融通新蓝筹证券投资基金

更新招募说明书摘要

（2006 年第 2 号）

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

重要提示

融通新蓝筹证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会证监基金字[2002]41 号文核准公开发售。核准日期为 2002 年 7 月 25 日。本基金为契约型开放式基金，基金合同生效日为 2002 年 9 月 13 日。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书所载内容截止日为 2006 年 9 月 30 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2006 年 9 月 30 日(财务数据未经审计)。

一、基金合同生效日期

2002 年 9 月 13 日

二、基金管理人

(一)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

总经理：吕秋梅

经营范围：基金管理业务；发起设立基金。

存续期间：持续经营

组织形式：有限责任公司

注册资本：12500 万元

电话：0755-26948666

联系人：吴冶平

公司股东和股权结构如下：河北证券有限责任公司，占 40%；陕西省国际信托投资股份有限公司，占 20%；联合证券有限责任公司，占 20%；华林证券有限责任公司，占 20%。

公司主要设立以下业务部门：监察稽核部、市场拓展部、研究策划部、基金管理部、基金交易部、机构理财部、登记清算部、信息技术部、综合管理部、北京分公司和上海分公司；此外，还设有投资决策委员会和风险控制委员会。

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长孟立坤先生，工学博士。历任海军工程学院、太原机械学院教师；北京市丰台区科委工程师；河北证券有限责任公司总裁助理。2001 年至今，任融通基金管理有限公司董事长。

独立董事曹凤岐先生，教授。历任北京大学经济系讲师；北京大学经济学院副教授、教授。现任北京大学光华管理学院教授、北京大学金融与证券研究中心主任、国务院学位委员会学科评议组成员、中国金融学会常务理事、北京市金融学会副会长。

独立董事强力先生，教授。现任西北政法学院教授、经济法系副主任、经济法学硕士研究生导师、金融证券法研究中心主任。

独立董事马金声先生，高级经济师。历任中国人民银行办公厅副主任、主任，金银管理司司长；中国农业发展银行副行长；国泰君安证券股份有限公司党委书记兼副董事长。

董事刘承运先生，高级经济师。历任陕西省三原县县长、县委书记；安康地区行署常务副专员。1996 年至今历任陕西省国际信托投资股份有限公司副董事长、总经理。

董事焦锋先生，高级会计师。历任兰州炼油化工总厂财务处长、总会计师；广东核电集团财务部经理；大亚湾核电财务有限责任公司总经理、副董事长。2003 年至今，任联合证券有限责任公司副董事长。

董事高洪星先生，1962 年 9 月出生，高级经济师，博士学历。历任深圳发展银行总行信贷主任、深圳发展银行爱华支行行长、深圳发展银行发展大厦支行行长、中国农业发展银行广东省分行信贷处处长、中国农业发展银行珠海分行行长、国泰君安证券深圳分公司副总经理，2003 年至今，任华林证券有限责任公司董事长、总裁、党委副书记。

董事吕秋梅女士，工商管理硕士。历任国信证券有限公司总裁助理；鹏华基金管理有限公司副总经理。2001 年至今，历任融通基金管理有限公司常务副总经理、总经理。

董事吴冶平先生，经济学硕士。历任中国银行深圳国际信托咨询公司证券发行部项目经理；深圳市安信财务顾问有限公司上市策划部经理；华夏证券有限公司深圳分公司企业购并部经理；国信证券有限公司投资银行总部副总经理、公司研究部总经理；鹏华基金管理有限公司监事、研究部总监、基金经理助理。2001 年至今，历任融通基金管理有限公司监察稽核部总监、督察长。

2、基金管理人监事会成员

监事程燕春先生，高级经济师。历任中国建设银行南昌市分行城北支行行长；中国建设银行基金托管部市场处负责人。2001 年至今，历任融通基金管理有限公司总经理助理、上海分公司总经理。

3、总经理及其它高级管理人员

总经理吕秋梅女士，简历同上。

副总经理刘小山先生，工学硕士。历任君安资产管理有限公司期货部副经理、经理；君安资产管理部总经理助理、副总经理；博时基金管理有限公司基金经理。2003 年至今，任融通基金管理有限公司副总经理。

