

**通宝证券投资基金**  
**2005 年半年度报告**

**基金管理人：融通基金管理公司**

**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**

**送出日期：2005 年 8 月 27 日**

## 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。

## 目录

一、基金简介 .....	1
二、主要财务指标和基金净值表现 .....	2
(一) 主要财务指标 .....	2
(二) 基金净值表现 .....	2
三、管理人报告 .....	2
(一) 基金管理人及基金经理介绍 .....	2
(二) 基金运作合规性说明 .....	3
(三) 基金经理报告 .....	3
四、托管人报告 .....	3
五、财务会计报告 (未经审计) .....	4
(一) 基金会计报表 .....	4
(二) 会计报表附注 .....	6
六、投资组合报告 .....	9
七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人 .....	12
八、重大事项揭示 .....	13
九、备查文件目录 .....	14

## 一、基金简介

### (一) 基金基本情况

基金名称：通宝证券投资基金

基金简称：基金通宝

交易代码：184738

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2001 年 5 月 16 日

期末基金份额总额：500,000,000.00 份

基金合同存续期：1992 年 5 月 31 日至 2007 年 5 月 30 日

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2001 年 9 月 6 日

### (二) 基金投资目标、投资策略

投资目标：本基金为积极成长型基金，所追求的投资目标是在尽可能地分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产长期增值和收益的高速稳定增长。

投资策略：趋势为主导、价值为主线的成长型投资，强调通过行业和公司基本面分析，挖掘处于盈利上升趋势的成长型公司。

### (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：吴治平

联系电话：0755-26948666

传真：0755-26935005

电子邮箱：wuyf@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

电子邮箱：yindong@ccb.cn

### (五) 信息披露

信息披露报纸名称：《证券时报》、《证券日报》

基金管理人互联网网址：<http://www.rtfund.com>

报告置备地点：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

深圳证券交易所

### (六) 注册登记机构概况

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦

## 二、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

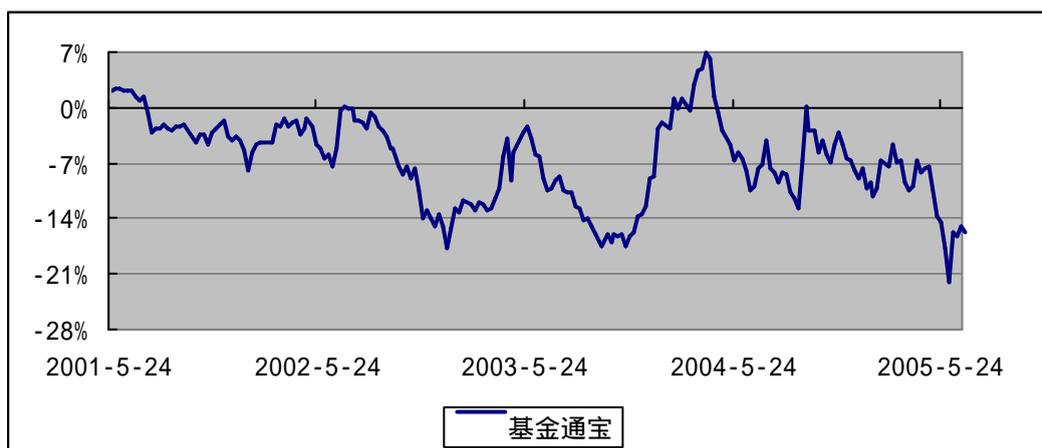
财务指标	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
基金本期净收益	-30,706,864.59 元
基金份额本期净收益	-0.0614 元
期末可供分配基金收益	-74,326,069.77 元
期末可供分配基金份额收益	-0.1487 元
期末基金资产净值	425,673,930.23 元
期末基金份额净值	0.8513 元
基金加权平均净值收益率	-6.81%
本期基金份额净值增长率	-8.88%
基金份额累计净值增长率	-17.84%

