

融通新蓝筹证券投资基金 2006 年第 4 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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 1 月 15 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：492,678,634.86 份

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

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（未经审计）

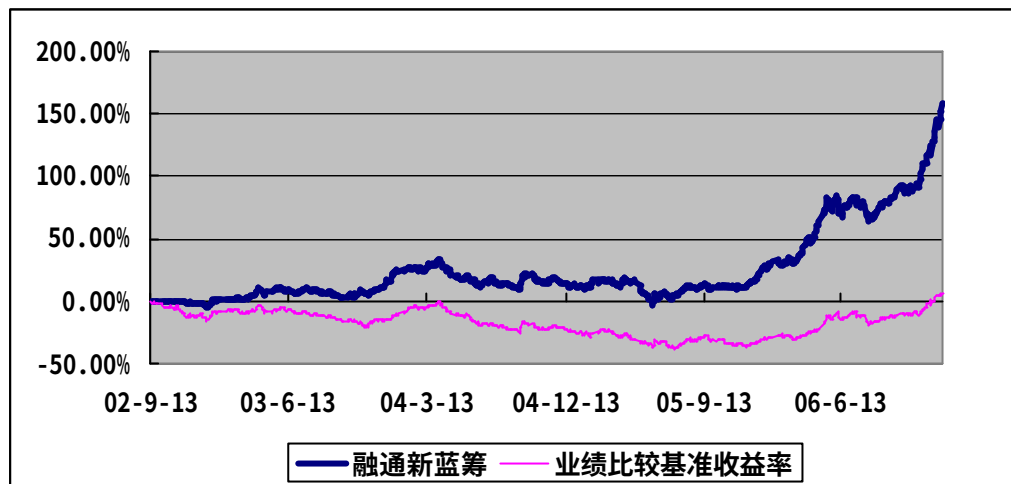
单位：人民币元

项目	2006 年 10 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日
基金本期净收益	237,665,418.28
加权平均基金份额本期净收益	0.3585
期末基金资产净值	901,747,055.93
期末基金份额净值	1.8303

(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（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。）

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
过去 3 个月	36.60%	1.37%	19.83%	1.01%	16.77%	0.36%

(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 (说明同上)



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 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, 现同时担任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) 基金运作报告

1、市场及运作回顾

四季度 A 股市场加速上涨, 上证指数报收 2675 点升幅 52.67%。季报披露上市公司盈利增长显著超过预期成为市场上涨的催化剂, 人民币升值、两税合并等因素推动 A 股市场的牛市表现, 股市盈利示范效应所带来的新增入市资金和基金发行加大了估值提升的动力。大盘蓝筹股工商银行 A+H 股发行没有对充裕的流动性构成冲击。资产方面, 盈利超过预期的周期类资产走强, 而受益于人民币升值的银行、房地产、消费升级的品牌消费和商业, 以及自主创新的先进制造业等获得良好表现, 资金充裕背景下资产呈现较强轮动特征。

报告期新蓝筹基金净值增长 36.60%。贯彻精选优质成长股的思路, 重点增持了品牌消费, 以及龙头证券股。

2、市场展望

一季度 A 股市场仍将延续牛市格局: 整体估值水平趋于合理, 上市公司盈利增长水平超过预期、人民币升值和流动性充裕的环境继续; 小非上市、股票供给和资金扩容的加快将推动资产的分化。我们认为, 07 年具备领先成长能力的优势公司仍将带来良好的回报机会。

新蓝筹基金将重视挖掘自主创新、先进制造、现代服务、品牌消费等领域的优质成长公司, 注重依靠持股时间价值分享经营成果, 实现稳健的持续回报。

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	173,810,180.62	15.98%

清算备付金	4,421,867.73	0.41%
股票投资市值	623,346,250.92	57.30%
债券投资市值	222,243,643.93	20.43%
权证投资市值	12,701,888.50	1.17%
其他资产	51,430,607.81	4.71%
资产合计	1,087,954,439.51	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	27,441,513.68	3.04%
B 采掘业	--	--
C 制造业	160,259,205.45	17.77%
C0 食品、饮料	78,972,997.45	8.76%
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	48,460,000.00	5.37%
C5 电子	--	--
C6 金属、非金属	--	--
C7 机械、设备、仪表	17,996,481.20	2.00%
C8 医药、生物制品	14,829,726.80	1.64%
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	--	--
G 信息技术业	--	--
H 批发和零售贸易	78,652,700.00	8.72%
I 金融、保险业	201,672,675.51	22.36%
J 房地产业	70,315,841.46	7.80%
K 社会服务业	42,039,100.00	4.66%
L 传播与文化产业	42,965,214.82	4.76%
M 综合类	--	--
合计	623,346,250.92	69.13%

(三) 基金投资前十名股票明细

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	600030	中信证券	2,499,644.00	68,440,252.72	7.59%
2	600036	招商银行	3,300,000.00	53,988,000.00	5.99%
3	600309	烟台万华	2,000,000.00	48,460,000.00	5.37%
4	600037	歌华有线	1,728,287.00	42,965,214.82	4.76%
5	000069	华侨城 A	1,910,000.00	42,039,100.00	4.66%
6	600016	民生银行	3,300,000.00	33,660,000.00	3.73%
7	600739	辽宁成大	1,700,000.00	30,311,000.00	3.36%
8	002024	苏宁电器	660,000.00	29,964,000.00	3.32%

9	600519	贵州茅台	340,000.00	29,862,200.00	3.31%
10	000402	金融街	1,700,000.00	28,645,000.00	3.18%

(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	185,840,831.00	20.61%
可转债	36,402,812.93	4.04%
合计	222,243,643.93	24.65%

(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)	136,680,000.00	15.16%
21 国债 (3)	49,160,831.00	5.45%
招商转债	36,402,812.93	4.04%
合计	222,243,643.93	24.65%

(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	631,309.96
应收证券清算款	48,672,403.76
应收利息	1,858,933.14
应收申购款	267,960.95
合计	51,430,607.81

4、本报告期内无处于转股期的可转换债券；

5、本报告期末本基金投资权证业务的情况

权证名称	期末数量(份)	成本总额(元)	类别(被动持有/主动投资)
五粮 YGC1	294,613.00	4,385,660.86	主动投资
侨城 HQC1	800,000.00	9,713,756.39	主动投资
侨城 HQC1	2,046,341.00	--	被动持有

6、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

第六节 开放式基金份额变动

单位：份

期初基金份额	739,694,805.07
本期总申购份额	7,506,431.58
本期总赎回份额	254,522,601.79
期末基金份额	492,678,634.86

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

2007 年 1 月 22 日