督察长吴冶平先生，简历同上。

4、本基金基金经理

刘模林，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。

上述人员之间不存在近亲属关系。

三、基金托管人

(一)基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：尹　东

联系电话：(010) 6759 5104

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史。其前身中国人民建设银行于 1954 年成立，于 1996 年易名为中国建设银行，是中国的四大国有商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。截至 2005 年 12 月 31 日止，中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)总资产达人民币 45,857.42 亿元，客户存款达人民币 40,060.46 亿元，2005 年实现税前利润人民币 553.64 亿元。截至 2005 年 12 月 31 日止，中国建设银行在中国内地设有 13,977 个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行，在伦敦、纽约设有代表处。英国《银行家》杂志 2005 年 7 月公布的世界 1,000 家大银行按一级资本排名中，中国建设银行列第 25 位，并被评选为中国“年度最佳银行”；荣获《财资》杂志 2005 年“中国最佳国内银行奖”；《全球托管人》杂志主办的“2005 年新兴市场托管服务调查”中，获得“中国最佳托管银行”称号。

中国建设银行总行设基金托管部，基金托管部下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、基金核算处、基金清算处和监督稽核处 7 个职能处室，现有员工 70 余人。

(二)主要人员情况

罗中涛，基金托管部总经理，曾就职于国家统计局、建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信，基金托管部副总经理，曾就职于建设银行总行人力资源部、计划部、筹资部、国际业务部并担任领导工作，对计划、个人银行及国际业务具有丰富的经验。

(三)基金托管业务经营情况

截止到 2006 年 6 月 30 日，中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、金鼎、汉博、通宝、通乾、鸿飞、银丰共 11 只封闭式证券投资基金，以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置 3 只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华-道琼斯 88 精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、华安上证 180ETF、长城消费增值股票、上投摩根双息平衡混合、湘财荷银效率优选混合、交银施罗德稳健配置混合、华宝兴业收益增长混合、华夏深圳中小企业板 ETF、华富货币市场等共 33 只开放式证券投资基金，托管基金财产规模达 881.77 亿份。

四、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构：

(1)融通基金管理有限公司深圳投资理财中心

地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层

邮政编码：518053

联系人：张权

联系电话：0755-26948040

传真：0755-26935005

客户服务中心电话：0755-26948088

(2)融通基金管理有限公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 1241-1243 室

邮编：100032

联系人：宋雅萍

联系电话：010-88091528 转 161

传真：010-88091635

(3)融通基金管理有限公司上海分公司

地址：上海市浦东南路 588 号浦发大厦 27 层 I J 单元

邮编：200120

联系人：林文兵

联系电话：021-58402858 转 201

传真：021-58402858 转 333

2、代销机构：

(1)中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：郭树清

联系人：曲华蕊

客户服务电话: 95533

网址：www.ccb.cn

(2)交通银行股份有限公司

注册地址：上海市仙霞路 18 号

法定代表人：蒋超良

联系人：王玮

电话：021-58781234

传真：021-58408842

客户服务电话: 95559

网址：www.bankcomm.com

(3)深圳发展银行

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：蓝德彰

联系人：周勤

电话：0755-82088888 转 8811

传真：0755-82080714

客户服务电话: 95501

网址：www.sdb.com.cn

(4)招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：秦晓

联系人：朱小姐、刘小姐

电话：0755-83195834、83195771

传真：0755-83195049

客户服务电话: 95555

网址：www.cmbchina.com

(5)国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人：祝幼一

联系人：芮敏祺

电话：021-62580818-213

传真：021-62583439

客户服务电话: 400-8888-666

网址：www.gtja.com

(6)中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳门内大街 188 号

法定代表人：黎晓宏

联系人：权唐

电话：010-65186758

传真：010-65182261

客户服务电话: 400-8888-108(免长途费)

