

融通新蓝筹证券投资基金 2010 年第 2 季度报告

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

报告送出日期：2010 年 7 月 19 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 7 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通新蓝筹混合
交易代码	161601
前端交易代码	161601
后端交易代码	161602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 9 月 13 日
报告期末基金份额总额	18,285,272,922.82 份
投资目标	主要投资于处于成长阶段和成熟阶段早期的“新蓝筹”上市公司。通过组合投资，在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长，为基金持有人获取长期稳定的投资收益。
投资策略	在对市场趋势判断的前提下，重视仓位选择和行业配置，同时更重视基本面分析，强调通过基本面分析挖掘个股。在正常市场状况下，股票投资比例浮动范围：30%-75%；债券投资比例浮动范围：20%-55%；权证投资比例浮动范围：0%-3%；现金留存比例浮动范围：不低于 5%。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%

风险收益特征	在适度风险下追求较高收益
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	开始日期	2010 年 4 月 1 日	结束日期	2010 年 6 月 30 日
1. 本期已实现收益				-498,344,798.37
2. 本期利润				-2,047,993,720.82
3. 加权平均基金份额本期利润				-0.1114
4. 期末基金资产净值				13,413,563,005.50
5. 期末基金份额净值				0.7336

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；

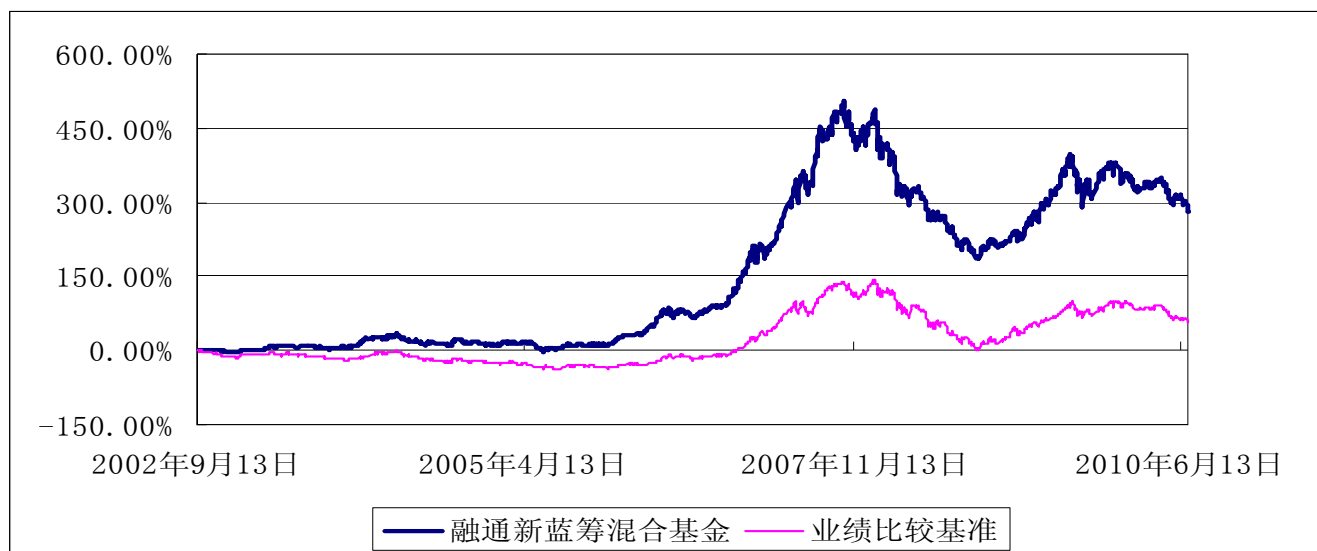
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率 ①	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	-13.21%	1.17%	-17.70%	1.37%	4.49%	-0.20%

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：上表中基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2009 年 12 月 31 日之前（含此日）采用“国泰君安指数×75%+银行间债券综合指数×25%”，2010 年 1 月 1 日起使用新基准即“沪深 300 指数收益率×75%+中信标普全债指数收益率×25%”。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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		
刘模林	本基金的基金经理、融通领先成长股票 (LOF) 基金的基金经理，公司副总经理。	2004 年 7 月 21 日	—	16	机械工程硕士，具有证券从业资格。曾任武汉市信托投资公司证券总部研究部经理、花桥证券营业部经理；融通基金管理有限公司研究部策略和行业研究员、总监、机构理财部总监，

					基金管理部总监。
张敏	本基金的基金经理	2009 年 8 月 26 日	—	6	金融学硕士。2005 年毕业于南开大学金融工程学院。2005 年 2 月至 2006 年 1 月，任中国国际期货有限公司行业研究员；2006 年 2 月至 2006 年 12 月，任摩根士丹利华鑫基金（原巨田基金）管理有限公司行业研究员；2006 年 12 月至今，历任融通基金管理有限公司研究员、基金经理助理。
汪忠远	本基金的基金经理	2010 年 04 月 23 日	—	14	研究生学历。毕业于曼彻斯特大学商学院。1993 年至 1997 年，任职君安证券武汉营业部投资经理；1997 年至 1999 年，任职延宁发展有限公司证券投资部经理；2001 年至 2005 年，任职深圳林奇投资顾问有限公司投资经理；2006 年加入职融通基金管理有限公司，任机构理财部投资经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《融通新蓝