### (二) 基金净值表现

#### 1、基金历史各阶段净值增长率：

阶段	净值增长率	净值增长率标准差
过去 1 个月	2.69%	4.92%
过去 3 个月	-4.74%	3.91%
过去 6 个月	-8.88%	3.18%
过去 1 年	-7.39%	2.92%
过去 3 年	-15.77%	2.33%
自基金合同生效起至今	-17.84%	2.11%

#### 2、累计净值增长率历史走势图



## 三、管理人报告

### (一) 基金管理人及基金经理介绍

#### 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

刘模林先生，1969年出生，华中理工大学机械工程硕士，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，现同时担任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、《通宝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、上半年运作回顾

沪深股市上半年继续单边下落，上证指数从04年底的1266点跌到05年6月30日的1080点，跌幅14.65%。

宏观方面，上半年GDP增长9.5%，城镇固定资产投资增长27.1%，进出口分别增长14%和32.7%，CPI增长2.3%，M2增长15.7%。虽然宏观经济数据总体良好，但开年以来就有一些数据出乎意料，比如：进口增速快速下滑、CPI增速低于预期、FDI下降以及行业利润增速显著下滑。拉动经济的三架马车中，投资和净出口都引起了市场的担忧，只有消费较为确定。投资方面，增速虽然保持高位，但由于政府在今年1月份以来连续推出针对房地产的调控措施，投资增速变得难以持续；进出口方面，进口增速的先行下滑和对外贸易摩擦的加剧，使得出口前景增添变数。总之，宏观经济见顶的预期在上半年笼罩了市场，并被境内外研究报告一步步强化，周期性股票被竞相抛售，而这批股票很大部分都是近两年“价值投资理念”的选择。

市场方面，年初的新股询价制度实施，加速了结构分化的进程并演绎到一九现象的极致；5月份推出的股权分置试点，由于对价的不确定性，冲击了价值评估体系，市场一度泥沙俱下。

基金通宝上半年大部分时间持仓比例较高，策略上增持具有核心竞争力、财务健康的成长企业，回避盈利增长不明确的资产，但在这样一个经济预期发生转折、价值评估体系受到冲击的时期，我们的操作显得不够敏感和敏锐，虽然我们选择的公司在有着长远而美好的前景，但部分品种在此阶段却暴露在周期性风险之下，上半年整体表现不尽理想，在此向持有人深表歉意。

#### 2、下半年基本看法

我们认为，宏观方面市场对经济的担忧仍然没有释怀，主要是近两年一批行业积累的产能释放可能阶段性地超过需求。但是在前期大幅下跌风险充分释放后，市场已经相当程度反映了上述预期，相当多周期性股票出现巨幅的调整。无论从何种估值体系来看，一部分优质股票几乎是全球最便宜的资产。

A股市场已经迎来全流通预期下的新格局，股权分置加快整体估值风险的释放、制度建设的完善令投资吸引力大幅提升，这加快了阳光资金入市步伐。在这样的环境下，具备核心竞争力、重视股东回报的优质企业将成为长线投资者理财的标的。下半年，我们在一级配置上不会作过大的调整；二级配置上，我们仍将执行一贯的基于公司核心竞争力的选股理念，寻找总需求继续旺盛的行业以及其中的优势公司，和防守性资产中具有进攻性质的优质公司。

## 四、托管人报告

中国建设银行根据《通宝证券投资基金基金合同》和《通宝证券投资基金托管协议》，托管通宝证券投资基金（以下简称通宝基金）。

本报告期，中国建设银行在通宝基金的托管过程中，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通宝基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，未对基金份额持有人利益造成损害。