网址：www.csc108.com

(7)国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

办公地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：何如

联系人：林建闽

电话：0755-82130833 转 2181

传真：0755-82133302

客户服务电话: 800-810-8868

网址：www.guosen.com.cn

(8)招商证券股份有限公司

注册地址：深圳福田区益田路江苏大厦 38--45 层

办公地址：深圳福田区益田路江苏大厦 38--45 层

法定代表人：宫少林

联系人：黄健

电话：0755-82943511

传真：0755-82943237

客户服务电话: 4008888111、0755-26951111

网址：www.newone.com.cn

(9)联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

法定代表人：马国强

联系人：盛宗凌

电话：0755-82493561

传真：0755-82492187

客户服务电话: 400-8888-555,0755-25125666

网址：www.lhzq.com

(10) 长江证券有限责任公司

注册地址：武汉市新华下路特 8 号

办公地址：上海汉口路 130 号

法定代表人：明云成

联系人：毕艇

电话：027-65799560

传真：027-85481532

客户服务电话: 027-65799883

网址：www.cz318.com.cn

(11)东吴证券有限责任公司

注册地址：江苏省苏州市十梓街 298 号

办公地址：江苏省苏州市十梓街 298 号

法定代表人：吴永敏

联系人：方晓丹

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

客户服务电话: 0512-96288

网址：www.dwzq.com.cn

(12)广发证券股份有限公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

办公地址：广东广州天河北路大都会广场 36、37、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：肖中梅

电话：020-87555888

传真：020-87557985

客户服务电话: 020-87555888 转各营业网点

网址：www.gf.com.cn

(13) 中国银河证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：朱利

联系人：郭京华

电话：010-66568587

传真：010-66568536

客户服务电话: 010-68016655

网址：www.chinastock.com.cn

(14)中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦

办公地址：北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-84864818 转 63266

传真：010-84865560

客户服务电话:　010-84864818-63266

网址：www.ecitic.com

(15)东方证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东大道 720 号 20 楼

办公地址：上海市巨鹿路 756 号

法定代表人：王益民

联系人：盛云

电话：021-62568800-3019

客户服务电话：021-962506

网址：www.dfzq.com.cn

(16)山西证券有限责任公司

注册地址：山西省太原市迎泽大街 282 号

办公地址：山西省太原市府西街 69 号

法定代表人：吴晋安

联系人：邹连星、刘文康

电话：0351-8686766、0351-8686708

客户服务电话：0351-8686868

网址：www.i618.com.cn

(17)金通证券股份有限责任公司

注册地址：杭州市凤起路 108 号

法定代表人：应土歌

联系人：胡琦

电话：0571-85783749

传真：0571-85783748

客户服务热线：0571-96598

网址：www.bigsun.com.cn

(18)中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市东海路 28 号

法定代表人：史洁民

联系人：李锵

电话：0532-85023905

传真：0532-85023905

客户服务热线：0532-96577

网址：www.zxwt.com.cn

(19)渤海证券有限责任公司

注册地址:天津市经济技术开发区第一大街 29 号

办公地址:天津市河西区宾水道 3 号

法定代表人: 张志军

联系人:徐焕强

电话: 022-28451883

传真: 022-28451892

客户服务热线：022-28455588

网址：www.ewww.com.cn

(20)万联证券有限责任公司

注册地址：东风东路 836 号东峻广场 3 座 34-35 楼

法定代表人：陆景奎

联系人：徐松

电话：020-87693617

传真：020-87691530

网址：www.wlzq.com.cn

(21)民生证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区朝外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室

