融通通利系列证券投资基金

招募说明书(更新)摘要

2007年第 2 号

基金管理人:融通基金管理有限公司　　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

融通通利系列证券投资基金（以下简称“本系列基金”）经中国证监会 2003 年 8 月 6 日证监基金字[2003]94 号文件“关于同意融通通利系列证券投资基金设立的批复”批准募集设立,基金合同于 2003 年 9 月 30 日正式生效。

重要提示

本系列基金包含三个子基金,分别是:融通债券投资基金、融通深证 100 指数证券投资基金和融通蓝筹成长证券投资基金。

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更新招募说明书编写,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。

本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 9 月 30 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 9 月 30 日(财务数据未经审计)。

一、基金合同生效日

2003 年 9 月 30 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

设立日期:2001 年 5 月 22 日

法定代表人:孟立坤

电话:(0755)26948666

联系人:吴冶平

注册资本:12500 万元

股权结构: 祠北证券有限责任公司 40%、日兴资产管理有限公司（Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%、新时代证券有限责任公司 20%。

（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。

独立董事林义相先生,经济学博士学位。1983 年获北京大学经济学学士学位;1989 年获法国巴黎第十大学经济学博士学位。1989 年至 1994 年,就职于法国储蓄与信托银行(CDC)股票部,从事股票投资分析工作;1994 年至 1996 年,就职于中国证券监督管理委员会,历任高级专家、研究信息部副主任、证券交易监控系统负责人;1996 年至 2001 年,任职华夏证券有限公司副总裁;2001 年至今,任职天相投资顾问有限公司董事长兼总经理。

董事 Miyazato Hiroki(宫里启晖)先生,1993 年毕业于日本东京大学生物理学系,获硕士学位。1993 年至 1994 年,任职瑞士信贷第一波士顿银行东京分行债券交易经理助理;1994 年至 1996 年,任职德国农业中央银行东京分行债券交易经理;1996 年至 1998 年,任职日本长期信用银行总行债券交易基金经理;1998 年至 1999 年,任职摩根大通银行东京分行外汇交易全球市场主管;1999 年至今,任职日兴资产管理有限公司大中华区总监、高级基金经理。

董事 Allen Yan(颜锡廉)先生,2000 年毕业于日本一桥大学商学院,获工商管理硕士学位。2000 年至 2001 年,任职美国富达投资公司财务分析员;2001 年至 2006 年,任职日本富达投资公司财务经理;2006 年至今,任职日兴资产管理有限公司财务企划与分析部部长。

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、公司高级管理人员

总经理吕秋梅女士,同上。

副总经理刘模林先生, 1969 年生,华中理工大学机械工程硕士。具有 13 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、基金管理部总监,现同时担任通宝证券投资基金基金经理和融通新蓝筹证券投资基金基金经理。

督察长吴冶平先生,同上。

4、本系列基金基金经理

（1）融通债券基金

A、现任基金经理情况

陶武彬先生,1971 年出生,硕士学位,9 年证券从业经验。曾先后在中国化工建设深圳公司、深圳市深投投资有限公司、香港京华山一证券公司从事证券研究、投资和投资银行等工作,2001 年 1 月加入融通基金管理有限公司,历任行业研究员、研究部总监助理、融通新蓝筹基金经理助理等职。现同时任融通易支付货币市场基金基金经理。

在任职本基金基金经理前,陶武彬先生未担任过基金经理。

B、历任基金经理情况

自 2003 年 9 月 30 日至 2004 年 7 月 20 日期间,由徐荔蓉先生担任基金经理。

自 2004 年 7 月 21 日起至今,由陶武彬先生担任基金经理。

（2）融通深证 100 指数基金

A、现任基金经理情况

张野先生,1962 年出生,工商管理硕士,12 年证券从业经验。历任杭州新希望证券投资顾问有限公司董事长、总经理,融通基金管理有限公司研究员。现同时担任融通巨潮 100 指数基金基金经理。

