

通宝证券投资基金 2005 年第 1 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根据本基金合同规定，于 2005 年 4 月 14 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	基金通宝
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001 年 5 月 16 日
期末基金份额总额	5 亿份
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

投资目标：本基金为积极成长型基金，所追求的投资目标是在尽可能地分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产长期增值和收益的高速稳定增长。

投资策略：趋势为主导、价值为主线的成长型投资，强调通过行业和公司基本面分析，挖掘处于盈利上升趋势的成长型公司。

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和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)

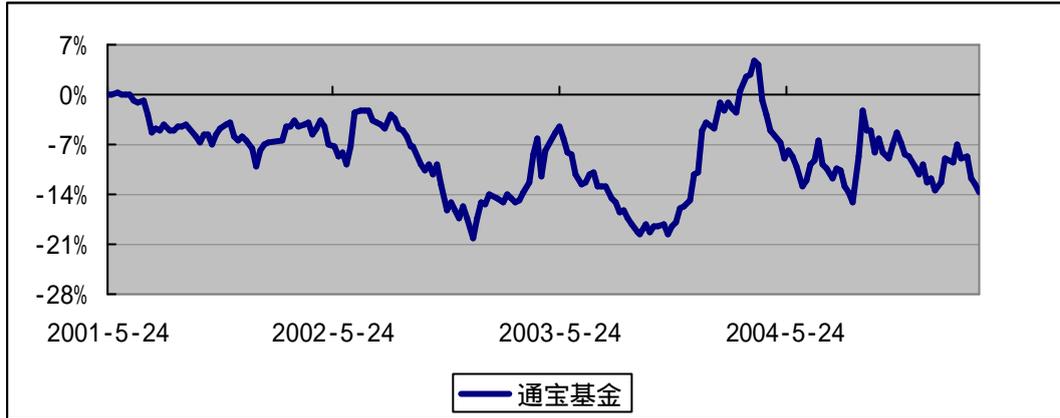
单位：人民币元

项目	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 3 月 31 日
基金本期净收益	-5,571,874.64
基金份额本期净收益	-0.0111
期末基金资产净值	446,863,186.06
期末基金份额净值	0.8937

(二) 基金份额净值增长率

阶段	净值增长率	净值增长率标准差
过去 3 个月	-4.35%	2.22%

(三) 累计净值增长率历史走势图



第四节 基金管理人报告

(一) 基金经理简介

刘模林先生，1969 年出生，华中理工大学机械工程硕士，11 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，现同时担任融通新蓝筹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、《通宝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

一季度 A 股市场表现延续弱势格局，上证指数下跌 6.73%。宏观面全球生产资料价格上升和国内投资产能释放挤压下游制造业，加强和改善宏观调控如房地产调控措施，降低了投资类公司盈利预期；股价结构分化加剧，部分优质成长公司走出独立上涨行情。

本期基金组合调整围绕企业核心竞争优势，重点挖掘具备定价能力和资源壁垒的公司，增持了盈利较为明确的枢纽港口、海运、地产等；卖出盈利增长不明朗、业绩无法支持股价的公司如航空股。

判断二季度 A 股系统风险较有限的同时，双向扩容中孕育投资机会。生产要素涨价和产能扩张加剧下游竞争的同时，经济总量的壮大催生一批优势企业。策略上，在投资拉动减缓的背景下，重视增长潜力明确的服务业包括品牌优质银行、拥有市场份额和定价能力的制造企业。

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
银行存款和清算备付金	5,969,699.68	1.33%
股票投资市值	314,114,974.45	70.11%
债券投资市值	112,104,739.00	25.02%
其他资产	15,867,097.05	3.54%
资产合计	448,056,510.18	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	0.00	0.00%
B 采掘业	18,374,501.74	4.11%
C 制造业	139,586,618.24	31.24%
C0 食品、饮料	21,530,781.00	4.82%
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	42,815,275.65	9.58%
C5 电子	12,166,080.91	2.72%
C6 金属、非金属	14,590,447.06	3.27%
C7 机械、设备、仪表	19,127,876.52	4.28%
C8 医药、生物制品	29,356,157.10	6.57%
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	40,506,298.66	9.06%
G 信息技术业	8,028,322.12	1.80%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	41,698,258.00	9.33%
J 房地产业	12,731,805.64	2.85%
K 社会服务业	26,026,521.60	5.82%
L 传播与文化产业	24,319,704.60	5.44%
M 综合类	2,842,943.85	0.64%
合计	314,114,974.45	70.29%

(三) 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	4,882,700	41,698,258.00	9.33%
600085	同 仁 堂	1,267,535	29,229,357.10	6.54%
000069	华侨城 A	2,879,040	26,026,521.60	5.82%
600037	歌华有线	1,452,790	24,319,704.60	5.44%
600519	贵州茅台	455,100	21,530,781.00	4.82%
600002	齐鲁石化	3,036,835	19,709,059.15	4.41%
600009	上海机场	1,178,977	19,358,802.34	4.33%
600348	国阳新能	1,888,438	18,374,501.74	4.11%
000866	扬子石化	1,474,093	15,477,976.50	3.46%
600428	中远航运	980,000	13,974,800.00	3.13%

(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	95,367,186.00	21.34%
可转债	16,737,553.00	3.75%

合计	112,104,739.00	25.09%
----	----------------	--------

(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)	32,831,370.00	7.35%
02 国债(7)	20,000,000.00	4.48%
02 国债(5)	20,000,000.00	4.48%
04 国债(11)	12,535,816.00	2.81%
招行转债	10,054,000.00	2.25%

(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

项目	金 额 (元)
交易保证金	56,855.51
应收证券交易清算款	2,913,803.65
应收利息	1,206,437.89
其他应收款	11,690,000.00
合计	15,867,097.05

4、报告期末本基金持有处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市 值 (元)	占基金资产净值比例
125069	侨城转债	6,683,553.00	1.50%

第六节 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立通宝证券投资基金的文件;
- (二) 《通宝证券投资基金基金合同》;
- (三) 《通宝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、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

融通基金管理有限公司

2005 年 4 月 21 日