

## 融通新蓝筹证券投资基金 2005 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

基金管理人的董事会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本基金合同规定，于 2005 年 8 月 11 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

### 二、基金简介

#### (一) 基金基本情况

基金名称：融通新蓝筹证券投资基金

基金简称：融通新蓝筹基金

交易代码：161601

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

期末基金份额总额：1,075,230,433.78 份

基金合同存续期：不定期

#### (二) 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征

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%，现金留存比例浮动范围：不低于 5%。

业绩比较基准：本基金股票投资部分的比较基准是“国泰君安指数”。

风险收益特征：在适度风险下追求较高收益。

#### (三) 基金管理人概况

名称：融通基金管理有限公司

注册地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层

办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层

邮政编码：518053

法定代表人：孟立坤

信息披露负责人：吴冶平

联系电话：0755 - 26948666

传真：0755 - 26935005

电子信箱：wuyy@mail.rtfund.com

#### (四) 基金托管人概况

名称：中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区金融大街 25 号

邮政编码：100032

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-67597420

传真：010-66212639

电子信箱：yindong@ccb.cn

#### (五) 信息披露

信息披露报刊：《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

基金管理人互联网网址：<http://www.rtfund.com>

报告备置地点：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层融通基金管理有限公司

北京市西城区金融大街 25 号中国建设银行基金托管部

### 三、主要财务指标和基金净值表现

重要提示：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。

#### (一) 主要财务指标

项目 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日

基金本期净收益 -85,921,981.30 元

基金份额本期净收益 -0.0743 元

期末可供分配基金收益 -123,939,026.38 元

期末可供分配基金份额收益 -0.1153 元

期末基金资产净值 951,291,407.40 元

期末基金份额净值 0.8847 元

基金加权平均净值收益率 -7.91%

本期基金份额净值增长率 -7.36%

基金份额累计净值增长率 5.06%

#### (二) 基金净值表现

##### 1、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差
过去 1 月	2.98%	2.02%	0.57%	1.77%
过去 3 月	-6.08%	1.46%	-6.97%	1.37%
过去 6 月	-7.36%	1.22%	-12.07%	1.22%
过去 1 年	-6.83%	1.08%	-18.00%	1.15%
自基金合同生效起至今	5.06%	0.85%	-34.04%	0.98%

2、基金份额净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图（由于本基金只规定了股票投资部分的比较基准是“国泰君安指数”，为便于基金历史业绩与比较基准的比较，参照其他多数基金业绩比较基准的设定方式，以国泰君安指数收益率×75%+全国银行间债券指数×25%作为图示的比较基准。）

#### 四、管理人报告

##### (一) 基金管理人及基金经理简介

###### 1、基金管理人及管理基金的情况

融通基金管理有限公司是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。公司股东为：河北证券有限责任公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、联合证券有

限责任公司和华林证券有限责任公司。

截止到 2005 年 6 月底，公司管理的基金共有六只，两只为封闭式基金：基金通乾和基金通宝，四只为开放式基金：融通新蓝筹基金、融通通利系列基金、融通行业景气基金和融通巨潮 100 指数证券投资基金，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基金三只子基金构成。

## 2、基金经理简介

刘模林，1969 年出生，华中理工大学机械工程硕士。具有 11 年证券从业经验，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策划部策略和行业研究员、总监、机构理财部总监，现任通宝证券投资基金、融通新蓝筹证券投资基金基金经理。

### （二）基金运作合规性说明

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。

### （三）基金经理报告

#### 1、上半年市场回顾

2005 年上半年 A 股市场运行格局发生了深刻变化。年初开始围绕股市制度变革的措施陆续推出，新股询价制度的实施，在整体估值不具备全面上涨基础背景下，加速了市场结构分化行情，金融、地产股引领一季度反弹，而中集集团、烟台万华等一批成长公司借助年报大幅上涨，这种分化逐步演变到四月份一九现象的极致；五月份股权分置改革首批试点推出，市场阶段出现估值预期混乱，基金重点持仓也遭受重大冲击，上半年上证指数深幅下跌 14.6%。我们认为，股市大幅调整的深层背景是对全流通预期下国际估值接轨加速，而宏观方面对投资和出口的担忧则加剧了市场压力，并在各种看淡的声音中放大：一是房地产调控从需求角度来抑止投资泡沫，而进口增速领先出口增长减速，贸易摩擦加大升值预期；另一方面 A 股市场结构中投资相关类资产市值占比较高。6 月份系列支持股市的政策下信心有所回复，股权分置改革揭开了 A 股市场的核心变革步伐。