法人代表:岳献春

联系人：杨甦华

电话：010-85252564

传真：010-85252655

客户服务电话：0371-7639999

网址：www.mszq.com

(22)长城证券有限责任公司

注册地址:深圳福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 楼

法定代表人：魏云鹏

联系人：高峰

电话：0755-83516094

传真：0755-83516199

客户服务电话：0755-82288968

网址：www.cc168.com.cn

(23)光大证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼

法定代表人：王明权

联系人：刘晨

电话：021-68816000-1587

传真：021-68817271

客户服务电话：021-68816770

网址：www.ebscn.com

(24)平安证券有限责任公司

注册地址:深圳福田区八卦三路平安大厦 3 楼

法定代表人：杨秀丽

联系人：余江

电话：0755-82440136、82450826

传真：0755-82433794

客户服务电话：95511、0755-82440136

网址：www.pa18.com

(25)华安证券有限责任公司

注册地址:安徽省合肥市阜南路 166 号

法定代表人：汪永平

联系人：唐泳

电话：0551-5161671

传真：0551-5161672

客户服务电话：0551-5161671

网址：www.hazq.com 或 www.huaans.com.cn

(26)国联证券有限责任公司

注册地址:无锡市县前东街 8 号

法定代表人：范炎

联系人：袁丽萍

电话：0510-2831662

传真：0510-2831589

客户服务电话：0510-2588168

网址：www.glsc.com.cn

(27)金元证券有限责任公司

联系地址:深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼

法定代表人：郑辉

联系人：金春

电话：0755-83025695

传真：0755-83025625

网址：www.jyzq.cn

(28)国都证券有限责任公司

联系地址:北京市东城区安外大街安贞大厦 3 层

法定代表人：王少华

业务联系人：马泽承

电话：010-64482828-390

传真：010-64482090

网址：www.guodu.com

(29)第一创业证券有限责任公司

联系地址:深圳市笋岗路中民时代广场 b 座 25 楼

法定代表人：刘学民

业务联系人：梁少珍

电话：0755-25832493

传真：0755-25831718

网址：www.firstcapital.com.cn

(30)东北证券有限责任公司

联系地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：李树

业务联系人：高新宇

电话：0431-5096710

传真：0431-5680032

网址：www.nesc.cn

(31)国盛证券有限责任公司

联系地址：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼

法定代表人：管荣升

业务联系人：万齐志

电话：0791-6289771

传真：0791-6289395

网址：www.gsstock.com

(32)宏源证券股份有限公司

联系地址：北京市海淀区西直门北大街甲 43 号金运大厦 b 座 6 层

法定代表人：汤世生

业务联系人：张智红

联系电话：010-62267799-6416

传真：010-62294470

网址：www.ehongyuan.com.cn

(33)金元证券有限责任公司

联系地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼

法定代表人：郑辉

业务联系人：金春

联系电话：0755-83025695

传真：0755-83025625

网址：www.jyzq.cn

(34)信泰证券有限责任公司

联系地址：南京市长江路 88 号

法定代表人：钱凯法

业务联系人：舒萌菲

联系电话：025-84784782

传真：025-84784830

网址：www.thope.com

(二)注册登记人

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

经营范围：基金管理业务；发起设立基金。

存续期间：持续经营

组织形式：有限责任公司

注册资本：12500 万元

联系人：敖敬东

电话：0755-26948070

(三)律师事务所和经办律师

名称：康达律师事务所

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街 19 号国际大厦 703 室

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 19 号国际大厦 703 室

法定代表人：傅洋

经办律师：娄爱东、杜玉兰

电话：010-85262828

传真：010-85262826

(四)会计师事务所和经办注册会计师

名称：安永华明会计师事务所

注册地址：北京朝阳区北大街 6 号北海万泰大厦 802—807

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城东三办公楼 16 层

法定发表人：葛明

经办注册会计师：葛明、金馨

电话：010-65246688

传真：010-85188298

五、基金名称

融通新蓝筹证券投资基金

六、基金类型

契约型开放式

七、基金的投资目标

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，为基金份额持有人获取长期稳定的投资收益。

八、基金的投资方向

仅限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于“新蓝筹”组合的股票资产将不低于股票总资产的 80%；同时将根据市场状况调整投资组合，把握投资机会，实现组合的进一步优化。

九、基金的投资策略

(一)决策依据

1. 国家宏观经济环境；
2. 国家有关法律、法规和本基金合同的有关规定；
3. 货币政策、利率走势；
4. 地区及行业发展状况；
5. 上市公司研究；
6. 证券市场的走势。

(二)决策程序

本基金管理人内部设立基金管理部、研究策划部、基金交易部、监察稽核部、投资决策委员会和风险控制委员会，进行基金资产的投资和风险控制。基金管理实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策程序如下：