由通宝基金管理人—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。

## 五、财务会计报告（未经审计）

### （一）基金会计报表

通宝证券投资基金  
资产负债表  
二〇〇五年六月三十日  
单位：人民币元

	附注	2005年6月30日	2004年12月31日
<b>资产</b>			
银行存款		28,649,735.04	12,020,926.49
清算备付金		281,075.41	--
交易保证金		70,881.63	--
应收证券清算款		--	--
应收股利		201,586.18	--
应收利息	5(1)	960,014.59	962,511.87
其他应收款		--	--
股票投资市值		304,838,352.26	339,078,522.06
其中：股票投资成本		314,736,387.57	338,151,247.33
债券投资市值		91,935,318.70	123,418,895.00
其中：债券投资成本		91,380,063.31	122,936,915.72
配股权证		--	--
买入返售证券		--	--
待摊费用		--	--
其他资产		--	--
资产总计		426,936,963.81	475,480,855.42
<b>负债</b>			
应付证券清算款		--	7,282,458.62
应付管理人报酬		517,120.97	593,995.32
应付托管费		86,186.82	98,999.22
应付佣金	5(3)	480,023.13	246,924.38
应付利息		--	--
应付收益		--	--
其他应付款	5(4)	65,649.13	65,649.13
卖出回购证券款		--	--
预提费用	5(5)	114,053.53	60,000.00
其他负债		--	--
负债合计		1,263,033.58	8,348,026.67
<b>持有人权益</b>			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00

未实现利得	5(2)	-9,342,779.92	1,409,254.01
未分配收益		-64,983,289.85	-34,276,425.26
持有人权益合计		425,673,930.23	467,132,828.75
负债及持有人权益总计		426,936,963.81	475,480,855.42
基金份额净值		0.8513	0.9343

所附附注为本会计报表的组成部分

通宝证券投资基金

经营业绩表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	附注	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、收入		-26,614,830.22	28,929,192.48
1、股票差价收入	5(6)	-32,775,325.88	26,767,564.61
2、债券差价收入	5(7)	1,211,717.60	-1,267,906.25
3、债券利息收入		1,244,127.47	1,392,281.75
4、存款利息收入		129,967.54	292,698.11
5、股利收入		3,541,103.61	1,708,926.92
6、买入返售证券收入		--	--
7、其他收入	5(8)	33,579.44	35,627.34
二、费用		4,092,034.37	4,894,800.15
1、基金管理人报酬	4(3)	3,369,724.87	3,708,763.13
2、基金托管费	4(3)	561,620.81	618,127.19
3、卖出回购证券支出		33,450.00	442,992.21
4、利息支出		--	--
5、其他费用	5(9)	127,238.69	124,917.62
其中：上市年费		29,752.78	29,835.26
信息披露费		54,547.97	49,726.04
审计费用		29,752.78	29,835.26
其他		13,185.16	15,521.06
三、基金净收益		-30,706,864.59	24,034,392.33
加：未实现利得		-10,752,033.93	-22,184,941.47
四、基金经营业绩		-41,458,898.52	1,849,450.86

所附附注为本会计报表的组成部分

通宝证券投资基金

收益分配表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	附注	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		-30,706,864.59	24,034,392.33
加：期初基金净收益		-34,276,425.26	-65,459,175.40
可供分配基金净收益		-64,983,289.85	-41,424,783.07
减：本期已分配基金净收益		--	--
期末基金净收益		-64,983,289.85	-41,424,783.07

所附附注为本会计报表的组成部分

通宝证券投资基金

基金净值变动表  
自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间  
单位：人民币元

	附注	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		467,132,828.75	457,739,641.94
二、本期经营活动：			
基金净收益		-30,706,864.59	24,034,392.33
未实现利得		-10,752,033.93	-22,184,941.47
经营活动产生的基金净值变动数		-41,458,898.52	1,849,450.86
三、以前年度损益调整		--	--
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		--	--
五、期末基金净值		425,673,930.23	459,589,092.80

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

(除特别标明外，金额单位为人民币元)