在任职本基金基金经理前,张野先生未担任过基金经理。

B、历任基金经理情况

自本基金成立至今,一直由张野先生担任基金经理。

（3）融通蓝筹成长基金

A、现任基金经理情况

陈晓生先生,融通蓝筹成长基金基金经理,1972 年出生,经济学硕士,12 年证券从业经验。曾就职于中信集团中大投资管理有限公司,历任证券投资部交易员、期货业务负责人、股票投资经理助理、股票投资经理。2003 年 2 月加入融通基金管理有限公司,历任融通新蓝筹基金经理助理、机构理财部投资经理、副总监,现任机构理财部总监、融通动力先锋基金基金经理,同时兼任日兴黄河基金融通模拟组合组合经理。

在任职本基金基金经理前,陈晓生先生担任融通动力先锋基金基金经理。

严非女士,1978 年出生,经济学硕士,4 年证券从业经验。曾先后就职于日盛嘉富证券国际上海代表处、红塔证券从事证券研究工作。2006 年 7 月加入融通基金管理有限公司任行业研究员。

在任职本基金基金经理前,严非女士未担任过基金经理。

B、历任基金经理情况

自 2003 年 9 月 30 日至 2007 年 3 月 1 日期间,由易万军先生担任基金经理。

自 2007 年 3 月 2 日起至今,由陈晓生先生及严非女士共同担任基金经理。

5、上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称:中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街 55 号

成立时间:1984 年 1 月 1 日

法定代表人:姜建清

注册资本:人民币 334,018,850,026 元

联系电话:010-66106912

联系人:蒋松云

（二）主要人员情况

截至 2007 年 6 月末,中国工商银行资产托管部共有员工 82 人,平均年龄 30 岁,90%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则,严格履行着资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人以公募资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至 2007 年 6 月,托管证券投资基金 80 只,其中封闭式 11 只,开放式 69 只。托管资产规模年均递增超过 70%。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、履约类产品、QFII 资产、QDII 资产等产品在内的托管业务体系。继先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的“2004 年度中国最佳托管银行”称号、《财资》和《全球托管人》评选的“2005 年度中国最佳托管银行”称号后,中国工商银行又分别摘取《环球金融》、《财资》杂志“2006 年度中国最佳托管银行”桂冠。

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

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

联系人:张权

电话:(0755)26948040

传真:(0755)26935005

客户服务中心电话:400-883-8088(免长途通话费用)、(0755)26948088

（2）融通基金管理有限公司北京分公司

办公地址: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

电话:(010)66190999 转 0975

传真:(010)88091635

（3）融通基金管理有限公司上海分公司

办公地址: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

电话:(021)38424888 转 2201

传真:(021)58402858 转 333

2、代销机构:

（1）中国工商银行

办公地址:北京市西城区复兴门内大街 5 5 号

法定代表人:姜建清

电话:(010)66107900

传真:(010)66107914

联系人:田耕

（2）中国建设银行股份有限公司

办公地址:北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人:郭树清

客户服务电话:95533

传真:(010)67598409

联系人:曲华蕊

（3）交通银行股份有限公司

注册地址:上海市仙霞路 18 号

办公地址:上海市银城中路 188 号

法定代表人:蒋超良

电话:(021)58781234

传真:(021)58408842

联系人:王玮

客户服务电话:95559

（4）招商银行股份有限公司

注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人:秦晓

电话:(0755)83195834

传真:(0755)83195049

联系人:朱虹 刘薇

客服电话:95555

（5）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

电话:(0755)82088888 转 8811

传真:(0755)82080714

联系人:周勤

客户服务电话:95501

（6）中国民生银行股份有限公司

办公地址:北京市东城区正义路甲 4 号

法定代表人:经叔平

客户服务电话:95568

电话:(010)58560666 转 8988

传真:(010)58560794

联系人:吴杰

（7）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

办公地址:上海市延平路 135 号

法定代表人:祝幼一

电话:(021)62580818

传真:(021)62583439

联系人:芮敏祺

（8）中信建投证券有限责任公司

注册地址:北京市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

电话:(010)65186758

传真:(010)65182261

联系人:权唐

客户服务电话:400-8888-108

（9）国信证券有限责任公司

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

电话:(0755)82130833 转 2181

传真:(0755)82133302

联系人:林建闽

（10）招商证券股份有限公司

办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层

法定代表人:宫少林

电话:(0755)82943511

联系人:黄健

（11）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:广州市天河北路大都会广场 36、37、41 和 42 楼