筹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 公平交易专项说明

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未超过 5%。

基金名称	本报告期基金份额净值增长率
融通蓝筹成长混合基金	-9.31%
本基金	-13.21%

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度受房地产调控和欧洲债务危机的影响，A 股市场基本处于单边下跌态势，沪深 300 指数下跌 23.39%。受到调控政策的密集打压，四月中旬房地产板块开始暴跌，并蔓延到汽车、家电、金融、有色、煤炭、机械等大部分板块，然后经过 5-6 月份盘整之后，又以一轮急速下跌结束了二季度的行情。

新蓝筹基金延续一季度继续采取较为防守的投资策略，减持了通讯、家电和房地产相关板块，将仓位转移到医药和食品饮料、保险等稳定类资产中，对组合中优秀的新能源汽车股票继续持有较大的比例。五月中旬的下跌中回补了部分资源类资产，6 月底受到一定的损失。对于创业板，估值太高的风险仍然显著。

经过前期的大幅调整，我们判断系统风险已经得到很大释放，很多优质资产已经有良好的估值吸引力，尽管 3 季度的经济回落仍将制约市场的热情，但主要体现为结构性风险，包括创业板高估值下小非流通带来的冲击。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2010 年二季度基金净值下跌 13.21%。组合中医药、食品、汽车等资产带来了正向贡献，而负贡献来自通讯、采掘、家电等。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告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	7,849,630,171.65	58.35
	其中：股票	7,849,630,171.65	58.35
2	固定收益投资	3,680,593,262.00	27.36
	其中：债券	3,680,593,262.00	27.36
	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	1,755,891,385.24	13.05
6	其他资产	167,285,467.75	1.24
7	合计	13,453,400,286.64	100.00

5.2 报告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	799,362,978.50	5.96
C	制造业	5,630,761,461.51	41.98
C0	食品、饮料	763,183,132.84	5.69
C1	纺织、服装、皮毛	74,638,661.55	0.56
C2	木材、家具	39,791,972.00	0.30
C3	造纸、印刷	1,767,199.20	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	319,518,838.69	2.38
C5	电子	251,314,787.95	1.87
C6	金属、非金属	242,016,452.38	1.80
C7	机械、设备、仪表	1,007,915,190.89	7.51

C8	医药、生物制品	2,816,906,294.81	21.00
C99	其他制造业	113,708,931.20	0.85
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	285,797,364.57	2.13
H	批发和零售贸易	308,024,977.23	2.30
I	金融、保险业	454,371,954.30	3.39
J	房地产业	173,264,030.94	1.29
K	社会服务业	58,641,310.00	0.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	139,406,094.60	1.04
	合计	7,849,630,171.65	58.52

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002007	华兰生物	22,357,701	1,007,885,161.08	7.51
2	600166	福田汽车	45,021,569	773,920,771.11	5.77
3	600887	伊利股份	19,478,247	572,270,896.86	4.27
4	000983	西山煤电	29,889,289	542,789,488.24	4.05
5	000538	云南白药	8,109,530	523,064,685.00	3.90
6	601318	中国平安	10,199,146	454,371,954.30	3.39
7	600060	海信电器	20,855,999	251,314,787.95	1.87
8	002024	苏宁电器	19,469,663	221,954,158.20	1.65
9	600993	马应龙	7,051,845	211,837,423.80	1.58
10	600535	天士力	7,527,571	202,265,832.77	1.51

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	86,760,000.00	0.65

2	央行票据	2,520,860,000.00	18.79
3	金融债券	1,034,712,000.00	7.71
	其中：政策性金融债	1,034,712,000.00	7.71
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	38,261,262.00	0.29
7	其他	—	—
8	合计	3,680,593,262.00	27.44

5.5 报告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

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	0901044	09 央行票据 44	5,000,000	490,750,000.00	3.66
2	0901046	09 央行票据 46	5,000,000	490,700,000.00	3.66
3	010215	01 国开 15	3,500,000	355,880,000.00	2.65
4	090218	09 国开 18	3,500,000	349,510,000.00	2.61
5	090223	09 国开 23	3,000,000	299,460,000.00	2.23

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,177,035.57
2	应收证券清算款	110,692,755.23
3	应收股利	—

4	应收利息	46,341,099.57
5	应收申购款	1,074,577.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	167,285,467.75

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	454,371,954.30	3.39	重大资产重组
2	600060	海信电器	90,375,000.00	0.67	非公开发行流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	18,584,708,311.59
本报告期基金总申购份额	58,327,110.72
减：本报告期基金总赎回份额	357,762,499.49
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	18,285,272,922.82

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通新蓝筹证券投资基金设立的文件
- (二) 《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通新蓝筹证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通新蓝筹证券投资基金招募说明书》及其更新
- (五) 融通基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

(六) 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登陆本基金管理人网站 <http://www.rtfund.com> 查询。

融通基金管理有限公司

二〇一〇年七月十九日