附注1. 基金的基本情况

通宝证券投资基金（简称“本基金”）是按《证券投资基金管理暂行办法》、国务院关于原有投资基金清理规范的有关规定和中国证监会《关于中国信达资产管理公司下属原有投资基金清理规范方案的批复》（证监基金字[2001]22号），于2001年5月16日由原苏建基金、建皖基金、昌久基金清理规范后合并而成的契约型封闭式证券投资基金，基金合同生效日为2001年5月16日，合同生效日基金份额为209,754,000份。

2001年9月6日，经深圳证券交易所（深圳上[2001]79号）批准，本基金在深圳证券交易所上市交易。根据中国证监会《关于同意通乾证券投资基金设立及通宝证券投资基金上市、扩募并续期的批复》（证监基金字[2001]25号），2001年10月11日至2001年10月23日本基金进行扩募，基金份额由原来的209,754,000份基金单位扩募至500,000,000份。同时本基金存续期延长5年，至2007年5月30日止。

本基金管理人为融通基金管理有限公司，托管人为中国建设银行。

《通宝证券投资基金基金合同》、《通宝证券投资基金扩募说明书》、《通宝证券投资基金扩募发行公告》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是一致的。

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”）	基金发起人、基金管理人股东
陕西省国际信托投资股份有限公司	基金管理人股东
联合证券有限责任公司（“联合证券”）	基金管理人股东
华林证券有限责任公司	基金管理人股东
上海爱建信托投资有限责任公司	基金发起人
融通基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国建设银行	基金托管人

本报告期内关联方关系未发生变化

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## (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	7,389,645.48	0.76%	152,223,007.16	22.78%
联合证券	292,253,760.58	30.01%	188,963,387.36	28.27%
合计	299,643,406.06	30.77%	341,186,394.52	51.05%

## 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	2,189,660.00	2.85%	20,669,877.10	26.50%
联合证券	14,607,654.60	19.01%	32,089,259.34	41.14%
合计	16,797,314.60	21.86%	52,759,136.44	67.64%

## C 债券回购

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	--	--	72,000,000.00	41.86%
联合证券	30,000,000.00	66.67%	--	--
合计	30,000,000.00	66.67%	72,000,000.00	41.86%

## D 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	6,014.56	0.76%	122,635.60	22.76%
联合证券	239,251.12	30.40%	152,645.32	28.32%
合计	245,265.68	31.16%	275,280.92	51.08%

上述佣金按市场佣金率计算，并以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

## (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3,369,724.87元，其中已支付基金管理人人民币2,852,603.90元，尚余人民币

517,120.97元未支付。(2004年1月1日至2004年6月30日共计提基金管理费3,708,763.13元,已全部支付。)

#### 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561,620.81元,其中已支付基金托管人人民币475,433.99元,尚余人民币86,186.82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618,127.19元,已全部支付。)

#### 附注5.基金会计报表重要项目说明

##### (1) 应收利息

项目	2005年6月30日
应收银行存款利息	9,463.21
应收清算备付金利息	126.50
应收债券利息	950,424.88
合计	960,014.59

##### (2) 未实现利得

项目	2005年6月30日
投资估值增值:	
股票投资估值增值	-9,898,035.31
债券投资估值增值	555,255.39
合计	-9,342,779.92

##### (3) 应付佣金

项目	2005年6月30日
申银万国证券股份有限公司	48,198.71
联合证券有限责任公司	104,319.12
国泰君安证券股份有限公司	79,462.80
民生证券有限责任公司	243,732.19
国元证券有限责任公司	4,310.31
合计	480,023.13

##### (4) 其他应付款

项目	2005年6月30日
应付代扣代缴税金	65,649.13
合计	65,649.13

##### (5) 预提费用

项目	2005年6月30日
公告费	54,547.97
上市费	29,752.78
审计费用	29,752.78
合计	114,053.53

##### (6) 股票差价收入

项目	2005年1月1日至6月30日
卖出股票成交总额	490,623,593.01

减：卖出股票成本总额	522,986,419.05
减：应付佣金	412,499.84
股票差价收入	-32,775,325.88

## (7) 债券差价收入

项目	2005年1月1日至6月30日
卖出债券成交总额	69,273,475.67
减：卖出债券成本总额	67,229,572.48
减：应收利息总额	832,185.59
债券差价收入	1,211,717.60