报告期本基金贯彻绝对估值投资思想，自下而上为主选择具核心竞争力和资源壁垒、行业竞争格局健康的“新蓝筹”成长企业的思路，五月份开始兼顾对价能力，继续重点持有优势银行、品牌中药、枢纽港口等，增持了装备制造等细分行业龙头资产；减持盈利增长前景不明朗以及对价潜力不足的资产，重点组合持仓相对较为稳定。然而整体表现不尽理想，净值跌幅 7.36%，没有给持有人带来回报，在此深表歉意。主要失误在于贯彻绝对价值投资思路中，对优势资产在安全边际的管理做的不够深入，与周期相关较强的制造业龙头资产本期给组合业绩带来了一定的影响；但我们相信所处行业竞争格局健康、企业长期竞争力突出并且财务状况良好的优秀公司，会带来回报。

#### 2、市场展望

我们认为 A 股市场已经迎来全流通预期下的新格局，股权分置解决和制度建设的完善使股票市场投资吸引力大幅提升，这会加快新的阳光资金入市步伐；而基于企业内在价值的结构分化更为彻底，新的价值投资可望重建家园。股权分置的解决短期加快了市场估值风险的释放，市场自我造血循环机制可望形成：管理健全、重视股东利益的优质蓝筹股已完成国际接轨，其价值的提升自然引导市场指数的重心，成为长线投资者理财的标的；日渐增多的合理折价甚至大幅低估的公司为价值发现、实质并购创造条件。长期而言股票市场投融资和资源配置功能得到加强。下半年本基金坚持具核心竞争壁垒和资源优势的“新蓝筹”资产选择，完善以国际视野和实业标准的价值投资；以持续经营回报能力为目标，挖掘优质成长公司的投

资机会。

尊敬的持有人，我们会勤勉尽责总结不足，提升业绩回报您的信任！

## 五、托管人报告

中国建设银行根据《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》和《融通新蓝筹证券投资基金托管协议》，托管融通新蓝筹证券投资基金（以下简称融通新蓝筹基金）。

本报告期，中国建设银行在融通新蓝筹基金的托管过程中，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，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，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。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人 - 融通基金管理有限公司在融通新蓝筹基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由融通新蓝筹基金管理人 - 融通基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## 六、财务会计报告（未经审计）

### （一）会计报表

融通新蓝筹证券投资基金

资产负债表

二〇〇五年六月三十日

单位：人民币元

2005年6月30日 2004年12月31日

资产：

银行存款	96,440,174.24	63,444,349.18
清算备付金	871,134.52	--
应收交易保证金	122,186.37	366,693.85
应收证券交易清算款	--	3,627,931.98
应收股利	496,667.30	--
应收利息	3,133,100.16	2,866,776.99
应收申购款	115,400.00	77,047.50
其他应收款	--	--
股票投资市值	656,052,616.73	823,816,218.64
其中：股票投资成本	697,570,193.30	861,058,715.58
债券投资市值	196,863,542.50	293,404,259.27
其中：债券投资成本	194,002,803.05	303,103,568.26
配股权证	--	--
买入返售证券	--	--
待摊费用	--	--
其他资产	--	--
资产总计	954,094,821.82	1,187,603,277.41
负债：		
应付证券清算款	--	--
应付赎回款	676,005.76	116,999.08
应付赎回费	2,038.53	355.28

应付管理人报酬	1,155,668.24	1,506,460.89
应付托管费	192,611.38	251,076.83
应付佣金	591,697.22	574,653.78
应付利息	--	--
应付收益	--	--
预提费用	153,725.11	100,000.00
其它应付款	31,668.18	31,617.38
卖出回购证券款	--	--
其他负债	--	--
负债合计	2,803,414.42	2,581,163.24
持有人权益:		
实收基金	1,075,230,433.78	1,240,853,918.81
未实现利得	-35,934,148.28	-48,578,960.12
未分配收益	-88,004,878.10	-7,252,844.52
持有人权益合计	951,291,407.40	1,185,022,114.17
负债及持有人权益总计	954,094,821.82	1,187,603,277.41
基金份额净值	0.8847	0.9550

