

融通新蓝筹证券投资基金

2006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2006年8月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配、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：759,233,719.99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%；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：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
信息披露负责人：吴治平
联系电话：0755-26948666
传真：0755-26935005
电子信箱：wuyup@mailrtfund.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)
联系电话：010-67595104
传真：010-66275830
电子信箱：yindong@ccb.cn
(五) 信息披露
信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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
北京市西城区闹市口大街1号院1号楼 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据。

(一) 主要财务指标(单位：人民币元)

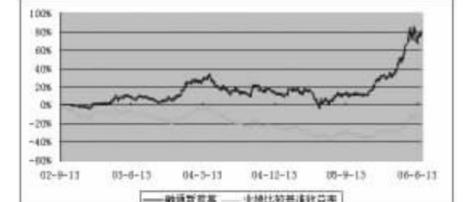
项目	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日
基金本期净收益	319,583,463.02	—
加权平均单位基金份额本期净收益	0.3981	—
期末可供分配基金份额净收益	0.2446	—
期末基金资产净值	1,092,217,427.18	—
期末基金份额净值	1.4381	—
本期基金份额净值增长率	49.37%	—

(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(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置方式，以国泰君安指数收益率×75%+全国银行间债券指数×25%作为图形的比较基准。)

阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③	
过去1个月	0.40%	1.59%	1.24%	1.33%	-0.84%	0.26%
过去3个月	26.04%	15.7%	24.38%	1.40%	0.66%	0.17%
过去6个月	49.37%	1.28%	33.98%	1.16%	15.39%	0.12%
过去1年	72.04%	1.05%	36.17%	1.07%	35.87%	-0.02%
过去3年	70.6%	0.95%	-0.09%	1.03%	70.64%	-0.04%
自基金合同生效起至今	80.79%	0.91%	-10.18%	1.01%	90.97%	-0.10%

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



四、管理人报告

(一) 基金管理人及基金简介
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金字[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。

截止至2006年6月底，公司管理的基金共有七只，两只为封闭式基金：基金通乾和基金通宝，五只为开放式基金：融通新蓝筹基金、融通通利系列基金、融通行业景气基金、融通巨潮100指数基金和融通易交易货币市场基金，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。

刘梅林，1969年出生，华中理工大学机械工程硕士。具有12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，现同时担任基金管理部总监、通宝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) 基金业绩报告
1. 上半年市场回顾
2006年上半年A股市场表现强劲，上证指数上涨44.02%。股权分置改革持续快速推进，保护公众股东权益的安排，获得示范效应吸引了长线资金的介入；A股市场与全球金融市场的联动更为紧密，在年初整体估值吸引力良好的背景下，资源和成长成为投资主线，有色金属、金融地产、商业、国防军工和装备制造等行业先后强劲表现。六月份开始，随着整体估值水平的提高和融资开闸，对经济调控措施出台的担忧，市场进入强势振荡和分化行情。

五月份A股市场出现了从封闭到开放系统的转变，IPO和再融资正式启动实施操作。A股市场的国际化接轨迈出了最重要的一步。
《国家中长期科学技术发展规划纲要》、建立创新型国家的发展战略的出台，提升了市场对经济持续发展预期，也给相关领域上市公司带来良好的市场表现。上半年中国经济增长速度创出多年新高，6月份开始针对投资和信贷规模过快增长的调控预期逐渐增强。

报告期内新蓝筹基金净值增长49.37%。贯彻精选优质成长股思路，围绕先进制造和服务类资产进行了局部调整，增持了电力设备、机床等行业，减持了成长能力不足和股价可能充分反映的资产；部分服务类资产则表现出一定的防御特征。本基金坚持寻找能干的成长公司为本基金提供了一定的防御特征。本基金坚持寻找能干的成长公司为本基金提供了一定的防御特征。本基金坚持寻找能干的成长公司为本基金提供了一定的防御特征。

2. 市场展望
我们认为A股市场适应新的运行规则和全流通环境刚刚开始。新股发行和非流通股份上市，推动股价上涨的力量将由股改和估值中格提升转为价值挖掘和分享为基础。新股上市带来新的资产选择，市场融资效率的改善、金融创新、整体上市和实质性重组加快，优质成长公司反复带来投资机会。我们看好经济增长质量和盈利状况的提升，来控制投资和信贷规模的宏观调控措施可能加强，对投资类资产预期可能带来影响。

