

融通新蓝筹证券投资基金 2005 年第 1 季度报告

第一节 重要提示

本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。

本基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定，于 2005 年 4 月 11 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。

第二节 基金产品概况

基金简称：融通新蓝筹

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：1,143,331,275.64 份

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

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。

第三节 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（未经审计）

单位：人民币元

项目	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 3 月 31 日
基金本期净收益	-18,049,597.17
加权平均基金份额本期净收益	-0.0150
期末基金资产净值	1,077,038,740.39
期末基金份额净值	0.9420

(二) 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 3 个月	-1.36%	0.91%	-5.48%	1.06%	4.12%	-0.15%

(三) 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较(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 × 75%+全国银行间债券指数 × 25% 作为图示的比较基准。)



第四节 基金管理人报告

(一) 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) 基金运作报告

一季度 A 股市场延续弱势格局，上证指数下跌 6.73%。宏观面全球生产资料价格上升和国内投资产能释放挤压下游制造业，加强和改善宏观调控如房地产调控措施，降低了投资类公司盈利预期；保险资金允许入市和新股的扩容预期下，股价结构分化加剧，整体弱市中部分优质成长公司走出独立的上涨行情。

报告期本基金组合调整中，重点挖掘具备定价能力和资源瓶颈壁垒的成长型公司，对优势稳健增长资产重点持有；部分增持了盈利模式独特的旅游地产等；减持了受投资下降影响的相关资产比例。

在判断投资拉动减缓的背景下，本基金坚持选择核心竞争力带来持续盈利增长的企业，重视增长潜力明确的服务业包括品牌优质银行、拥有市场份额和定价能力的制造企业，重视属于国民经济支柱的资源瓶颈。

第五节 投资组合报告

(一) 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	70,850,051.84	6.49%
股票投资市值	704,452,293.97	64.51%
债券投资市值	272,496,629.40	24.96%
其他资产	44,145,046.44	4.04%
资产合计	1,091,944,021.65	100.00%

(二) 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	--	--
B 采掘业	70,506,316.40	6.55%
C 制造业	330,263,722.47	30.66%
C0 食品、饮料	33,885,499.26	3.15%
C1 纺织、服装、皮毛	--	--
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	--	--
C4 石油、化学、塑胶、塑料	73,041,915.80	6.78%
C5 电子	15,542,416.68	1.44%
C6 金属、非金属	62,572,218.45	5.81%
C7 机械、设备、仪表	65,304,127.76	6.06%
C8 医药、生物制品	79,917,544.52	7.42%
C99 其他制造业	--	--
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	119,860,221.58	11.13%
G 信息技术业	13,713,323.36	1.27%
H 批发和零售贸易	--	--
I 金融、保险业	106,773,240.28	9.91%
J 房地产业	5,726,738.82	0.53%
K 社会服务业	29,170,373.00	2.71%
L 传播与文化产业	28,438,358.06	2.64%
M 综合类	--	--
合计	704,452,293.97	65.41%

(三) 基金投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	数 量 (股)	市 值 (元)	占基金资产净值的比例
600036	招商银行	11,401,028	98,618,892.20	9.16%
600085	同 仁 堂	3,057,948	70,302,224.52	6.53%
600018	上港集箱	3,998,939	65,942,504.11	6.12%
600348	国阳新能	5,326,318	52,197,916.40	4.85%
000581	威孚高科	4,344,012	46,567,808.64	4.32%
600585	海螺水泥	6,804,093	45,247,218.45	4.20%
600309	烟台万华	2,159,080	38,669,122.80	3.59%
600002	齐鲁石化	5,288,122	34,372,793.00	3.19%
600428	中远航运	2,149,451	30,973,588.91	2.88%
000069	华侨城 A	3,277,570	29,170,373.00	2.71%

(四) 按券种分类的债券投资组合

债券种类	市 值 (元)	占基金资产净值比例
国债	224,822,484.00	20.87%
可转债	47,674,145.40	4.43%

合计	272,496,629.40	25.30%
----	----------------	--------

(五) 基金投资前五名债券明细

债券名称	市 值 (元)	占基金资产净值比例
02 国债 (14)	86,765,580.00	8.06%
02 国债 12	49,935,000.00	4.64%
99 国债 (8)	40,263,904.00	3.74%
侨城转债	38,667,983.40	3.59%
21 国债 (3)	33,930,000.00	3.15%

(六) 报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券中无发行主体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、处罚的证券；

2、报告期内本基金投资的前十名股票中，无投资于基金合同规定备选股票库之外的股票；

3、其他资产的构成如下：

项目	金 额 (元)
交易保证金	338,335.84
应收利息	3,643,895.60
应收申购款	82,815.00
其他应收款	40,080,000.00
合计	44,145,046.44

4. 处于转股期的可转换债券

债券代码	债券名称	市 值 (元)	占基金资产净值比例
125069	侨城转债	38,667,983.40	3.59%

第六节 开放式基金份额变动

单位：份

项目	基金份额
期初基金份额	1,240,853,918.81
本期总申购份额	3,474,689.38
本期总赎回份额	100,997,332.55
期末基金份额	1,143,331,275.64

第七节 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) 融通基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- (五) 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

存放地点：基金管理人、基金托管人处

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 4 月 21 日