融通新蓝筹证券投资基金

经营业绩表

自二    五年一月一日至二    五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005年1月1日至2005年6月30日	2004年1月1日至2004年6月30日
收入	-76,030,968.08	171,529,623.02
股票差价收入	-85,682,879.24	164,904,790.70
债券差价收入	-3,254,927.71	-6,131,305.83
债券利息收入	3,341,369.04	4,730,111.82
存款利息收入	512,150.91	776,778.96
股利收入	8,678,426.04	6,829,395.77
买入返售证券收入	--	--
其他收入	374,892.88	419,851.60
费用	9,891,013.22	13,640,692.86
基金管理人报酬	8,144,512.77	11,387,027.93
基金托管费	1,357,418.84	1,897,837.99
卖出回购证券支出	219,653.00	162,430.42
其他费用	169,428.61	193,396.52
其中：上市费	--	--
信息披露费	104,136.54	129,289.16
审计费用	49,588.57	49,726.04
基金净收益	-85,921,981.30	157,888,930.16
加：未实现利得	8,284,968.81	-202,276,133.35
基金经营业绩	-77,637,012.49	-44,387,203.19

融通新蓝筹证券投资基金

收益分配表

自二    五年一月一日至二    五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005年1月1日至2005年6月30日	2004年1月1日至2004年6月30日
本期基金净收益	-85,921,981.30	157,888,930.16
加：期初基金净收益	-7,252,844.52	22,850,455.56
加：本期损益平准金 - 申购	-754,022.52	21,283,240.00
减：本期损益平准金 - 赎回	-5,923,970.24	11,537,381.24
可供分配基金净收益	-88,004,878.10	190,485,244.48
减：本期已分配基金净收益	--	159,043,599.76
期末基金净收益	-88,004,878.10	31,441,644.72

融通新蓝筹证券投资基金

净值变动表

自二 五年一月一日至二 五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005年1月1日至2005年6月30日	2004年1月1日至2004年6月30日
一、期初基金净值	1,185,022,114.17	1,369,845,100.40
二、本期经营活动：		
基金净收益	-85,921,981.30	157,888,930.16
未实现利得	8,284,968.81	-202,276,133.35
经营活动产生的基金净值变动数	-77,637,012.49	-44,387,203.19
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	15,964,199.34	715,404,747.04
基金赎回款	-172,057,893.62	-565,500,698.08
基金单位交易产生的基金净值变动数	-156,093,694.28	149,904,048.96
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的净值变动数	--	-159,043,599.76
五、期末基金净值	951,291,407.40	1,316,318,346.41

(二) 会计报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

附注 1. 基金的基本情况

融通新蓝筹证券投资基金（简称“本基金”）经中国证监会证监基金字[2002]41 号文件“关于同意融通新蓝筹证券投资基金设立的批复”批准，由融通基金管理有限公司作为基金发起人，于 2002 年 9 月 13 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 2,218,864,742.31 份基金单位。本基金的管理人为融通基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行。《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》、《融通新蓝筹证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

附注 2. 主要会计政策及会计估计

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

附注 3. 本报告期末发生重大会计差错的内容和更正金额

附注 4. 关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

企业名称 与本基金的关系

河北证券有限责任公司（“河北证券”） 管理人股东

联合证券有限责任公司（“联合证券”） 管理人股东、代销机构

陕西省国际信托投资股份有限公司 管理人股东

华林证券有限责任公司 管理人股东  
 融通基金管理有限公司 发起人、管理人、注册登记人、销售机构  
 中国建设银行 托管人、代销机构  
 本报告期内关联方关系未发生变化

(2) 通过关联方席位进行的交易

A 股票买卖

关联方名称 2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

本期成交金额 占本期该类交易成交总金额 比例 本期成交金额 占本期该类交易成交总金额比例

河北证券	-- --	367,596,787.46	12.91%		
联合证券	280,152,720.54	20.20%	436,597,139.65	15.34%	

