



基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2013年8月27日
1.1 重要提示
基金管理人及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责任。本半年度报告正文及其摘要在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上刊登,投资者在查阅本报告全文时,应以刊登在上述指定报刊的信息为准。

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。投资者有风险,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。

本报告财务数据未经审计。
本报告自2013年1月1日起至6月30日止。

Table with 2 columns: Item and Content. Section 2.1: 基金基本情况 (Fund Basic Information); Section 2.2: 基金产品说明 (Fund Product Description); Section 2.3: 基金管理人及基金托管人 (Fund Manager and Custodian); Section 2.4: 信息披露方式 (Disclosure Methods).

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

Table with 2 columns: Item and Amount. Section 3.1.1: 主要会计数据和财务指标 (Main Accounting Data and Financial Indicators); Section 3.1.2: 基金净值表现 (Fund Net Value Performance).

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下列数值;
(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未未分配利润(已实现部分扣除未实现部分)。

Table with 4 columns: Stage, Period, and Performance Metrics. Section 3.2: 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较 (Fund Net Value Growth Rate and Comparison with Benchmark).

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“70%×上证综合指数+30%×银行间国债综合指数”,2010年1月1日起使用新基准即“沪深300指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×30%”。
3.2.2 自基金合同生效以来基金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



4 基金管理人及基金情况

4.1 基金管理人及其基金管理经验
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金[2001]8号文批准,于2001年5月22日成立,公司注册资产12500万元人民币。本公司的股东及出资比例:新时代证券有限责任公司60%,日兴资产管理(中国)有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%。

截至2013年6月30日,公司管理的基金共有二十一只,一只封闭式基金,即融通通乾封闭式基金;十九只开放式基金,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)、融通动力支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金(Lof)、融通内源驱动股票基金、融通中证500指数基金、融通四季添利债券基金、融通创业板指数基金、融通行业轮动基金、融通多策略灵活配置基金、融通全球策略基金、融通非利四分法(CDIH-FOF)基金、融通7天理财货币基金、融通深证300指数增强基金和融通通泰保本混合基金。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均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。

Table with 5 columns: Name, Position, Tenure, and Description. Section 4.1.2: 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介 (Fund Manager and Assistant Introduction).

注:任职日期指公司董事会作出决定之日;证券从业年限指从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

4.2 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、《融通行业景气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,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人的行为,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 管理人对于报告期内公平交易的专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人一贯贯彻对待投资组合的原则,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。
本基金管理人对于报告期内不同时间窗口(1日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合间交易的价格差进行了分析,各投资组合间的交易价差均处于合理范围之内。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现
2013年上半年,A股市场大幅下跌,沪深300指数跌幅达12.78%。市场对经济复苏的失望导致市场出现大幅下跌,宽松的流动性环境推动大宗商品大幅上涨,市场的结构性差异巨大。6月份银行间市场出现流动性紧张,导致市场大幅下跌,但是高利增长预期较好,与宏观经济周期不符的长期成长性较好的行业,如传媒、电子、计算机、医药、通信等行业涨幅居前,煤炭、有色金属、建材、证券保险等行业跌幅较大。基于市场处于结构性牛市的判断,行业景气基金上半年基本维持较高仓位,主要精力放在组合结构方面,持续增加TMT、医药等行业的配置,降低周期股的配置。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现
2013年上半年,A股市场大幅下跌,沪深300指数跌幅达12.78%。市场对经济复苏的失望导致市场出现大幅下跌,宽松的流动性环境推动大宗商品大幅上涨,市场的结构性差异巨大。6月份银行间市场出现流动性紧张,导致市场大幅下跌,但是高利增长预期较好,与宏观经济周期不符的长期成长性较好的行业,如传媒、电子、计算机、医药、通信等行业涨幅居前,煤炭、有色金属、建材、证券保险等行业跌幅较大。基于市场处于结构性牛市的判断,行业景气基金上半年基本维持较高仓位,主要精力放在组合结构方面,持续增加TMT、医药等行业的配置,降低周期股的配置。

4.5 管理人对于报告期内基金估值程序变更的说明
我们认为,6月份的资金紧张及经济增速放缓,宏观经济政策都是巨大的,下半年将得到控制,而出现超预期流动性宽松的概率较大。我们目前正处在成长股结构性牛市之中,虽然成长股的估值水平较高,但是好的盈利增长和比较宽松的流动性环境仍然有利于成长股的估值提升,不能轻断成长股整体性回调。同时,基于经济弱复苏在3季度的确认,周期股出现阶段性回调的概率也不能排除,市场的风格转化存在一定的基础。
行业景气基金将密切关注成长股的基本面和市场的整体流动性变化,在没有出现重大变化之前保持对TMT、高端装备、医药等行业中成长股的重点配置;在宏观经济状况发生重大变化时,就市场的风格变化我们提前做好相应的准备。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序变更的说明
报告期内,本基金严格按照《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、风险管理部、登记结算部估值稽核部指定人员共同组成的估值委员会,通过参与行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等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能力及相关工作经历,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要因素以及估值政策和程序进行评估,在发现影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况下及时修订估值方法,以保证持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审议方可实施。基金估值采用权威或公认估值品种时,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估,风险管理部负责估值方法的研究、价格的计算及复核,登记结算部进行具体的估值核算并计算日基金净值,每日对基金净值数据的公开信息、基金会计估值方法及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,截至本报告期末公司未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
本基金本报告期末未进行利润分配,符合相关法律法规及基金合同的规定。

融通行业景气证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013年6月30日

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况说明
2013年上半年,基金托管人在融通行业景气证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。
5.2 托管人对半年度报告中基金业绩数据真实性、准确性和完整性的核查意见
2013年上半年度,融通基金管理有限公司在融通行业景气证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。
5.3 托管人对半年度报告中基金资产配置情况和其他重要事项的核查意见
2013年上半年度,由融通基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关融通行业景气证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况报告、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

Table with 3 columns: Item, This Period (2013.1.1-2013.6.30), and Last Period (2012.1.1-2012.6.30). Section 5.6: 半年度财务会计报告(未经审计) (Half-Year Financial Report).