新蓝筹基金将贯彻精选优质成长股策略，专注于具有战略价值和长期潜力的资产。挖掘自主创新的先进制造业和现代服务业等领域中，具备核心竞争力优势、持续成长能力且定价合理的优秀公司。秉承更趋稳健的策略，实现良好的持续回报。

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，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，对基金份额持有人利益未造成损害。

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报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

(一) 会计报表
融通新蓝筹证券投资基金
资产负债表
二〇〇六年六月三十日

资产：	2006年6月30日	2005年12月31日
银行存款	149,578,880.66	85,894,968.32
清算备付金	1,643,031.21	1,152,819.39
交易保证金	737,187.48	140,741.00
应收证券清算款	11,116,949.03	—
应收股利	1,284,474.51	—
应收利息	3,389,683.56	4,244,967.31
应收申购款	12,249.67	6,179.96
其他应收款	667,694.00	100,030,397.90
股票投资	790,068,594.23	685,010,424.42
其中：股票投资成本	599,027,816.79	589,154,554.50
持仓变动损益	236,595,045.00	274,444,989.70
其中：公允价值变动	224,504,154.34	238,528,710.00
股权投资	3,836,531.46	—
其中：股权投资成本	—	—
买入返售证券	—	—
待摊费用	—	—
预收账款	—	—
资产总计	1,188,936,461.13	1,150,919,500.69
负债：	—	—
应付证券清算款	35,111,571.03	18,842,437.06
应付赎回款	4,063,422.34	2,046,402.24
应付利息	185,676,589.91	6,179.96
应付管理人报酬	1,304,096.61	1,139,760.14
应付托管费	217,348.44	189,960.07
应付佣金	981,572.88	430,024.27
应付股利	62,680.16	15,243.56
其他应付款	285,363.06	33,644.34
卖出回购证券款	54,500,000.00	44,200,000.00
预提费用	180,727.45	100,000.00
负债合计	96,719,003.96	67,003,569.86
所有者权益：	—	—
实收基金	759,233,719.99	1,063,691,250.94
未实现利得	147,306,107.28	59,053,962.92
其中：公允价值变动	185,676,589.91	-79,029,102.67
持有人权益合计	1,092,217,427.18	1,083,915,930.79
负债及持有人权益总计	1,188,936,461.13	1,150,919,500.69
基金份额净值	1.4381	1.0190

融通新蓝筹证券投资基金
经营业绩表
自二〇〇六年一月一日至二〇〇六年六月三十日止期间

单位：人民币元

项目	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日
一、收入	329,561,938.41	-76,030,680.30
1. 股票投资收益	301,982,203.38	-85,822,879.24
2. 债券投资收益	14,879.02	-3,254,927.71
3. 权证投资收益	17,068,777.37	—
4. 债券利息收入	3,186,502.26	3,341,369.04
5. 存款利息收入	489,634.28	512,150.91
6. 股利收入	6,380,539.24	8,678,426.04
7. 买入返售证券收入	—	—
8. 其他收入	1,429,003.96	74,892.88
二、费用	9,968,485.39	9,891,013.22
1. 基金管理人报酬	7,968,533.49	8,144,512.77
2. 基金托管费	1,305,422.32	1,387,418.84
3. 卖出回购证券支出	484,481.60	219,630.61
4. 利息支出	—	—
5. 其他费用	199,047.98	169,426.61
其中：上市费用	—	—
信息披露费	131,138.88	104,136.64
审计费用	49,588.57	49,588.57
三、基金净收益	319,583,463.02	-85,921,981.30
加：未实现利得	105,425,063.93	8,284,968.81
加：本期损益平准金	4,946,790.62	5,169,947.72
可供分配基金净收益	245,701,061.17	-88,004,878.10
期末未分配基金净收益	60,025,461.26	—
期末基金净收益	185,676,589.91	-88,004,878.10

融通新蓝筹证券投资基金
收益分配表
自二〇〇六年一月一日至二〇〇六年六月三十日止期间

单位：人民币元

项目	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日
本期基金净收益	319,583,463.02	-85,921,981.30
加：期初基金净收益	-78,829,182.67	-7,252,844.52
加：本期损益平准金	4,946,790.62	5,169,947.72
可供分配基金净收益	245,701,061.17	-88,004,878.10
期末未分配基金净收益	60,025,461.26	—
期末基金净收益	185,676,589.91	-88,004,878.10