B 债券买卖

关联方名称 2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

本期成交金额 占本期该类交易成交总金额比例 本期成交金额 占本期该类交易成交总金额比例

河北证券	-- --	35,852,057.60	12.09%		
联合证券	18,582,453.00	8.63%	9,374,458.00	3.16%	

C 佣金

关联方名称 2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

金额 占本期佣金总金额比例 金额 占本期佣金总金额比例

河北证券	-- --	289,773.40	12.61%		
联合证券	220,860.31	19.72%	351,013.64	15.27%	

说明：基金交易佣金的计算方式如下：

沪市交易佣金=股票买(卖)成交金额×1‰-股票买(卖)经手费(买卖成交金额×0.11‰)-股票买(卖)证管费(买卖成交金额×0.04‰)-证券结算风险金(股票成交金额×0.03‰+国债现货成交全价金额×0.01‰+国债回购成交金额×0.01‰)

深市交易佣金=股票买(卖)成交金额×1‰-股票买(卖)经手费(买卖成交金额×0.1875‰)-证券结算风险金(股票成交金额×0.03‰+国债现货成交全价金额×0.01‰+国债回购成交金额×0.01‰)

席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，因此基金交易佣金比率是公允的。基金管理人因此从关联方还获得相关服务，如提供研究报告、课题委托、联合调研等。

(3) 关联方报酬

A 基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

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。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币8,144,512.77元，其中已支付基金管理人人民币6,988,844.53元，尚余人民币1,155,668.24元未支付(2004年1月1日至2004年6月30日共计计提基金管理费11,387,027.93元)。

## B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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

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。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币 1,357,418.84 元，其中已支付基金托管人人民币 1,164,807.46 元，尚余人民币 192,611.38 元未支付(2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日共计提基金托管费 1,897,837.99 元)。

### 附注 5. 流通转让受到限制的基金资产

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限期限
登海种业	15,908	265,663.60	342,499.24	市价估值	未上市流通	2005-7-18
兔宝宝	57,881	288,247.38	393,590.80	市价估值	未上市流通	2005-8-10
轴研科技	31,879	203,706.81	376,172.20	市价估值	未上市流通	2005-8-26
包头铝业	26,366	92,281.00	99,136.16	市价估值	未上市流通	2005-8-9

## 七、投资组合报告

### (一) 本报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金	97,311,308.76	10.20%
股票投资市值	656,052,616.73	68.76%
债券投资市值	196,863,542.50	20.63%
其他资产	3,867,353.83	0.41%
资产合计	954,094,821.82	100.00%

### (二) 期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	342,499.24	0.04%
B 采掘业	49,861,700.19	5.24%
C 制造业	268,080,215.04	28.18%
C0 食品、饮料	6,871,009.15	0.72%
C1 纺织、服装、皮毛	--	--
C2 木材、家具	393,590.80	0.04%
C3 造纸、印刷	--	--
C4 石油、化学、塑胶、塑料	58,099,904.52	6.11%
C5 电子	--	--
C6 金属、非金属	69,589,458.35	7.32%
C7 机械、设备、仪表	76,255,811.02	8.02%
C8 医药、生物制品	56,870,441.20	5.98%
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	9,842,586.91	1.03%
E 建筑业	--	--
F 交通运输、仓储业	146,498,950.69	15.40%
G 信息技术业	22,679,306.05	2.38%
H 批发和零售贸易	--	--
I 金融、保险业	76,294,563.72	8.02%

J 房地产业	6,769,927.00	0.71%
K 社会服务业	65,648,472.64	6.90%
L 传播与文化产业	10,034,395.25	1.05%
M 综合类	--	--
合计	656,052,616.73	68.96%

(三) 本报告期末股票投资市值占基金资产净值比例前十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占净值比例
1	600036	招商银行	12,589,862	76,294,563.72	8.02%
2	600018	上港集箱	4,596,807	74,422,305.33	7.82%
3	000069	华侨城A	7,230,008	65,648,472.64	6.90%
4	600085	同仁堂	2,550,244	56,870,441.20	5.98%
5	600019	宝钢股份	9,345,262	46,539,404.76	4.89%
6	600309	烟台万华	3,981,188	45,743,850.12	4.81%
7	600320	振华港机	4,189,877	39,259,147.49	4.13%
8	600348	国阳新能	3,883,308	36,697,260.60	3.86%
9	600428	中远航运	3,567,008	27,537,301.76	2.89%
10	000063	中兴通讯	911,980	21,012,019.20	2.21%

