

## 融通领先成长股票型证券投资基金 2007 年第 3 季度报告

(原通宝证券投资基金转型)

## 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 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

## 第二节 基金产品概况

基金简称	融通领先成长
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2007 年 4 月 30 日
期末基金份额总额	6,060,511,237.11 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：本基金主要投资于业绩能持续高速增长的上市公司，通过积极主动的分散化投资策略，在严格控制风险的前提下实现基金资产的持续增长，为基金持有人获取长期稳定的投资回报。

投资策略：本基金认为股价的上升的主要推动力来自于企业盈利的不断增长。在中国经济长期高速增长的大背景下，许多企业在一定时期表现出较高的成长性，但只有符合产业结构发展趋势，同时在技术创新、经营模式、品牌、渠道、成本等方面具有领先优势的企业，才能保持业绩持续高速增长，而这些企业正是本基金重点投资的目标和获得长期超额回报的基础。

风险收益特征：本基金是较高预期收益较高预期风险的产品，其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。

业绩比较基准：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 × 80% + 中信标普全债指数收益率 × 20%

## 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

单位：人民币元

项目	2007 年 7 月 1 日至 2007 年 9 月 30 日
----	---------------------------------

1. 本期利润	2,016,930,001.65
2. 本期利润总额扣减公允价值变动损益后的净额	182,130,008.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4687
4. 期末基金资产净值	9,234,578,509.29
5. 期末基金份额净值	1.524

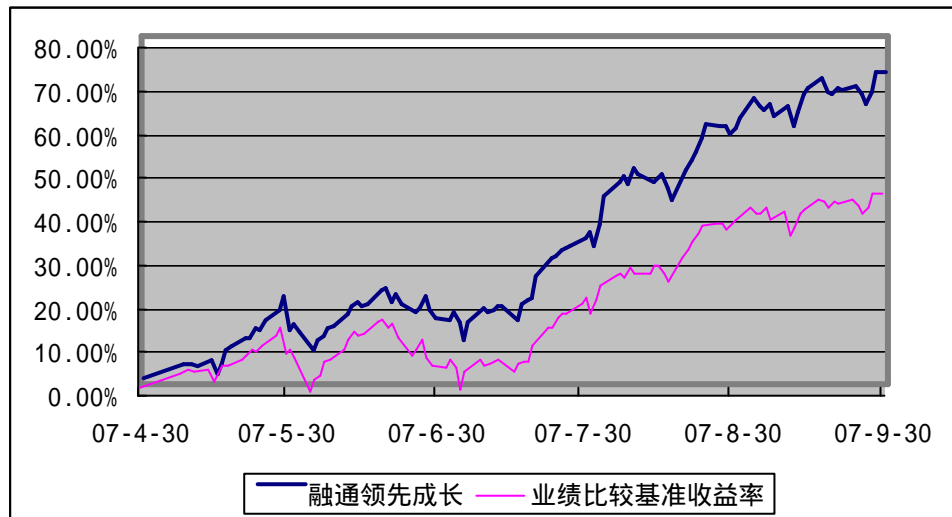
注：2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润总额扣减公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”= 第 2 项 / (第 1 项 / 第 3 项)。

## (二) 融通领先成长基金净值表现

### 1、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	48.83%	1.89%	37.40%	1.72%	11.43%	0.17%

2、累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较 (自 2007 年 4 月 30 日至 2007 年 9 月 30 日止)



注：按基金合同规定，融通领先成长股票型证券投资基金股票投资比例范围为基金资产的 60%~95%；权证投资比例范围为 0~3%；债券与货币市场工具的投资比例范围为 5%~40%，截至本报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条所规定的各项比例。

## 第四节 基金管理人报告

### (一) 基金经理简介

刘模林先生，1969 年生，华中理工大学机械工程硕士，14 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，现同时担任公司副总经理、融通新蓝筹基金基金经理。

陈文涛先生，1968 年生，大学本科。具有 8 年证券、基金从业经验，曾任武汉生物制品研究所项目工程师、深圳新鹏投资发展有限公司项目工程师、招商证券研究发展中心高级研究员、部门副总经理、招商证券投资管理部副总经理、招商基金管理有限公司股票投资部高级经理，现同时担任融通基金管理有限公司研究策划部总监。

### (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、及《融通领先成长股票型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、运作回顾