## (8) 其他收入

项目	2005年1月1日至6月30日
新股手续费返还	31,031.08
印花税返还	2,548.36
合计	33,579.44

## (9) 其他费用

项目	2005年1月1日至6月30日
上市年费	29,752.78
信息披露费	54,547.97
审计费用	29,752.78
银行费用	3,566.39
回购交易费用	618.77
债券托管账户维护费	9,000.00
合计	127,238.69

## 附注6. 流通转让受到限制的基金资产

股票名称	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	4,639	77,471.30	102,893.02	按市价估值	未上市流通	2005-7-20
兔宝宝	57,881	288,247.38	401,115.33	按市价估值	未上市流通	2005-8-10
轴研科技	9,563	61,107.57	115,234.15	按市价估值	未上市流通	2005-8-26

## 附注7. 其他重要事项

(1) 经国务院批准，财政部决定从2005年1月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由2‰调整为1‰。

(2) 根据财政部、国家税务总局财税 [2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》，自2005年6月13日起，对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得，暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

## 六、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
银行存款及清算备付金	28,930,810.45	6.78%
股票投资市值	304,838,352.26	71.40%
债券投资市值	91,935,318.70	21.53%
其他资产	1,232,482.40	0.29%
资产合计	426,936,963.81	100.00%

## (二) 本报告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	1,618,493.02	0.38%
B 采掘业	8,362,124.58	1.96%
C 制造业	93,336,403.31	21.93%
C0 食品、饮料	1,233,600.00	0.29%
C1 纺织、服装、皮毛	--	--
C2 木材、家具	8,721,578.25	2.05%
C3 造纸、印刷	--	--
C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,561,738.24	1.78%
C5 电子	--	--
C6 金属、非金属	20,800,277.52	4.89%
C7 机械、设备、仪表	32,680,403.77	7.68%
C8 医药、生物制品	22,338,805.53	5.25%
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	30,294,265.49	7.12%
E 建筑业	--	--
F 交通运输、仓储业	80,026,826.00	18.80%
G 信息技术业	40,966,231.62	9.62%
H 批发和零售贸易	--	--
I 金融、保险业	--	--
J 房地产业	1,402,000.00	0.33%
K 社会服务业	48,832,008.24	11.47%
L 传播与文化产业	--	--
M 综合类	--	--
合计	304,838,352.26	71.61%

## (三) 本报告期末股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	市值 (元)	占基金资产净值比例
1	600018	上港集箱	2,291,004	37,114,264.80	8.72%
2	000069	华侨城 A	3,617,576	32,522,008.24	7.64%
3	600085	同 仁 堂	1,000,711	22,245,805.53	5.23%
4	600050	中国联通	8,200,000	21,648,000.00	5.09%
5	600900	长江电力	2,597,001	21,269,438.19	5.00%
6	600019	宝钢股份	4,151,752	20,800,277.52	4.89%
7	000063	中兴通讯	845,067	19,318,231.62	4.54%
8	600009	上海机场	823,690	13,673,254.00	3.21%
9	000617	石油济柴	843,560	12,670,271.20	2.98%
10	600004	白云机场	1,600,000	12,416,000.00	2.92%
11	600150	沪东重机	1,139,966	10,681,481.42	2.51%
12	600428	中远航运	1,232,000	9,708,160.00	2.28%
13	000951	中国重汽	1,179,300	9,068,817.00	2.13%
14	002043	兔 宝 宝	1,258,525	8,721,578.25	2.05%
15	600008	首创股份	2,000,000	8,660,000.00	2.03%