1、研究策划部提供宏观分析、行业分析、企业分析及市场分析的研究报告，并在此基础上进行投资论证，作出投资建议提交给基金经理，并为投资决策委员会提供资产配置的决策依据。

2、基金经理根据研究策划部提交的投资建议决定本基金下一阶段的仓位和资金分布，形成资产配置提案报投资决策委员会。

3、投资决策委员会审定基金经理提交的资产配置提案，形成资产配置计划书。

4、基金经理根据投资决策委员会的决策，制定相应的投资组合方案并报投资决策委员会备案。对超出基金经理权限的单项投资决策须报投资决策委员会审议批准。

5、基金经理根据投资组合方案制定具体的操作计划，并以投资指令的形式下达至基金交易部。

6、基金交易部依据投资指令具体执行买卖操作，并将指令的执行情况反馈给基金经理。

7、风险控制委员会根据市场变化对投资组合计划提出风险防范措施。监察稽核部对投资的决策和执行过程进行日常监督，投资组合方案执行完毕，基金经理负责向投资决策委员会提交总结报告。

(三)投资组合

投资组合的原则是追求收益性、流动性和安全性的有机结合。结合本基金的“新蓝筹”投资理念，本基金投资组合在保持基金资产流动性的条件下，将以获取资本增值为主。

本基金可投资于国债、金融债、企业债(包括可转债)和权证，以分散风险以及调节投资于股票可能带来的收益波动，使得基金收益表现更加稳定；同时满足基金资产对流动性的要求。

本基金的投资组合必须符合以下规定：

1、本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%；

2、本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%；

3、本基金持有的全部权证，其市值不超过基金资产净值的 3%；

4、本基金与由本基金管理人管理的其他基金合计持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%；

5、本基金与由本基金管理人管理的其他基金合计持有的同一权证不得超过该权证流通量的 10%。本基金在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的 0.5%；

6、基金建仓期：自基金开始运作之日起，将在六个月内达到上述第(1)条、“投资范围”中关于投资于新蓝筹企业的比例规定以及“投资策略”中关于股票投资比例浮动范围、债券投资比例浮动范围、现金留存比例浮动范围的有关规定；

7、遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素导致投资组合超出上述比例不在限制之内，但基金管理人应在法规规定的期限内进行调整，以达到上述标准。

(四)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%。

1、资产配置

贯彻“自上而下”的投资策略，结合宏观经济状况、资本市场的运行周期确定风险收益互补的股票资产和债券资产的投资比例。

2、行业资产配置

在“新蓝筹”投资理念的指导下，通过对宏观经济、行业经济的把握以及对行业运行周期的认识，确定股票资产在不同行业的投资比例。

3、债券选择

分析利率走势和发行人的基本素质，综合考虑利率变动对不同债券品种的影响、各品种的收益率水平、期限结构、信用风险大小、市场流动性因素；另一方面考虑宏观经济数据，包括通货膨胀率、商品价格和 GDP 增长等因素。

4、股票选择

股票投资中将以“新蓝筹”资本增值型投资为主导，把企业的未来成长能力作为选择投资对象的最核心标准。致力于建立完善的数理统计体系，利用数理分析方法检验不同的投资方法和投资思路，对市场运行特征进行跟踪，确保基金投资决策的科学性。同时重视对趋势的把握，顺势而为，灵活操作。

“新蓝筹”企业的主要选择标准是：

(1)行业发展状况良好，企业处于成长阶段或成熟阶段的早期，企业经营在相对稳健的同时能够保持较高的持续成长能力；过去三年或预期未来两年主营业务收入增长率平均大于 6%或者 GDP 增长率；