Table with 3 columns: Item, This Period (2013.1.1-2013.6.30), and Last Period (2012.1.1-2012.6.30). Section 6.1: 资产负债表 (Balance Sheet).

Table with 3 columns: Item, This Period (2013.1.1-2013.6.30), and Last Period (2012.1.1-2012.6.30). Section 6.2: 利润表 (Income Statement).

注:本基金本报告期末持有股票市值为0.720亿元,基金份额净值0.720元,基金份额总额3,230,153,086.06份。
6.2 利润表
会计主体:融通行业景气证券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

Table with 3 columns: Item, This Period (2013.1.1-2013.6.30), and Last Period (2012.1.1-2012.6.30). Section 6.3: 所有者权益(基金净值)变动表 (Equity Statement).

注:(1)基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一方式方式进行新股申购的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市之日不能自由转让。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。
(2)本基金于2012年8月13日认购海南航空非公开发行股票,认购数量17,000,000股,认购价格4.07元,2013年6月7日,海南航空实施2012年年度资本公积金每10股转增10股分红方案。

Table with 3 columns: Item, This Period (2013.1.1-2013.6.30), and Last Period (2012.1.1-2012.6.30). Section 6.4: 现金流量表 (Cash Flow Statement).

7.1 期末基金投资组合情况

Table with 4 columns: Code, Name, Quantity, and Value. Section 7.1: 期末基金投资组合情况 (End of Period Fund Investment Portfolio).

7.2 期末按行业分类的股票投资组合
7.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 7.2.1: 报告期末按行业分类的股票投资组合 (End of Period Fund Investment Portfolio by Industry).

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 7.2.2: 报告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 (End of Period Fund Investment Portfolio by Fair Value).

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 7.3: 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细 (End of Period Fund Investment Portfolio by Fair Value).

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 7.4: 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细 (End of Period Fund Investment Portfolio by Fair Value).

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

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 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 (Cumulative Buy Amount Exceeding 2% of Net Asset Value).

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

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 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 (Cumulative Sell Amount Exceeding 2% of Net Asset Value).

注:“买入金额”是指买入股票成交金额,即成交单金额乘以成交数量,相关交易费用不扣除。

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

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 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 (Cumulative Sell Amount Exceeding 2% of Net Asset Value).

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 7.5: 期末按债券品种分类的债券投资组合 (End of Period Fund Investment Portfolio by Bond Type).

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 7.6: 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 (End of Period Fund Investment Portfolio by Fair Value).

7.7 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

Table with 3 columns: Code, Name, and Value. Section 7.7: 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 (End of Period Fund Investment Portfolio by Fair Value).

7.8 报告期末本基金持有的公允价值排名前八名的前五名权证投资明细

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
7.9.3 本基金期末未持有股指期货合约

7.10 报告期末本基金持有的国债期货投资交易情况
7.10.1 国债期货持仓和损益明细
7.10.2 国债期货投资的投资政策
7.10.3 本基金期末未持有国债期货合约

7.11 投资组合报告附注
7.11.1 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,或在报告期间前一年內受到公开谴责、处罚。
7.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同约定的备选股票库。
7.11.3 期末其他各项资产构成

Table with 2 columns: Name and Amount. Section 7.11: 投资组合报告附注 (Investment Portfolio Report Notes).

7.12 本基金持有的处于转股期的可转换债券明细
7.13 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券
7.14 报告期末本基金持有的可转债投资交易情况
7.15 报告期末本基金持有的可转债投资交易情况

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

Table with 2 columns: Item and Amount. Section 8.1: 期末基金份额持有人户数及持有人结构 (End of Period Fund Shareholder Household Count and Structure).

8.2 期末基金管理人从业人数持有本基金的情况

Table with 2 columns: Item and Amount. Section 8.2: 期末基金管理人从业人数持有本基金的情况 (End of Period Fund Manager Employee Shareholding).

8.3 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Amount. Section 8.3: 开放式基金份额变动 (Open-Ended Fund Share Changes).

9 重大事件揭示

9.1 基金份额持有人大会决议
10.1 基金份额持有人大会决议
10.2 基金份额持有人大会决议
10.3 基金份额持有人大会决议

9.2 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的专项说明
10.4 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的专项说明
10.5 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的专项说明

9.3 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
10.6 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
10.7 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

Table with 3 columns: Name, Amount, and Ratio. Section 9.3: 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 (Fund Rental of Securities Company Trading Units).

9.4 基金投资流通受限股票的情况
10.8 基金投资流通受限股票的情况
10.9 基金投资流通受限股票的情况

Table with 3 columns: Name, Amount, and Ratio. Section 9.4: 基金投资流通受限股票的情况 (Fund Investment in Restricted Securities).

9.5 基金参与股指期货交易的情况
10.10 基金参与股指期货交易的情况
10.11 基金参与股指期货交易的情况

Table with 3 columns: Name, Amount, and Ratio. Section 9.5: 基金参与股指期货交易的情况 (Fund Participation in Futures Trading).