法定代表人:王志伟

电话:(020)87555888

传真:(020)87557985

联系人:肖中梅

（12）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

电话:(010)84864818 转 63266

传真:(010)84865560

联系人:陈忠

（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

电话:(010)66568587

传真:(010)66568536

联系人: 郭京华

（14）海通证券股份有限公司

注册地址:上海淮海中路 98 号

办公地址:上海淮海中路 98 号

法定代表人:王开国

电话:(021)53594566 转 6507

传真:(021)53858549

联系人:金芸

（15）联合证券有限责任公司

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

电话:(0755)82493561

传真:(0755)82492187

联系人:盛宗凌

（16）申银万国证券股份有限公司

注册地址:上海市常熟路 171 号

法定代表人:王明权

电话:(021)54033888

联系人:黄维琳

（17）兴业证券股份有限公司

注册地址:福建省福州市湖东路 99 号标力大厦

办公地址:上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦

法定代表人:兰荣

电话:(021)68419974

联系人:杨盛芳

（18）长江证券有限责任公司

注册地址:湖北省武汉市江汉区新华下路特 8 号

办公地址:上海汉口路 130 号

法定代表人:明云成

电话:(021)63291352

传真:(021)33130730

联系人:甘露

（19）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

客户服务热线:(0571)96598

联系人:何燕华

传真:(0571)85106383

（20）万联证券有限责任公司

注册地址:广州市东风东路 836 号东峻广场 3 座 34-35 楼

法定代表人:陆景奎

电话:(020)87694550

传真:(020)87691530

联系人:熊辉

（21）民生证券有限责任公司

总部地址:北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 13 层

法人代表:岳献春

电话:(010)85252564

联系人:崔颖

（22）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

电话:(022)28451883

传真:(022)28451616

联系人:徐焕强

（23）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

电话:(0351)8686766、8686708

联系人:邹连星 刘文康

客户服务电话:(0351)8686868

（24）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

电话:(0532)5023457

联系人:丁韶燕

（25）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

法定代表人:吴永敏

电话:(0512)65581136

传真:(0512)65588021

联系人:方晓丹

（26）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

法定代表人:王益民

电话:(021)50367888

联系人:盛云

（27）长城证券有限责任公司

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

法定代表人:魏云鹏

电话:(0755)83516094

传真:(0755)83516199

联系人:高峰

（28）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 15-16 楼

法定代表人:王明权

电话:(021)68816000 转 1587

联系人:刘晨

（29）东北证券有限责任公司

注册地址:长春市人民大街 138-1 号

办公地址:长春市自由大路 1138 号

法定代表人:李树

电话:(0431)5096710

传真:(0431)5680032

联系人:高新宇

开放式基金咨询电话:(0431)96688 转 0;(0431)5096733

公司网址: www.nesc.cn

（30）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

电话:(0510)2831662

联系人:袁丽萍

（31）平安证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区八卦三路平安大厦 3 楼

法定代表人:杨秀丽

电话:(0755)82440136、82450826

联系人:余江

（32）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

电话:(0551)5161671

联系人:唐泳

（33）国都证券有限责任公司

注册地址:北京市东城区安处大街安贞大厦 3 层

法定代表人:王少华

电话:(010)64482828 转 390

传真:(010)64482090

（34）国盛证券有限责任公司

注册地址:江西省南昌市永叔路 15 号(330003)