三季度 A 股市场继续大幅上升，上证指数升幅 45.32%，上升幅度明显高于一、二季度，市场进入加速上升阶段。推动三季度上升的动力主要是，中期业绩超预期、市场资金充裕、政策调控手段转向温和等因素。三季度表现出色的行业有煤炭、有色金属、黑色金属、金融服务，表现落后的行业有信息设备、纺织服装、食品饮料。从风格看绩优股、低 PE 表现较好，而高 PE、亏损股表现较差，这一特点较符合基金的投资理念，市场资金流向基金非常明显，也强化了这一趋势。

报告期基金净值增长 48.83%，表现良好，这主要是得益于在组合中超配了煤炭、有色、金融、地产、航空等行业。

#### 2、2007 年四季度展望

从长期角度，我们继续看好市场上升的趋势，但 07 年经过前三季度的大幅上升，短期继续大幅上升的困难正在加大，主要是因为企业业绩继续大幅超预期的概率在下降，而目前维持市场强劲的动力主要是不断涌入市场的新增资金。资金因素从长期看只要负利率的状况不改变，流入证券市场的趋势也不会出现明显变化，但短期却易出现波动，特别是在市场大幅上升后，因此预计市场在四季度将进入强势振荡阶段。

本基金在四季度将继续在坚持资产、资源、消费服务配置思路的基础上，积极寻找竞争力良好、未来业绩超预期的公司，争取获得持续良好的回报。

## 第五节 投资组合报告

### （一）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	713,858,856.72	7.66%
股票投资市值	8,540,306,477.25	91.63%
债券投资市值	0.00	0.00%
权证投资市值	37,789,496.64	0.41%
其他资产	28,219,333.09	0.30%
资产合计	9,320,174,163.70	100.00%

### （二）报告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	0.00	0.00%
B 采掘业	753,304,019.20	8.16%
C 制造业	3,087,776,893.47	33.44%
C0 食品、饮料	724,960,935.38	7.85%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	208,399,360.55	2.26%
C5 电子	557,392.75	0.01%

C6 金属、非金属	1,486,212,996.73	16.09%
C7 机械、设备、仪表	667,646,208.06	7.23%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	472,535,250.18	5.12%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	439,779,214.74	4.76%
I 金融、保险业	2,870,087,875.13	31.08%
J 房地产业	454,338,990.26	4.92%
K 社会服务业	224,479,650.78	2.43%
L 传播与文化产业	238,004,583.49	2.58%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	8,540,306,477.25	92.48%

## (三) 报告期末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)	占基金资产净值比例
600036	招商银行	17,100,000	654,417,000.00	7.09%
601398	工商银行	73,000,000	482,530,000.00	5.23%
600000	浦发银行	8,892,742	466,868,955.00	5.06%
600030	中信证券	4,765,639	460,884,947.69	4.99%
601166	兴业银行	7,898,036	445,607,191.12	4.83%
000960	锡业股份	4,376,626	437,662,600.00	4.74%
600029	南方航空	16,641,197	398,390,256.18	4.31%
000568	泸州老窖	6,080,644	380,648,314.40	4.12%
600547	山东黄金	1,958,624	378,602,019.20	4.10%
600005	武钢股份	19,986,170	353,155,623.90	3.82%

## (四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

无

## (五) 报告期末基金投资前五名债券明细

无

## (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、报告期末其他资产的构成

项目	金额(元)
交易保证金	1,576,949.49
应收利息	196,118.88
待摊费用	15,123.39
应收申购款	26,431,141.33

合计	28,219,333.09
----	---------------

4、报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券

5、本报告期内本基金投资权证业务的情况

权证代码	权证名称	本期买入数量(份)	成本总额(元)	类别(被动持有/ 主动投资)
031003	深发 SFC1	1,802,934.00	35,724,281.09	主动投资

6、本报告期内本基金未投资资产支持证券

#### 第六节 基金管理人持有本基金情况

截至 2007 年 9 月 30 日止,本基金管理人融通基金管理有限公司持有本基金份额为 44,418,366 份,该份额本报告期无变化。

第七节 开放式基金份额变动(单位:份)

期初基金份额	3,074,504,591.63
本期总申购份额	4,191,961,917.03
本期总赎回份额	1,205,955,271.55
期末基金份额	6,060,511,237.11

#### 第七节 备查文件目录

- (一) 中国证监会《关于核准通宝证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》
- (二) 融通基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程;
- (三) 《融通领先成长股票型证券投资基金基金合同》
- (四) 《融通领先成长股票型证券投资基金托管协议》
- (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、深圳证券交易所

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,或登陆本基金管理人网站 <http://www.rtfund.com> 查询。

融通基金管理有限公司

2007 年 10 月 25 日