(2)企业成长性较好，市场竞争能力强，主营业务收入、主营业务利润、息税前收益保持较高的成长性；

(3)企业盈利能力较强，主营业务盈利水平较高；财务管理能力较强，现金收支安排有序，资产盈利水平较高；

(4)企业财务状况良好，具备一定的规模优势和较好的抗风险能力；

(5)企业在管理制度、产品开发、技术进步方面具有相当的核心竞争优势，有良好的市场知名度和较好的品牌效应，处于行业龙头地位；

(6)企业管理层开拓进取，具备企业家素质，建立了科学的管理和组织架构。

5、权证投资策略

(1)投资策略

根据权证作为衍生品种本身的特性和作用，公司在基金投资权证上主要运用以下投资策略：基于标的证券未来合理估值范围分析及权证定量分析基础上的头寸保护策略及跨式权证投资策略；基于权证杠杆比率及 Delta 对冲比率分析基础上的权证替换投资策略；基于 Black-Scholes 等权证合理定价分析方法基础上的权证与标的证券的套利投资策略。

(2)风险控制措施

1)实行投资授权控制，确保权证投资的审慎性。

2)实行投资流程控制，在充分研究的基础上参与权证的投资。权证投资必须有公司内部研究报告的支持，研究报告需包含权证标的证券的投资价值分析以及权证投资价值金融工程定量分析。

3)公司监察稽核部依据相关管理规定对权证投资管理过程的合规性进行检查。

6、资产支持证券的投资策略及风险控制措施

A、投资策略

基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下，可本着谨慎和风险可控的原则，为取得与承担风险相称的收益，投资于资产支持证券。

a、买入持有策略

基金可在与投资目标一致的前提下，买入并持有资产支持证券，以获取相应的利息收入。

b、利率预期策略

根据对利率趋势、提前还款率等的预期，预测资产支持证券收益率的变化趋势，从而决定对资产支持证券的买入或卖出。

c、信用利差策略

通过对资产支持证券的信用评估，分析预期违约率和违约损失率的变化趋势，评估其信用利差是否合理，并预测其变化趋势，通过其信用质量的改善和信用利差的缩小获利。

d、相对价值策略

基金通过计算资产支持证券的名义利差、静态利差及期权调整利差等指标，将资产支持证券的收益风险特征与其他资产类别和债券的收益风险比较，确定其是否具有相对价值，从而决定对其整体或个券的买入和卖出。

B、风险控制措施

本公司将相应采取如下风险控制措施：

a、公司通过严格的投资流程控制投资风险，基金经理及有关人员必须严格执行公司投资授权制度。

b、在投资资产支持证券时，首先应由固定收益研究员提出资产支持证券产品的风险收益报告和投资建议，基金经理根据公司投委会决定的资产配置计划和相应的投资权限，参考固定收益研究员的资产支持证券的风险收益报告，充分评估资产支持证券的风险收益特征，确定具体投资方案，在严格控制风险的前提下，谨慎进行投资。

c、基金交易部负责具体的交易执行，同时履行一线监控的职责，监控内容包括基金资产支持证券投资比例及交易对手风险控制等。

d、公司固定收益小组对资产支持证券投资进行风险和绩效评估，密切跟踪影响基金所投资资产支持证券信用质量变化的各种因素，并在投资中进行相应操作，以规避信用风险的上升。

e、公司固定收益小组负责不断完善资产支持证券定价模型，并评估模型风险。密切跟踪影响资产支持证券收益率变化的各种因素，并评估其对资产支持证券持有期收益的影响，并进行相应的投资操作。

f、基金经理在投资决策时将评估资产支持证券的上市等流动性安排，并考虑其对基金资产流动性的影响，分散投资，确保所投资的资产支持证券具有适当的流动性。

g、基金经理将密切关注影响债务人提前偿还的各种因素，并评估其对资产支持证券投资价值的影响，并进行相应的投资决策。

h、本公司将不断完善内部控制制度及相应技术手段，使基金相关操作以谨慎安全的方式进行，确保基金及持有人利益得到保障。

i、本公司将严格审查所投资资产支持证券的法律文件，确保各业务环节都有适当的法律保障。

十、基金的业绩比较基准

本基金股票投资部分的比较基准是“国泰君安指数”。国泰君安指数于 1997 年底开始编制，是国内较早的同时反映两个市场的统一指数。该指数采用流通股加权的方式计算，涵盖所有在上海、深圳上市的 A 股上市公司，具有较好的连续性和可比性。