办公地址: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

联系:(0791)6289771

传真:(0791)6289395

联系人:万齐志

网址:www.gsstock.com

（35）宏源证券股份有限公司

注册地址:新疆乌鲁木齐市建设路 2 号

法定代表人:汤世生

电话:(010)62267799 转 6416

传真:(010)62294470

联系人:张智红

客户服务热线:(010)622767799 转 6789

公司网址:www.ehongyuan.com.cn

（36）第一创业证券有限责任公司

办公地址:深圳市笋岗路中民时代广场 B 座 25 楼

法定代表人:刘学民

电话:(0755)25832493

传真:(0755)25831718

网址:www.firstcapital.com.cn

（37）金元证券有限责任公司

注册地址:深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼

法定代表人:郑辉

电话:(0755)83025695

联系人:金春

联系人:马泽承

（38）信泰证券有限责任公司

注册地址:南京市长江路 88 号

法定代表人: 钱凯法

电话:025-84784765

传真:025-84784830

联系人:舒萌菲

公司网址:www.thope.com

（39）恒泰证券有限责任公司

联系地址: 呼和浩特市新城区东风路 111 号

法定代表人:刘汝军

业务联系人:魏华

联系电话:0471-4961259

传真:0471-4961259

网址:www.cnht.com.cn

（40）华龙证券有限责任公司

联系地址: 甘肃省兰州市静宁路 138 号

法定代表人:李晓安

业务联系人:王宝国

联系电话:0931-4890068

传真:0931-4890515

网址:www.hlzqgs.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

电话:(0755)26948666

传真:(0755)26935011

联系人:敖敬东

（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

联系人:娄爱东 王琪

经办律师:娄爱东 肖钢

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:普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址:上海市浦东新区东昌路 568 号(邮编:200120)

办公地址:上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼(邮编:200021)

法人代表:杨绍信

电话:(021)61238888

传真:(021)61238800

联系人:陈兆欣

经办注册会计师:汪棣、张立纲

五、基金的名称

融通通利系列证券投资基金

六、基金的类型

契约型开放式

七、基金的投资目标

（一）融通债券基金投资目标

在强调本金安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。

（二）融通深证 100 指数基金投资目标

融通深证 100 指数基金运用指数化投资方式,通过控制股票投资组合与深证 100 指数的跟踪误差,力求实现对深证 100 指数的有效跟踪,谋求分享中国经济的持续、稳定增长和中国证券市场的发展,实现基金资产的长期增长,为投资者带来稳定回报。

如果深证 100 指数被停止发布、或由其他指数替代、或由于指数编制方法等重大变更导致该指数不宜继续作为目标指数的情形下,或者证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本系列基金管理人可以相应变更基金的投资目标、投资范围和投资策略。

（三）融通蓝筹成长基金投资目标

融通蓝筹成长基金主要投资于具有较高内在投资价值的优质蓝筹公司和具有很强的核心竞争优势、业绩能够持续增长或具有增长潜力的成长型公司。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,追求资产的长期增值。

八、基金的投资方向

（一）融通债券基金

主要投资于低信用风险和中低流动性风险的债券组合,而利率风险则根据组合优化的需要分布在高中低等不同的风险等级上。

（二）融通深证 100 指数基金

主要投资于深证 100 指数成份股和债券

（三）融通蓝筹成长基金

融通蓝筹成长基金的投资范围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、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。融通蓝筹成长基金严格限定将相当比例的基金资产投资于符合蓝筹成长投资标准的投资对象;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

A、融通债券基金

（一）投资策略

本基金以组合优化为基本策略,利用收益曲线模型和债券品种定价模型,在获取较好的稳定收益的基础上,捕捉市场出现的中短期投资机会。根据投资决策的过程,具体如下:

1、总体资产配置自上而下

利率是债券市场的主导因素,本基金将在宏观研究的基础上对未来利率变化趋势进行预测,形成债券投资决策的最根本依据;利率期限结构对未来利率的变动具有重要参考和预测功能,本系列基金将基于实时的期限结构变化,给出利率变动预警信号。总体资产配置中将根据宏观经济和期限结构的有关研究成果,设定债券组合的久期,控制整体的利率风险。此外,结合市场特征,充分考虑流动性风险、信用风险等其他风险指标,对银行间国债市场、银行间金融债市场、交易所国债市场和交易所企业债市场给予不同的久期进行资产分配。

本基金将保留适量的现金以应付赎回或开展逆回购,以便获得较高的收益。

2、类属配置组合优化

在总体资产配置之下,对类属配置采取给定久期的凸度优化、收益率优化、交易量优化等多种优化组合策略,最终优化的比例是一个多目标规划的结果。

债券市场存在无效之处,本基金将结合收益曲线模型和收益率优化模型把握市场出现的短暂机会,提高组合的投资收益。

3、单个品种合理定价

本基金力求通过绝对和相对定价模型对市场上所有债券品种进行合理的定价,基于对每个品种的绝对和相对定价,进行债券品种的投资价值分析。

4、风险控制之下追求收益最大

目前我国债券投资的风险主要来自于利率风险,本基金将通过组合的久期管理来控制债券组合的利率风险,然后通过凸度优化和收益率优化等追求收益的最大化。

可转债的投资风险主要来源于股价的波动,在投资可转债的总体比例上,本基金将根据 VaR 风险控制模型进行调控。在可转债品种的选择上,本基金将主要通过股票定价模型和行业研究员对股票的评级等综合判断其股票投资价值,力争实现较高的收益。

