%	0.07%
自基金合同生效起至今	49.87%	0.20%	31.87%	0.11%	18.00%	0.09%

注：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中：2009年12月31日（含此日）之前采用"银行间债券综合指数"，2010年1月1日起使用新基准即"中信标普全债指数收益率"。

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 过去五年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



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	0.300	3,476,859.13	5,994,744.12	9,471,603.25	-
2010	0.800	13,911,664.97	18,500,311.09	32,411,976.06	-
2009	1.000	23,561,637.42	24,648,645.23	48,210,282.65	-
合计	2.100	40,950,161.52	49,143,700.44	90,093,861.96	-

§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 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
乔羽夫	本基金的基金经理、融通易支付货币基金的基金经理	2008年3月31日	-	8	经济学硕士，具有证券从业资格。2000年9月至2001年10月，就职于深圳远永盛投资有限责任公司，从事证券交易工作；2004年9月至今，就职于融通基金管理有限公司，先后从事债券交易、债券研究以及债券投资等工作。

注：任职日期指根据基金管理人对外披露的任职日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

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、《融通通利系列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融通债券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年前3季度，为抑制通货膨胀和控制信贷供给，央行先后六次调升法定存款准备金率、三次上调存贷款基准利率。在持续紧缩的货币政策以及居高不下的通胀水平宏观环境下，债券市场各类品种"收益率曲线"均出现大幅上升。其中，信用类债券以及可转债品种价格的巨幅下跌表现的尤为明显。

首先，由于地方政府融资平台债务问题受到市场广泛关注，债券市场对城投类债券的违约风险和流动性风险产生极大担忧；其次，机构投资者因赎回或风险控制指标等流动性压力，以及资金面持续紧张造成的融资成本上升等原因，使得放大操作的机构开始被迫降低杠杆；最后，由于股票市场低迷和机构投资者流动性风险控制等因素影响，可转债品种也伴随信用类债券大幅下跌。

4季度，通胀形势和经济增速均出现了显著回落，而紧缩的货币政策也出现了适度放松的迹象。央行在公开市场持续净投放基础货币和多年来首次调降法定存款准备金率等措施，极大程度上缓解了货币市场资金面的紧张程度。基于以上因素，债券市场收益率见顶回落。利率产品收益率领先快速下行，高等级信用债券收益率跟随利率产品同样大幅回落，而中低等级信用债券，受市场对经济衰退导致的企业盈利下降预期以及不断曝光的信用事件影响，收益率缓慢回落。

2011年，我们基于对经济形势、通胀走势和货币政策变化的预判，成功把握了组合久期策略，规避了前3季度的利率风险以及积极参与了4季度的利率下行机会。但由于在信用类债券和可转债资产上的配置失误，尤其是对上述资产流动性风险的认识不足，导致了组合收益的损失，需要我们认真反思和总结经验教训。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长率为-4.10%，业绩比较基准收益率为3.79%。

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2012年，我们认为货币政策的回归中性以及经济增速和通胀的回落筑底仍是全年的主旋律，这将有助于债券市场利率的继续下行，但我们也将密切关注以下几个方面可能出现的变化。

首先，欧债危机缓解和美国经济回暖带动世界经济回升，继而不利于长期利率债券的可能性；其次，美联储第三次量化宽松或伊朗石油危机发生的可能性以及所带来的通胀再度上升；最后，我们在整体仍旧看好中低等级信用类债券的情况下，也将谨慎分析研究经济回落造成的企业利润严重下滑所处的行业，以规避信用风险。

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、本基金管理人于2011年1月12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0.30元。

2、本基金管理人于2012年1月17日实施利润分配，以2011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0.07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

2011年，本基金托管人在对融通债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

2011年，融通债券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通债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，融通债券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为9,471,603.25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

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通债券投资基金2011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2011年年度财务会计报告已经审计，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（2012）第20588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：融通债券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	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	4,278,401.35	30,615,748.22
结算备付金	731,195.41	254,326.81
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	248,660,815.71	321,389,351.79
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	248,660,815.71	321,389,351.79
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	5,660,673.26	1,511,247.63
应收股利	-	-
应收申购款	1,253,914.30	4,166,387.35
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	260,835,000.03	358,187,061.80
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	55,999,865.00	-
应付证券清算款	-	3,715,479.77
应付赎回款	5,568,415.22	20,885,600.59
应付管理人报酬	97,594.79	186,817.75
应付托管费	32,531.56	62,272.61
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	114,017.83	63,322.52
应交税费	2,527,026.27	2,489,562.27
应付利息	36,693.79	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	306,482.71	350,161.71
负债合计	64,682,627.17	27,753,217.22
所有者权益：		
实收基金	194,722,753.54	306,026,274.66
未分配利润	1,429,619.32	24,407,569.92
所有者权益合计	196,152,372.86	330,433,844.58
负债和所有者权益总计	260,835,000.03	358,187,061.80