16	600348	国阳新能	887,699	8,362,124.58	1.96%
17	600350	山东基建	1,700,000	7,650,000.00	1.80%
18	600309	烟台万华	658,688	7,561,738.24	1.78%
19	000089	深圳机场	700,000	5,607,000.00	1.32%
20	600642	申能股份	600,000	4,698,000.00	1.10%
21	600649	原水股份	699,990	3,548,949.30	0.83%
22	600598	北大荒	360,000	1,515,600.00	0.36%
23	000024	招商地产	200,000	1,402,000.00	0.33%
24	600377	宁沪高速	133,148	852,147.20	0.20%
25	600597	光明乳业	200,000	834,000.00	0.20%
26	600834	申通地铁	148,450	777,878.00	0.18%
27	600270	外运发展	100,000	656,000.00	0.15%
28	600887	伊利股份	30,000	399,600.00	0.09%
29	002046	轴研科技	21,563	259,834.15	0.06%
30	002041	登海种业	4,639	102,893.02	0.02%
31	600422	昆明制药	20,000	93,000.00	0.02%

## (四) 本报告期股票投资组合的重大变动

## 1、本期累计买入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	600320	振华港机	43,344,900.29	9.28%
2	600018	上港集箱	39,167,226.63	8.38%
3	000063	中兴通讯	33,866,487.52	7.25%
4	000069	华侨城 A	26,609,230.41	5.70%
5	000039	中集集团	24,536,551.86	5.25%
6	600019	宝钢股份	23,035,911.38	4.93%
7	600050	中国联通	22,183,301.41	4.75%
8	600009	上海机场	22,074,229.42	4.73%
9	600900	长江电力	20,757,053.16	4.44%
10	000617	石油济柴	13,376,775.48	2.86%
11	600428	中远航运	13,340,005.08	2.86%
12	600004	白云机场	12,402,200.28	2.65%
13	600016	民生银行	12,230,721.30	2.62%
14	000951	中国重汽	10,983,600.91	2.35%
15	600150	沪东重机	10,087,751.20	2.16%
16	000402	金融街	9,053,286.74	1.94%
17	600085	同仁堂	8,943,406.75	1.91%
18	600309	烟台万华	8,864,600.32	1.90%
19	600008	首创股份	8,829,824.69	1.89%
20	002043	兔宝宝	7,764,935.11	1.66%

## 2、本期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	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600009	上海机场	42,715,556.10	9.14%
2	600036	招商银行	42,621,819.61	9.12%
3	600320	振华港机	36,294,677.39	7.77%

4	600002	齐鲁石化	27,574,614.89	5.90%
5	600037	歌华有线	27,373,834.95	5.86%
6	600585	海螺水泥	24,171,948.19	5.17%
7	000039	中集集团	22,058,158.26	4.72%
8	600348	国阳新能	19,868,815.35	4.25%
9	000068	赛格三星	19,067,789.81	4.08%
10	600519	贵州茅台	18,901,339.21	4.05%
11	000866	扬子石化	16,868,790.86	3.61%
12	000088	盐田港 A	15,466,634.47	3.31%
13	600029	南方航空	13,973,400.13	2.99%
14	600016	民生银行	12,890,594.71	2.76%
15	600166	福田汽车	12,650,530.25	2.71%
16	000581	威孚高科	11,943,850.55	2.56%
17	600591	上海航空	10,792,645.13	2.31%
18	000063	中兴通讯	9,330,906.27	2.00%
19	600823	世茂股份	8,400,383.63	1.80%
20	000402	金融街	8,280,053.92	1.77%

## 3、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	499,571,559.29
卖出股票的收入总额	490,623,593.01

## (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	91,935,318.70	21.60%

## (六) 本报告期末前五名债券投资明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	02 国债(14)	31,290,768.30	7.35%
2	02 国债(5)	20,000,000.00	4.70%
3	04 国债(11)	12,636,450.40	2.97%
4	02 国债(6)	10,000,000.00	2.35%
5	21 国债(3)	9,158,400.00	2.15%

