

融通巨潮 100 指数证券投资基金 2007 年第 3 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。

本基金托管人中国工商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。本报告期自 2007 年 7 月 1 日起至 2007 年 9 月 30 日止。

第二节 基金产品概况

基金简称：融通巨潮

基金运作方式：上市契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 5 月 12 日

期末基金份额总额：2,938,931,367.64 份

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

投资目标：本基金为增强型指数基金。在控制股票投资组合相对巨潮 100 目标指数跟踪误差的基础上，力求获得超越巨潮 100 目标指数的投资收益，追求长期的资本增值。本基金谋求分享中国经济的持续、稳定增长和中国证券市场发展的成果，实现基金财产的长期增长，为投资者带来稳定的回报。

投资策略：本基金为增强型指数基金，在控制股票投资组合相对目标指数偏离风险的基础上，力争获得超越目标指数的投资收益。基金以指数化分散投资为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动调整，在数量化投资技术与基本面深入研究的结合中谋求基金投资组合在偏离风险及超额收益间的最佳匹配。为控制基金偏离目标指数的风险，本基金力求将基金份额净值增长率与目标指数增长率间的日跟踪误差控制在 0.5%。

业绩比较基准：巨潮 100 指数收益率*95%+银行同业存款利率*5%。

风险收益特征：风险和预期收益率接近市场平均水平。

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	1,618,179,210.92
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	399,691,300.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5736
4. 期末基金资产净值	5,434,680,234.12
5. 期末基金份额净值	1.849

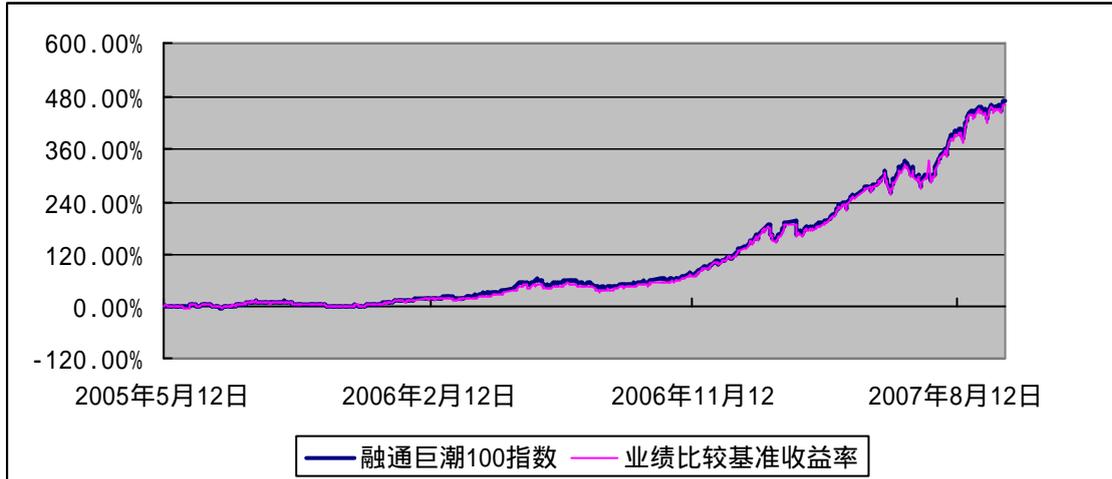
注：2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减

本期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) 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	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	44.31%	2.01%	44.06%	2.02%	0.25%	-0.01%

(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



第四节 基金管理人报告

(一) 基金经理简介

张野先生, 1962 年生, 工商管理硕士, 13 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。现同时担任融通深证 100 指数基金基金经理。

(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、《融通巨潮 100 指数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

2007 年第三季度指数继续大幅度上涨, 经过 6 月底 7 月初的短暂调整, 随着大盘蓝筹股业绩预告的披露, 金融、地产等行业 2007 年上半年业绩大幅度超出市场预期, 由此金融地产引领了 2007 年三季度指数的上涨, 随着业绩预告和业绩公告的不断披露, 采掘、有色金属、钢铁等行业由于其业绩超预期的幅度领先, 在整个第三季度的上涨中处于前列。在风格类指数中, 绩优股、低市盈率、低市净率指数第三季度的涨幅居前三, 由此可见整个三季度行情的特点。

巨潮 100 指数成份股的行业特点是金融、黑色金属、房地产、交通运输以及电力这些行业的市值比例较高; 巨潮 100 指数成份股的风格特点是大盘蓝筹股权重相对其他指数大盘蓝筹权重超出较多, 指数成份股的市盈率、市净率相对较低。在行业指数和风格指数三季度表现的共同作用下, 巨潮 100 指数在 2007 年第三季度的涨幅与其他指数相差不大, 第三季度巨潮 100 指数增长 46.73%, 同期沪深 300 指数增长 48.26%, 上证 50 指数增长 47.72%。在基金的实际运作中, 第三季度融通巨潮 100 指数基金复权净值增长 44.31%, 其基准增长 44.06%。