注：报告截止日2011年12月31日，基金份额净值1.007元，基金份额总额194,722,753.54份。

7.2 利润表

会计主体：融通债券投资基金

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	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-7,237,109.55	12,905,281.12
1.利息收入	9,507,371.48	9,484,934.31
其中：存款利息收入	101,378.80	250,303.45
债券利息收入	9,405,992.68	9,145,667.27
资产支持证券利息收入	-	88,963.59
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益	-1,868,964.98	5,725,769.57
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,868,964.98	5,866,338.54
资产支持证券投资收益	-	-140,568.97
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益	-14,971,580.70	-2,471,213.84
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	96,064.65	165,791.08
减：二、费用	3,879,363.96	4,077,877.36
1.管理人报酬	1,496,855.19	2,459,871.59
2.托管费	498,951.77	819,957.24
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	8,466.59	16,750.82
5.利息支出	1,479,713.55	381,568.92
其中：卖出回购金融资产支出	1,479,713.55	381,568.92
6.其他费用	395,376.86	399,728.79
三、利润总额	-11,116,473.51	8,827,403.76
减：所得税费用	-	-
四、净利润	-11,116,473.51	8,827,403.76

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通债券投资基金

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)	306,026,274.66	24,407,569.92	330,433,844.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-11,116,473.51	-11,116,473.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-111,303,521.12	-2,389,873.84	-113,693,394.96
其中：1.基金申购款	1,014,562,059.16	30,523,079.48	1,045,085,138.64
2.基金赎回款	-1,125,865,580.28	-32,912,953.32	-1,158,778,533.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-9,471,603.25	-9,471,603.25
五、期末所有者权益(基金净值)	194,722,753.54	1,429,619.32	196,152,372.86
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)	412,302,653.39	56,254,916.31	468,557,569.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,827,403.76	8,827,403.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-106,276,378.73	-8,262,774.09	-114,539,152.82
其中：1.基金申购款	2,298,470,257.24	172,778,556.13	2,471,248,813.37
2.基金赎回款	-2,404,746,635.97	-181,041,330.22	-2,585,787,966.19
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-32,411,976.06	-32,411,976.06
五、期末所有者权益(基金净值)	306,026,274.66	24,407,569.92	330,433,844.58

注：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 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 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错和更正金额。

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	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 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。

7.4.4.2 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 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
当期发生的基金应支付的管理费	1,496,855.19	2,459,871.59
其中：支付销售机构的客户维护费	59,885.16	105,262.18

注：支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.60%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：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

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
当期发生的基金应支付的托管费	498,951.77	819,957.24

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0.20%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×0.20%÷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

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
中国工商银行		9,919,234.97	-	-	-	-

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
中国工商银行	10,159,516.44	50,414,246.58	-	-	-	-

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

本报告期及上年度可比期间本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 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
中国工商银行	4,278,401.35	94,996.22	30,615,748.22	245,259.83

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）在承销期承销的证券。

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（2011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 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.2.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额9,999,865.00元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
110248	11国开48	2012-1-5	105.95	100,000	10,595,000.00
合计	-	-	-	100,000	10,595,000.00

7.4.5.2.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额46,000,000.00元，于2012年1月4日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	248,660,815.71	95.33
	其中：债券	248,660,815.71	95.33
	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	5,009,596.76	1.92
6	其他各项资产	7,164,587.56	2.75
7	合计	260,835,000.03	100.00

8.2 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	21,255,258.40	10.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,190,000.00	10.80
	其中：政策性金融债	21,190,000.00	10.80
4	企业债券	159,477,324.00	81.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	46,738,233.31	23.83
8	其他	-	-
9	合计	248,660,815.71	126.77

8.3 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110248	11国开48	200,000	21,190,000.00	10.80
2	122865	10苏海发	200,000	20,400,000.00	10.40
3	122813	11宁交通	200,000	19,800,000.00	10.09
4	1180008	11新余债	200,000	19,642,000.00	10.01
5	122798	11泰矿债	200,000	19,300,000.00	9.84

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.5 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