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于融通基金管理公司网站的半年度报告正文。

(四) 本报告期股票投资组合的重大变动

(1) 本期累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	000039	中集集团	62,600,244.43	5.28%
2	600019	宝钢股份	62,410,401.90	5.27%
3	600320	振华港机	51,673,943.75	4.36%
4	000069	华侨城A	49,126,065.14	4.15%
5	600002	齐鲁石化	40,815,139.02	3.44%
6	600428	中远航运	37,737,346.72	3.18%
7	000063	中兴通讯	35,766,515.21	3.02%
8	600028	中国石化	22,429,374.04	1.89%
9	600688	上海石化	22,386,003.86	1.89%
10	600009	上海机场	21,002,263.37	1.77%
11	600150	沪东重机	20,954,436.49	1.77%
12	600383	金地集团	20,702,718.69	1.75%
13	600018	上港集箱	18,033,253.66	1.52%
14	600582	天地科技	17,820,038.25	1.50%
15	600000	浦发银行	16,949,685.80	1.43%
16	600519	贵州茅台	16,014,706.54	1.35%
17	000088	盐田港A	15,424,076.54	1.30%
18	600026	中海发展	14,956,038.82	1.26%
19	600309	烟台万华	14,211,422.84	1.20%
20	000617	石油济柴	13,558,884.21	1.14%

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比
----	------	------	-------------	-------------

例

1	000039	中集集团	57,047,077.16	4.81%
2	600585	海螺水泥	53,790,922.37	4.54%
3	600002	齐鲁石化	49,725,348.43	4.20%
4	600600	青岛啤酒	46,091,187.76	3.89%
5	600037	歌华有线	43,141,324.59	3.64%
6	000581	威孚高科	37,547,022.27	3.17%
7	600036	招商银行	37,228,133.09	3.14%
8	000088	盐田港 A	33,252,933.96	2.81%
9	600028	中国石化	28,857,662.05	2.44%
10	600582	天地科技	27,933,535.56	2.36%
11	600029	南方航空	24,180,187.85	2.04%
12	600519	贵州茅台	23,689,072.85	2.00%
13	000983	西山煤电	23,584,536.24	1.99%
14	600309	烟台万华	23,457,811.70	1.98%
15	600688	上海石化	23,227,078.16	1.96%
16	600348	国阳新能	22,698,973.75	1.92%
17	600591	上海航空	21,349,304.93	1.80%
18	000068	赛格三星	16,850,380.35	1.42%
19	600000	浦发银行	15,354,744.63	1.30%
20	600085	同仁堂	11,700,963.80	0.99%

(2) 本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目 金额(元)

买入股票的成本总额 683,491,223.37

卖出股票的收入总额 761,937,937.84

(五) 本报告期末债券投资组合

债券种类 市值(元) 占基金资产净值比例

国债 196,863,542.50 20.69%

合计 196,863,542.50 20.69%

(六) 本报告期末前五名债券投资明细

债券名称 市值(元) 占基金资产净值比例

02 国债(14) 77,913,747.00 8.19%

02 国债 12 49,935,000.00 5.25%

21 国债(3) 34,506,810.00 3.63%

99 国债(8) 14,499,985.50 1.52%

04 国债(11) 10,172,000.00 1.07%

(七) 投资组合报告附注

(1) 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体无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、处罚的。

(2) 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

(3) 其他资产:

项目 金额(元)

交易保证金 122,186.37

应收股利 496,667.30

应收利息 3,133,100.16

应收申购款 115,400.00

合计 3,867,353.83

#### (4) 处于转股期的可转换债券明细

本报告期末没有处于转股期的可转换债券

#### 八、基金份额持有人户数、持有人结构

项目 2005-6-30

持有人户数(户) 23,594

平均每户持有基金份额(份) 45,572.20

机构投资者持有份额(份) 674,425,265.70

机构投资者占总份额比例 62.72%

个人投资者持有份额(份) 400,805,168.08

个人投资者占总份额比例 37.28%

#### 九、开放式基金份额变动

项目 基金份额(份)