## (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、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	70,881.63
应收股利	201,586.18
应收利息	960,014.59
合计	1,232,482.40

- 4、报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

## 七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

项目	2005 年 6 月 30 日
----	-----------------

持有人户数(户)	17,534
平均每户持有基金份额(份)	28,516.03
机构投资者持有份额(份)	291,607,131
机构投资者占总份额比例	58.32%
个人投资者持有份额(份)	208,392,869
个人投资者占总份额比例	41.68%

截止2005年6月30日,前十名持有人名称、持有份额及占总份额的比例如下:

序号	持有人名称	期末持有份额(份)	占总份额的比例
1	中国人寿保险(集团)公司	47,408,692	9.48%
2	中国人寿保险股份有限公司	44,150,396	8.83%
3	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	42,561,342	8.51%
4	银河-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	25,152,453	5.03%
5	新华人寿保险股份有限公司	13,563,338	2.71%
6	招商证券-招行-招商证券基金宝集合资产管理计划	11,648,073	2.33%
7	申银万国-花旗-UBS LIMITED	10,696,625	2.14%
8	中国平安保险(集团)股份有限公司	8,739,714	1.75%
9	招商证券股份有限公司	8,382,936	1.68%
10	奥伊尔投资管理有限责任公司	6,311,457	1.26%

注:以上数据由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

## 八、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

经公司董事会及股东会审议通过,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)本基金管理人、基金财产、基金托管业务在报告期内无诉讼事项。

(六)本基金投资策略在本报告期末发生改变。

(七)本基金在本报告期无收益分配事项。

(八)基金租用证券公司专用交易席位的有关情况:

本基金选择了河北证券有限责任公司(河北证券)、申银万国证券股份有限公司(申银万国)、国泰君安证券股份有限公司(国泰君安)、联合证券有限责任公司(联合证券)、民生证券

有限责任公司(民生证券)和国元证券有限责任公司(国元证券) 作为本基金专用交易席位。其中民生证券和国元证券为本报告期新增席位。

2005年1月1日至2005年6月30日止, 本基金通过各机构的交易席位的成交及佣金情况如下:

1、股票交易量及佣金支付情况:

券商名称	席位数量 (个)	股票成交金额 (元)	占本期该类交易 成交总金额比例	席位佣金额 (元)	占本期佣金 总额比例
河北证券	2	7,389,645.48	0.76%	6,014.56	0.76%
申银万国	2	140,983,230.04	14.48%	110,617.54	14.06%
国泰君安	2	171,703,766.49	17.63%	135,073.27	17.16%
联合证券	1	292,253,760.58	30.01%	239,251.12	30.40%
民生证券	1	356,267,899.77	36.58%	291,754.63	37.07%
国元证券	1	5,256,513.00	0.54%	4,310.31	0.55%
合计	9	973,854,815.36	100.00%	787,021.43	100.00%

2、债券及回购交易量情况:

券商名称	债券成交金额 (元)	占本期该类交易 成交总金额比例	债券回购成交金额 (元)	占本期该类交易 成交总金额比例
河北证券	2,189,660.00	2.85%	--	--
申银万国	--	--	--	--
国泰君安	18,758,535.00	24.41%	--	--
联合证券	14,607,654.60	19.01%	30,000,000.00	66.67%
民生证券	41,284,982.20	53.73%	15,000,000.00	33.33%
国元证券	--	--	--	--
合计	76,840,831.80	100.00%	45,000,000.00	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。

## 九、备查文件目录

- (一) 中国证监会批准通宝证券投资基金设立的文件;
- (二) 《通宝证券投资基金基金合同》;
- (三) 《通宝证券投资基金托管协议》;
- (四) 《通宝证券投资基金扩募说明书》;
- (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) 中国建设银行业务资格批件和营业执照。

存放地点: 基金管理人、基金托管人、深圳证券交易所处

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

融通基金管理有限公司

2005年8月27日