十一、基金的风险收益特征

在适度风险下追求较高收益

十二、基金的投资组合报告

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 2006 年 10 月 12 日复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至 2006 年 9 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、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	170,823,477.40	15.22%
股票投资市值	708,970,126.68	63.17%
债券投资市值	201,757,677.60	17.98%
权证投资市值	14,688,919.00	1.31%
其他资产	26,106,137.89	2.32%
资产合计	1,122,346,338.57	100%

2、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	5,082,712.84	0.51%
C 制造业	227,526,581.72	22.96%
C0 食品、饮料	24,035,000.00	2.43%
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	29,992,545.36	3.03%
C5 电子	--	--
C6 金属、非金属	8,910,000.00	0.90%
C7 机械、设备、仪表	101,569,598.08	10.25%
C8 医药、生物制品	63,019,438.28	6.36%
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	10,710,000.00	1.08%
G 信息技术业	78,558,678.24	7.93%
H 批发和零售贸易	79,748,736.48	8.05%
I 金融、保险业	148,109,332.02	14.94%
J 房地产业	29,713,554.56	3.00%
K 社会服务业	59,783,629.75	6.03%
L 传播与文化产业	38,064,075.00	3.84%
M 综合类	31,672,826.07	3.20%
合计	708,970,126.68	71.53%

3、按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市 值(元)	占基金资产净值的比例
1	600036	G 招 行	6,038,976.00	60,027,421.44	6.06%
2	000069	G 华侨城	3,998,905.00	59,783,629.75	6.03%
3	600271	G 航 信	1,612,946.00	48,098,049.72	4.85%
4	000410	G 沈 机	3,202,492.00	45,603,486.08	4.60%
5	600739	G 成 大	3,638,779.00	42,137,060.82	4.25%
6	600016	G 民 生	7,400,000.00	39,886,000.00	4.02%
7	600037	G 歌 华	2,537,605.00	38,064,075.00	3.84%
8	000061	G 农产品	3,110,974.00	37,611,675.66	3.79%
9	000768	G 西 飞	3,332,541.00	35,824,815.75	3.61%
10	600276	G 恒 瑞	1,543,519.00	32,969,565.84	3.33%

4、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
国债投资	201,757,677.60	20.36%
合计	201,757,677.60	20.36%

5、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(4)	142,696,353.80	14.40%
21国债(3)	53,499,477.60	5.40%
04国债(1)	5,561,846.20	0.56%

6、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	872,401.02
应收证券清算款	20,515,388.12
应收股利	72,000.00
应收利息	4,443,142.20
应收申购款	203,206.55
合计	26,106,137.89

(4)本报告期内无处于转股期的可转换债券

(5)本报告期无投资资产支持证券

(6)权证投资情况

A.主动投资部分

权证名称	期间买入数量(份)	成本总额(元)	期间卖出数量(份)	卖出差价收入(元)
万华 HXB1	1363000	16,789,101.69	110000	15,370.56

B. 获配权证部分

权证名称	获配权证数量(份)	成本总额(元)	期间卖出数量(份)	卖出差价收入(元)
万华 HXB1	--	--	317327	3,905,224.96

十三、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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
2002年度	-3.18%	0.23%	-13.76%	0.87%	10.58%	-0.64%
2003年度	19.97%	0.58%	-0.92%	0.82%	20.89%	-0.24%
2004年度	-2.37%	0.97%	-12.21%	1.02%	9.84%	-0.05%
2005年度	6.70%	1.01%	-10.67%	1.09%	17.37%	-0.08%
2006年度上半年	49.37%	1.28%	33.98%	1.16%	15.39%	0.12%

十四、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关费用种类

(1)基金管理人的管理费；

(2)基金托管人的托管费；

(3)证券交易费用；

(4)基金信息披露费用；

(5)基金份额持有人大会费用；

(6)基金成立后与基金相关的会计师费和律师费；

(7)按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

基金管理人的管理费以基金资产净值的 1.5%年费率计提。基金管理人的管理费每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(2)基金托管费

本基金应给付基金托管人托管费，按前一日的基金资产净值的 2.5‰的年费率计提。基金托管人的托管费每日计算，每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(3)上述 1 中(3)到(7)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期