我们继续保持对证券市场长期发展趋势的乐观态度，从 2007 年的二季度和第三季度的指数走势来看，市场的上涨已经和上市公司整体业绩的增长紧密相关。在 2007 年的第四季度乃至 2008 年中，我们将紧密跟踪两个主要问题：一是上市公司业绩的增长幅度；一是上市公司业绩增长持续时间的长度。随着宏观经济结构的进一步改善、上市公司治理结构的完善以及股东利益的趋于一致，上市公司的赢利能力和盈利的持续性值得期待。我们认为基于全球竞争角度出发的央企行业整合；全球产业转移和国内企业的自主创新，人民币升值和金融创新等符合未来经济发展规律和方向的主题仍然是市场的投资主线。

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是本基金管理的核心思想，并将此原则贯彻于基金的运作之中。本基金运用指数化投资方式，竭力通过控制股票投资权重与巨潮 100 指数成份股自然权重的偏离，减少基金相对巨潮 100 指数的跟踪误差，力求最终实现对巨潮 100 指数的有效跟踪。9 月 28 日本基金股票投资部分的日跟踪误差为 0.12%，第三季度平均日跟踪误差为 0.08%，严格控制在基金合同规定的 0.5% 的范围以内。本季度基金净值最终较好地拟合了目标指数的增长，有效地控制了指数基金相对目标指数的偏离风险。

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
银行存款及清算备付金	228,547,675.48	4.16%
股票投资市值	5,142,812,286.19	93.51%
债券投资市值	101,594,254.22	1.85%
权证投资市值	8,800,103.12	0.16%
其他资产	18,285,202.10	0.33%
资产合计	5,500,039,521.11	100.00%

(二) 按行业分类的股票投资组合

(1) 指数投资部分

行业	数量	市值	占基金资产净值的比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00	0.00%
B 采掘业	8,524,236	287,944,501.86	5.30%
C 制造业	57,648,461	1,510,402,020.03	27.79%
C0 食品、饮料	5,234,309	259,474,122.43	4.77%
C1 纺织、服装、皮毛	1,727,154	48,308,497.38	0.89%
C2 木材、家具	0.00	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	3,095,300	129,383,266.34	2.38%
C5 电子	1,769,748	17,343,530.40	0.32%
C6 金属、非金属	34,108,307	725,548,511.19	13.35%
C7 机械、设备、仪表	11,137,313	312,673,814.49	5.75%
C8 医药、生物制品	576,330	17,670,277.80	0.33%
C99 其他制造业	0.00	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	17,916,184	337,663,825.23	6.21%
E 建筑业	0.00	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	18,608,848	370,054,376.75	6.81%
G 信息技术业	16,076,376	212,263,185.28	3.91%

H 批发和零售贸易	3,239,214	174,970,224.72	3.22%
I 金融、保险业	47,205,892	1,687,985,258.08	31.06%
J 房地产业	9,842,874	354,366,866.23	6.52%
K 社会服务业	1,923,392	65,959,357.68	1.21%
L 传播与文化产业	803,435	26,264,290.15	0.48%
M 综合类	3,199,131	71,659,380.18	1.32%
合计	184,988,043	5,099,533,286.19	93.83%

(2) 积极投资部分

行业	数量	市值	占基金资产净值的比例
C 制造业	2,100,000	43,279,000.00	0.80%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,600,000	19,584,000.00	0.36%
C8 医药、生物制品	500,000	23,695,000.00	0.44%
合计	2,100,000	43,279,000.00	0.80%

(三) 本报告期末基金投资前五名股票明细

(1) 指数投资部分

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	4,245,561	410,588,204.31	7.56%
2	600036	招商银行	6,897,115	263,952,591.05	4.86%
3	600000	浦发银行	4,905,064	257,515,860.00	4.74%
4	600016	民生银行	10,996,366	173,852,546.46	3.20%
5	000002	万科 A	5,732,282	173,114,916.40	3.19%

(2) 积极投资部分

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	000952	广济药业	500,000	23,695,000.00	0.44%
2	600160	巨化股份	1,600,000	19,584,000.00	0.36%

(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	95,003,231.40	1.75%
企业债	6,591,022.82	0.12%
合计	101,594,254.22	1.87%

(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	95,003,231.40	1.75%
07 武钢债	4,753,294.00	0.09%
国安债 1	980,450.56	0.02%
钢钒债 1	857,278.26	0.02%

(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	3,017,106.15
待摊费用	15,123.59
应收利息	2,445,048.83
应收申购款	5,769,121.07
证券清算款	7,038,802.46
合计	18,285,202.10

4. 处于转股期的可转换债券
 报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券；

5. 权证投资情况

权证名称	本期买入数量(份)	买入成本总额(元)	类别(被动持有/主动投资)	本期卖出数量(份)	卖出收入(元)
深发 SFC1	0	0.00	被动投资	247,577	4,208,388.10
国安 GAC1	78,009	425,548.73	被动投资	0	0.00

注：本基金不允许主动投资权证业务，以上深发权证为深发展股权分置改革中对价支付所获配部分，国安权证为国安债所获配部分，均属被动投资。

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	2,586,385,613.96
本期总申购份额	1,355,697,952.03
本期总赎回份额	1,003,152,198.35
期末基金份额	2,938,931,367.64

第七节 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通巨潮 100 指数证券投资基金设立的文件；
- (二) 《融通巨潮 100 指数证券投资基金基金合同》；
- (三) 《融通巨潮 100 指数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 10 月 25 日