融通新蓝筹证券投资基金
净值变动表
自二〇〇六年一月一日至二〇〇六年六月三十日止期间

单位：人民币元

项目	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日
一、期初基金净值	1,083,915,930.79	1,185,022,114.17
二、本期经营净收益	319,583,463.02	-85,921,981.30
三、本期基金份额变动	425,008,516.95	-77,837,012.49
其中：基金申购款	357,589,182.96	15,964,193.34
基金赎回款	-714,280,742.26	-172,057,689.62
基金份额减少产生的基金净值变动	-356,881,569.30	-156,093,694.28
四、期末持有人权益合计	1,828,927,907.76	1,001,020,050.27
五、期末基金净值	1,092,217,427.18	961,281,407.40

(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”核准发售，基金合同生效日为2002年9月13日。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份基金份额。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. 本报告期末无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
陕西国际信托投资股份有限公司	管理人股东、代销机构
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	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	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日		
联合证券	本期成交金额 631,831,246.43	占本期该类交易成交总金额比例 26.95%	本期成交金额 280,152,720.54	占本期该类交易成交总金额比例 20.20%

B 债券买卖

关联方名称	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日		
联合证券	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 —

C 佣金

关联方名称	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日		
联合证券	本期佣金 494,411.04	占本期佣金总金额比例 28.71%	本期佣金 220,890.31	占本期佣金总金额比例 18.72%

本基金2006年上半年和2005年上半年无通过关联方席位进行证券回购及权证买卖交易。

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

基金管理人报酬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×1.5%/当年天数
H为每日应支付的基金管理人费
E为前一日基金资产净值

基金管理人报酬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×0.25%/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付。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币7,968,533.49元(2005年度同期：人民币8,144,512.77元)。

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付。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币1,326,422.32元(2005年度同期：人民币1,387,418.84元)。

(4) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入
本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业存款利率计息，由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

2006年6月30日

项目	2006年6月30日	2005年6月30日
银行存款余额	149,578,880.66	96,440,174.24

2006年1月1日至2006年6月30日

项目	2006年1月1日至2006年6月30日	2005年1月1日至2005年6月30日
银行存款产生的利息收入	472,064.50	499,363.48

(5) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
本基金于2006年上半年和2005年上半年未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

(6) 各关联方投资本基金的情况
A. 基金管理人期末持有本基金份额的情况
本基金管理人于2006年上半年和2005年上半年未持有本基金份额。

B. 基金管理公司的主要股东及其控制的机构在期末持有本基金份额的情况

本基金管理人的主要股东及其控制的机构于2006年上半年及2005年上半年未持有本基金份额。

附注5. 流通受限限制不能自由转让的基金资产

(1) 本基金截止2006年6月30日止，持有以下新股发行网下获配部分股票：

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	受限原因	受限期间
中国银行	598,913	1,844,620.04	1,844,620.04	成本估值	未上市流通	2006/10/09
中国银行	598,913	1,844,620.04	1,844,620.04	成本估值	未上市流通	2007/01/05
云南铝业	88,006	642,443.80	1,161,679.20	市价估值	未上市流通	2006/9/27

(2) 本基金截止2006年6月30日止，持有以下因股权分制改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌：

股票代码	股票名称	停牌日期	复牌日期	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末市值总额
600383	金通集团	2006/3/27	8/57	2006/7/11	9,433	10,000	52,104.47
600415	小商品城	2006/6/19	6/327	2006/7/04	57,055	680,442	30,711,372.19
600315	上海家化	2006/6/14	16/38	2006/7/24	13,733	2,000	12,469.97
000616	亿阳信通	2006/6/21	6/91	2006/7/18	6,117	572,704	4,888,429.69
合计						35,664,871.32	47,128,609.88

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)	占基金资产净值比例
银行存款	149,578,880.66	12.68%
清算备付金	1,643,031.22	0.14%
股票投资市值	790,068,594.23	66.46%
债券投资市值	229,595,065.00	19.06%
权证投资市值	3,836,531.46	0.32%
其他资产	17,215,365.67	1.46%
资产合计	1,188,936,461.13	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	—	—
B 采掘业	37,614,406.25	3.14%
C 制造业	327,852,026.74	27.61%</