本基金不进行主动权证投资，本报告期末未持有因投资可分离转债而获配的权证。

8.6 投资组合报告附注

8.6.1 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。

8.6.2 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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,660,673.26
5	应收申购款	1,253,914.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,164,587.56

8.6.3 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	13,241,200.00	6.75
2	110011	歌华转债	11,912,875.20	6.07
3	125731	美丰转债	11,061,883.16	5.64
4	125709	唐钢转债	5,443,221.69	2.77
5	110013	国投转债	4,846,500.00	2.47
6	125887	中鼎转债	232,553.26	0.12

§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
14,561	13,372.90	2,227,696.11	1.14%	192,495,057.43	98.86%

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	1,185.65	0.0006%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2003年9月30日)基金份额总额	873,462,694.11
本报告期期初基金份额总额	306,026,274.66
本报告期基金总申购份额	1,014,562,059.16
减：本报告期基金总赎回份额	1,125,865,580.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	194,722,753.54

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期末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

11.2.1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》上刊登的相关公告。

11.2.2基金托管人的重大变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资策略未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今，本年度应支付的审计费用为40,000.00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

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券交易		权证交易		回购交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
上海证券	1	203,958,600.46	93.94%	-	-	836,500,000.00	100.00%	120,000.00	54.55%	-
中信建投	1	13,148,901.08	6.06%	-	-	-	-	100,000.00	45.45%	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准和程序：

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、本报告期内基金租用交易单元无变更。

融通基金管理有限公司

二〇一二年三月二十六日

广发基金管理有限公司
关于增加东莞证券为旗下部分基金代销机构并参加费率优惠活动的公告

根据东莞证券有限责任公司（以下简称："东莞证券"）与广发基金管理有限公司（以下简称："本公司"）签订的代销协议，本公司决定自2012年3月26日起通过东莞证券代理销售以下基金：

基金名称	基金代码
广发聚富开放式证券投资基金	270001
广发稳健增长开放式证券投资基金	270002
广发货币市场基金	广发货币A：270004
	广发货币B：270014
广发聚丰股票型证券投资基金	270005
广发策略优选混合型证券投资基金	270006
广发大盘成长混合型证券投资基金	270007
广发核心精选股票型证券投资基金	270008
广发增强债券型证券投资基金	270009
广发沪深300指数证券投资基金	270010
广发聚瑞股票型证券投资基金	270021
广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金	270022
广发亚太(除日本)精选股票型证券投资基金	270023
广发行业领先股票型证券投资基金	270025
广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金	270026
广发标普全球农业指数证券投资基金	270027
广发制造业精选股票型证券投资基金	270028
广发小盘成长股票型证券投资基金	162703
广发中证500指数证券投资基金(LOF)	162711

投资者可在东莞证券的营业网点办理上述基金的开户、申购、赎回、基金转换、基金定期定额投资（以下简称"基金定投"）等业务。今后本公司发行的其它开放式基金是否适用于上述业务，本公司亦将根据具体情况另行公告，具体业务的办理请参照本公司及东莞证券的相关业务规则和流程。

同时，经东莞证券和本公司双方协商一致，决定自2012年3月26日起，对通过东莞证券网上交易系统申购上述指定基金的投资者实行费率优惠（只限前端收费模式）。优惠措施如下：（1）原前端申购费率高于0.6%的，前端申购费率按4折优惠（即实收申购费率=原申购费率×0.4），但优惠后费率不低于0.6%；（2）原前端申购费率低于0.6%或为单笔固定金额收费的，则按原申购费率执行。

重要提示：

1、广发亚太（除日本）精选股票型证券投资基金和广发标普全球农业指数证券投资基金暂时不开通与本公司现有其它开放式基金转换，广发小盘成长股票型证券投资基金只开通了与广发中证500指数证券投资基金（LOF）转换。

2、上述基金在东莞证券的销售同时开通后端收费模式（若该基金有）和前端收费模式，具体办理事宜请以东莞证券的安排为准。

3、基金定投业务是指投资者通过本公司指定的基金销售机构提交申请，约定每期扣款时间和扣款金额，由销售机构于每期约定扣款日在投资者指定资金账户内自动完成扣款和基金申购申请的一种投资方式。