（二）投资决策

1、决策依据

（1）国家有关法律、法规和基金合同的规定;

（2）国家宏观经济环境及其对债券市场的影响;

（3）国家货币政策、财政政策以及证券市场政策;

（4）发债公司财务状况、行业处境、经济和市场需求状况及其当前市场价格;

（5）货币市场、资本市场资金供求状况及未来走势。

2、决策程序

（1）确定投资策略

基金经理在宏观、债券以及金融工程研究员提供的研究报告和模型的基础上完成最终的投资策略报告,并上报投资决策委员会审批。投资决策委员会修改批准后,交由风险控制委员会备案监督,并由基金经理进行具体实施。

（2）进行资产配置

基金经理将根据上述研究报告和投资策略报告,对基金资产在每个市场进行合理的配置,为每个债券组合设计合理的久期,并根据基金投资风格对每个市场组合进行不同的风险设置。

（3）建立投资组合

运用组合优化模型构建初始比例,然后根据市场的变动情况及时对组合进行调整。但是调整的幅度不得超越整体的投资策略和资产配置策略。

（4）组合监控与调整

组合监控与调整的理由主要来自于两个方面,一是可能出现市场失效,例如出现了极具吸引力的短线买入或者卖出机会;二是风险控制的需要,由专门的风险管理小组对持仓和交易进行监控,基金经理或者风险管理小组发现组合局部或者整体风险超标时,基金经理应立即对组合进行调整。

（5）风险报告与业绩分析

风险管理小组定期对本基金进行风险分析和业绩评价,为未来的管理提供客观的依据。

（三）投资组合管理

本基金投资于国债、金融债和企业债(包括可转债),投资组合必须符合以下规定:

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

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

3、持有现金或到期日在一年之内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%;

4、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使基金投资不符合上述 1 至 2 项规定的比例的,基金管理人应当在法规规定期限内进行调整。

（四）资产支持证券的投资策略、风险控制措施及投资比例

1、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。

（1）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。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

2、风险控制措施

本公司将相应采取如下风险控制措施:

（1）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。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）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。

（6）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。

（7）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。

（8）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。

（9）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。

3、本基金可投资于剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的资产支持证券。

（1）持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例不得超过该资产支持证券规模的 10%。

（2）投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例不得超过基金资产净值的 10%。

（3）与基金管理人管理的其它基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%。

（4）本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过该基金资产净值的 20%。

（5）因市场波动、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资资产支持证券不符合上述第(2)项和第(4)项规定的比例,基金管理人将在 10 交易日内调整完毕。

（6）投资的资产支持证券须具有评级资质的资信评级机构进行持续信用评级。本基金应投资于信用级别为 BBB 以上(含 BBB)的资产支持债券。在持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起 3 个月内予以全部卖出。

B、融通深证 100 指数基金

（一）投资策略

本基金以基金非债券资产 90%以上的资金对深证 100 指数的成份股进行股票指数化投资。股票指数化投资部分不得低于基金资产的 50%,相对于深证 100 指数的日跟踪误差不超过 0.5%。因基金规模或市场变化导致投资组合不能满足上述比例不在限制之内,但基金管理人应在合理期限内进行调整,以达到上述标准。

（二）投资决策

1、决策依据

（1）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;

（2）宏观经济形势及前景、经济政策趋向;

（3）本基金跟踪误差的控制管理;

（4）行业及上市公司基本面研究;

（5）提前或延后指数成份股的变更。根据指数编制规则,预测指数成份股可能发生的变动以及对股价的影响,提前或延后调整成份股。

2、决策程序

（1）研究策划部提供宏观分析、利率和通货膨胀分析、深证 100 指数成份股公司的研究报告;金融工程小组利用模型进行历史模拟和风险测算。在此基础上进行投资论证,做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初步决定下一阶段的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,制定相应的指数投资和债券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）金融工程小组负责对基金组合的跟踪误差和风险进行评估。定期提交组合跟踪误差和风险监控报告。在跟踪误差超过一定范围时,通知基金经理和相关部门,及时进行投资组合的调整。