基金合同生效日基金份额 2,218,864,742.31

本期期初基金份额 1,240,853,918.81

本期总申购份额 16,692,864.11

本期总赎回份额 182,316,349.14

本期期末基金份额 1,075,230,433.78

#### 十、重大事项揭示

(一) 本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人重大人事变动

经公司董事会和股东会审议通过,并上报中国证监会备案后,同意由高洪星先生出任公司董事,原公司董事李晓良先生不再担任公司董事职务。

具体内容请参阅在 2005 年 3 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上发布的公告。

(三) 基金托管人重大人事变动

2005 年 3 月 16 日,中国建设银行股份有限公司第一届董事会第四次会议和 2005 年第一次临时股东大会在北京召开,会议批准张恩照先生因个人原因辞去中国建设银行股份有限公司董事长、董事。

2005 年 3 月 25 日,中国建设银行股份有限公司 2005 年第二次临时股东大会和第一届董事会第六次会议在北京召开。临时股东大会和董事会会议经过审议,选举郭树清先生为中国建设银行股份有限公司董事、董事长。

(四) 基金管理人设立上海分公司

经公司董事会审议通过,并报经中国证监会批准,公司在上海设立分公司,办公场所为:上海市浦东新区浦东南路 588 号浦发大厦 27 层 I、J 单元。

具体内容请参阅在 2005 年 6 月 13 日《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上发布的公告。

(五) 在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。

(六) 本报告期内基金的投资策略没有重大改变。

(七) 本基金在本报告期内无收益分配事项。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的情况

本基金管理人选定的专用交易席位券商分别是:河北证券有限责任公司、联合证券有限责任

公司、兴业证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、东吴证券有限责任公司、中国国际金融有限公司、世纪证券有限责任公司、民生证券有限责任公司和国泰君安证券股份有限公司。其中民生证券有限责任公司和国泰君安证券股份有限公司为本报告期内新增席位券商。本报告期内本基金通过各机构的交易席位的成交及佣金情况见下表：

(1) 股票成交量及佣金支付情况：

券商名称	席位数量(个)	股票成交金额(元)	占本期股票总成交金额比例	席位佣金金额(元)	占本期佣金总额比例
河北证券	2	-- -- -- --			
兴业证券	1	162,165,460.36	11.69%	132,545.39	11.84%
东吴证券	1	216,943,028.25	15.64%	177,499.15	15.85%
平安证券	2	155,681,628.78	11.23%	122,827.30	10.97%
联合证券	2	280,152,720.54	20.20%	220,860.31	19.72%
中金公司	1	371,849,125.57	26.82%	303,723.68	27.12%
世纪证券	1	181,190,225.80	13.07%	146,996.54	13.13%
民生证券	1	18,688,938.04	1.35%	15,324.65	1.37%
国泰君安	1	-- -- -- --			
合计	12	1,386,671,127.34	100.00%	1,119,777.02	100.00%

(2) 债券及债券回购成交情况：

券商名称	债券成交金额(元)	占本期债券总成交金额比例	债券回购成交金额(元)	占本期回购总成交金额比例
兴业证券	46,251,725.70	21.48%	-- --	
东吴证券	38,599,823.40	17.92%	-- --	
平安证券	3,495,800.00	1.62%	-- --	
联合证券	18,582,453.00	8.63%	-- --	
中金公司	33,733,133.20	15.66%	95,000,000.00	44.19%
世纪证券	74,698,257.60	34.69%	120,000,000.00	55.81%
合计	215,361,192.90	100.00%	215,000,000.00	100.00%

(九) 其他重大事项

2005年6月17日，中国建设银行股份有限公司和美洲银行在北京共同宣布，双方签署了关于战略投资与合作的最终协议。根据协议，美洲银行将分阶段对中国建设银行股份有限公司进行投资，最终持有股权可达到19.9%。

2005年7月1日，中国建设银行股份有限公司和淡马锡旗下的全资子公司亚洲金融控股私人有限公司(简称"亚洲金融")在京签署了关于战略投资的最终协议。根据协议，淡马锡将通过"亚洲金融"对中国建设银行股份有限公司进行股权投资。

融通基金管理有限公司

2005年8月27日