4、广发货币B在东莞证券暂不开通基金定投业务。

5、投资者可到东莞证券基金代销网点申请开办基金定投业务并约定每期固定的申购金额，每期申购金额不低于人民币100元（含），具体办理事宜请以东莞证券的安排为准。

6、投资者可以通过以下方式咨询：

（1）东莞证券有限责任公司

客服电话：0769-961130

公司网站：www.dgzq.com.cn

（2）广发基金管理有限公司

客服电话：95105828（免长途费）或020-83936999

公司网站：www.gffunds.com.cn

风险提示：本公司承诺以诚实信用、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，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金定投并不等于零存整取，不能规避基金投资所固有的风险，也不能保证投资人获得收益。本公司提醒投资人在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。投资者投资基金时应认真阅读基金的《基金合同》、更新的《招募说明书》等文件。

特此公告

广发基金管理有限公司

2012年3月26日

鹏华基金管理有限公司关于鹏华货币市场证券投资基金2012年清明假期前暂停申购、转换转入及定投业务的公告

公告送出日期：2012年3月26日

1 公告基本信息

基金名称		鹏华货币市场证券投资基金	
基金简称		鹏华货币	
基金主代码		160606	
基金管理人名称		鹏华基金管理有限公司	
公告依据		《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》和《鹏华货币市场证券投资基金招募说明书》	
暂停相关业务的起始日、金额及原因说明	暂停申购起始日	2012年3月29日	
	暂停大额申购起始日	2012年3月29日	
	暂停转换转入起始日	2012年3月29日	
	暂停大额转换转入起始日	2012年3月29日	
	暂停定期定额投资起始日	2012年3月29日	
	暂停(大额)申购(转换转入、赎回、转换转出、定期定额投资)的原因说明	根据2012年国务院和证券交易所关于休假、休市的规定以及鹏华货币市场证券投资基金(包括A级和B级)基金合同和招募说明书的有关规定，我公司决定对本基金清明假期前暂停申购、转换转入及定期定额投资业务。	
下属分级基金的基金简称		鹏华货币A级	鹏华货币B级
下属分级基金的交易代码		160606	160609

2 其他需要提示的事项

为保护基金份额持有人的利益，根据2012年国务院和证券交易所关于休假、休市的规定以及鹏华货币市场证券投资基金（包括A级和B级，以下简称"本基金"）基金合同和招募说明书的有关规定，我公司决定对本基金清明假期前的申购、转换及定期定额投资业务做如下安排：

1、本基金的所有代销机构及直销网点于2012年3月29日至3月30日暂停所有渠道办理本基金的申购（包括定期定额申购）及其他基金转入本基金的转换转入业务。本基金的赎回业务以及其他业务仍照常办理。

2、自2012年4月5日起，本基金将恢复办理上述暂停的申购业务（包括定期定额申购）及转换转入业务，我公司可根据具体情况届时不再另行公告。

3、根据中国证监会《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》（证监基金字［2005］41号）第十条的有关规定："当日赎回的基金份额自下一工作日起不享有基金的分配权益"。投资者于2012年3月30日交易时间赎回或转换转出的本基金份额将于下一工作日（即2012年4月5日）起不享有本基金的分配权益。

请投资者及早做好交易安排，避免因跨越假期带来不便及资金在途的损失。

投资者如有疑问可通过以下任一途径进行查询或咨询：

1、鹏华基金管理有限公司网站：www.phfund.com；

2、鹏华基金管理有限公司客户服务热线：400-6788-999；

3、本基金代销机构：中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国银行、交通银行、招商银行、深圳发展银行、平安银行、上海银行、民生银行、光大银行、北京银行、宁波银行、中信银行、广发银行、浙商银行、中国邮政储蓄银行、浦东发展银行、杭州银行、兴业银行、华夏银行、浙江民泰银行、广州银行、南京银行、国泰君安、中信建投、国信证券、招商证券、广发证券、银河证券、海通证券、申银万国、兴业证券、长江证券、湘财证券、渤海证券、华泰证券、长城证券、东北证券、上海证券、平安证券、中信证券、山西证券、东吴证券、齐鲁证券、光大证券、东莞证券、宏源证券、安信证券、财富证券、财通证券、万联证券、广州证券、江海证券、方正证券、华西证券、爱建证券、信达证券、华福证券、东兴证券、天相投顾、厦门证券、金元证券、中投证券、华林证券、华宝证券、国元证券、国都证券、民生证券、第一创业、国盛证券、西部证券、东方证券、华安证券、中信万通证券、中信金通证券、国金证券、东海证券、中航证券、华龙证券、日信证券、红塔证券、浙商证券、世纪证券、国联证券、银泰证券、中山证券、财达证券、国海证券、五矿证券等销售网点。

风险提示：本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于本基金时应认真阅读相关基金合同、招募说明书等文件，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

鹏华基金管理有限公司

2012年3月26日