（8）投资决策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）资产支持证券的投资策略、风险控制措施及投资比例

同融通债券基金。

（四）投资组合管理

本基金可投资于股票、国债、金融债企业债(包括可转债)和权证。投资组合必须符合以下规定:

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

2、持有一家上市公司的股票,不得超过本基金资产净值的 10%;

3、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%;

4、本基金持有的全部权证,其市值不超过基金资产净值的 3%;本基金与由本基金管理人管理的的其他基金基金持有的同一权证不得超过该权证流通量的 10%。

5、持有现金或到期日在一年之内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%;

6、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使基金投资不符合上述 1 至 5 项及规定的比例的,基金管理人应当在法规规定期限内进行调整。

十、业绩比较基准

（一）融通债券基金业绩比较基准

全国银行间同业拆借中心编制的银行间债券综合指数。

（二）融通深证 100 指数基金业绩比较基准

深证 100 指数收益率×95%＋银行同业存款利率×5%。

（三）融通蓝筹成长基金业绩比较基准

75%×国泰君安指数＋25%×银行间债券综合指数。

十一、风险收益特征

融通债券基金:属于相对低风险的基金品种。

融通深证 100 指数基金:风险和预期收益率接近市场平均水平。

融通蓝筹成长基金:力求获得超过市场平均水平的收益,承担相应的风险。

十二、投资组合报告

本系列基金管理人的董事会及董事保证本投资组合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。

本系列基金托管人中国工商银行根据本系列基金合同规定,于 2007 年 10 月 19 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。本投资组合报告截止日为 2007 年 9 月 30 日。本部分中的“本报告期内”指自 2007 年 7 月 1 日至 2007 年 9 月 30 日至期间。

（一）融通债券基金投资组合报告

1、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	7,141,381.81	2.20%
债券投资市值	262,821,002.41	80.94%
资产支持证券市值	19,980,999.35	6.15%
其他资产	34,768,424.52	10.71%
资产合计	324,711,808.09	100%

2、本报告期末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	52,047,930.00	16.43%
可转债	---	---
企业债	200,766,072.41	71.00%
金融债	10,007,000.00	3.54%
合计	262,821,002.41	93.06%

3、本报告期末基金持有的资产支持证券情况

种类	市 值(元)	占基金资产净值比例
资产支持证券	19,980,999.35	7.07%

4、本报告期末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
钢铁债 1	69,873,402.51	24.74%
06中化债	36,463,905.10	12.91%
21国债(3)	36,004,480.00	12.75%
06马钢债	31,893,697.70	11.29%
06首都机场债	29,535,000.00	10.46%

5、本报告期末基金投资资产支持证券明细

债券名称	市 值(元)	占基金资产净值比例
国电 03	19,980,999.35	7.07%

6、投资组合报告附注

（1）本报告期内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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券;

（2）其他资产的构成

项目	金 额(元)
应收交易保证金	250,000.00
应收证券清算款	19,037,681.64
应收利息	3,868,279.01
应收申购款	11,612,463.87
合计	34,768,424.52

（3）处于转股期的可转换债券明细

无

（二）融通深证 100 指数基金投资组合报告

1、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	602,272,308.56	4.19%
股票投资市值	13,462,051,453.67	93.62%
债券投资市值	196,564,499.00	1.36%
权证投资市值	22,331,128.58	0.16%
其他资产	97,870,614.61	0.67%
资产合计	14,380,090,004.45	100.00%

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

（1）指数投资部分

行业	市 值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	22,082,590.53	0.16%
B 采掘业	618,248,496.21	4.36%
C 制造业	7,491,129,165.19	52.80%
C0 食品、饮料	1,073,967,191.66	7.57%
C1 纺织、服装、皮毛	102,077,475.28	0.72%
C2 木材、家具	---	---
C3 造纸、印刷	106,116,465.75	0.74%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	584,639,266.45	4.12%
C5 电子	147,498,632.72	1.04%
C6 金属、非金属	3,266,389,646.52	23.02%
C7 机械、设备、仪表	1,612,968,992.76	11.37%
C8 医药、生物制品	568,884,287.41	4.01%
C99 其他制造业