

融通通利系列证券投资基金 2005 年半年度报告摘要

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

送出日期：2005 年 8 月 27 日

一、重要提示

本系列开放式证券投资基金由融通债券投资基金、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共同构成。

基金管理人的董事会及董事保证本报告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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 10 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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系列基金的招募说明书。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

二、基金简介

(一) 基金基本情况

基金简称：融通通利系列基金。其中：融通债券投资基金简称融通债券基金、融通深证 100 指数证券投资基金简称融通深证 100 指数基金、融通蓝筹成长证券投资基金简称融通蓝筹成长基金

交易代码：融通债券基金交易代码 161603；融通深证 100 指数基金交易代码 161604；

融通蓝筹成长基金交易代码 161605

基金运作方式： 契约型开放式

基金合同生效日： 2003 年 9 月 30 日

期末基金份额总额：

融通债券基金 300,774,016.13 份

融通深证 100 指数基金 1,002,875,790.09 份

融通蓝筹成长基金 619,220,976.20 份

基金合同存续期： 不定期

(二) 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征

1、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。

投资策略：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。

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。

风险收益特征：属于相对低风险的基金品种。

2、融通深证 100 指数基金

投资目标：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。

投资策略：以非债券资产 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%，采用复制法跟踪深证 100 指数，对于因流动性等原因导致无法完全复制深证 100 指数的情况，将采用剩余组合替换等方法避免跟踪误差扩大。

业绩比较基准：75% × 深证 100 指数 + 25% × 银行间债券综合指数。

风险收益特征：风险和预期收益率接近市场平均水平。

3、 融通蓝筹成长基金

投资目标：组合投资，资本增值，为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。

业绩比较基准：75% × 国泰君安指数 + 25% × 银行间债券综合指数。

风险收益特征：力求获得超过市场平均水平的收益，承担相应的风险。

（三）基金管理人概况

名称：融通基金管理有限公司

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

信息披露负责人：吴冶平

联系电话：(0755) 26948666

传真：(0755) 26935005

电子信箱：wuyy@mail.rtfund.com

（四）基金托管人概况

名称：中国工商银行

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

信息披露负责人：庄为

联系电话：(010) 66107333

传真：(010) 66106904

电子邮箱：custodian@icbc.com.cn

（五）信息披露

基金管理人互联网网址：<http://www.rtfund.com>

报告置备地点：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层融通基金管理有限公司

北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工商银行资产托管部

三、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 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日		
	融通债券基金	融通深证 100 指数基金	融通蓝筹成长基金
基金本期净收益	7,967,452.51	-62,678,878.87	-35,984,207.22
加权平均基金份额本期净收益	0.0241	-0.0628	-0.0527
期末可供分配基金份额收益	0.0236	-0.2767	-0.1427
期末基金资产净值	307,864,098.55	725,355,132.95	530,856,069.22
期末基金份额净值	1.024	0.723	0.857

本期基金份额净值增长率 3.85% -11.18% -9.31%

(二) 基金净值表现

1、基金历史各阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

融通债券基金

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 1 个月	0.89%	0.32%	0.62%	0.05%
过去 3 个月	1.29%	0.26%	1.93%	0.05%
过去 6 个月	3.85%	0.24%	3.34%	0.08%
过去 1 年	1.39%	0.23%	4.86%	0.12%
自基金合同生效起至今	6.52%	0.23%	5.84%	0.13%

融通深证 100 指数基金

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 1 个月	0.28%	2.04%	0.34%	1.95%
过去 3 个月	-8.60%	1.51%	-7.42%	1.45%
过去 6 个月	-11.18%	1.32%	-9.87%	1.27%
过去 1 年	-16.99%	1.20%	-14.08%	1.16%
自基金合同生效起至今	-16.30%	1.12%	-11.30%	1.09%

融通蓝筹成长基金

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 1 个月	2.15%	1.99%	0.57%	1.77%
过去 3 个月	-6.44%	1.43%	-6.97%	1.37%
过去 6 个月	-9.31%	1.21%	-12.07%	1.22%
过去 1 年	-9.79%	0.95%	-18.00%	1.15%
自基金合同生效起至今	-5.57%	0.91%	-21.54%	1.06%

2、基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

四、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理简介

1、基金管理人及管理基金的情况

融通基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2001]8 号文批准，于 2001 年 5 月 22 日成立。公司股东为：河北证券有限责任公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、联合证券有限责任公司和华林证券有限责任公司。

截止到 2005 年 6 月底，公司管理的基金共有六只，两只为封闭式基金：基金通乾和基金通宝，四只为开放式基金：融通新蓝筹基金、融通通利系列基金、融通行业景气基金和融通巨潮 100 指数基金，其中融通通利系列基金由融通债券基金、融通深证 100 指数基金和融通蓝筹成长基金三只子基金构成。

2、本系列基金基金经理

陶武彬先生，融通债券基金基金经理，1971 年出生，硕士学位，7 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。

张野先生，融通深证 100 指数基金基金经理，1962 年出生，工商管理硕士，10 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。

易万军先生，融通蓝筹成长基金基金经理，1971 年出生，中国科学技术大学少年班经济管理专业本科毕业，12 年证券从业经验。历任中国科技国际信托投资公司武汉代表处股票自营负责人，鹏华基金管理公司基金交易员，上海华源集团恒盛投资管理公司投资总监，融通基金管理有限公司基金交易部总监。

（二）基金运作合规性说明

本报告期内，本系列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、《融通通利系列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）基金经理报告

1、 融通债券基金经理报告

2005 年上半年债券市场走出了一波强势上扬的行情，中国债券指数半年上涨 6.57%，银行间债券指数上涨 4.92%（中央国债登记结算公司统计）。究其上涨原因：一、基于 CPI 不断下调，债券收益率曲线整体下移约 110BP；二、大量资金因忧虑股票和房地产市场的风险而集聚在债券市场，其典型为四大国有商业银行受资本充足率约束而控制信贷规模，不断将存贷差的巨额资金投入债券市场。据统计，与 2004 年底相比，四大国有商业银行的持有债券比例增加 3.78 个百分点，绝对托管债券金额增加了近 7000 亿元。

同期，本基金重点投资的可转债资产市场表现逊色于整体债券市场，根据天相投资系统统计，可转债指数上涨幅度仅 2.97%，如同比，本基金持有的可转债组合远远跑赢了转债指数，但基金净值表现输给比较基准银行间债券综合指数。基金经理借此机会向持有人汇报和解释如下：

（1）技术层面净值计算方法的差异导致的数据偏差：本基金大约有 30% 多的资产投资于银行间债券市场，主要品种是 99 国开 01 和 99 国开 11，银行间债券以投资成本计价并分摊利息收入，这部分资产投资发生在 03 年年末，在此后持有期间，实际上经历了一个潜亏（04 上半年下跌过程）到潜盈（05 年上涨过程）的过程，但在会计核算中，这部分资产以投资成本计价，因此在净值表现上今年上半年体现不出债券上涨的收益；持有人应该以本基金成立以来的整体表现考量，而不仅仅以短期表现论成败；

（2）为什么要重点投资可转债？作为投资标的，中国证券市场现有存量可转债资产非常优良，首先，无信用风险，均获大型国有或股份制商业银行担保；其次，在目前审批制度下，唯质地优秀的上市公司才能获得可转债发行，上市公司亦有很强的动力促成转股；再次，独特的往下修正条款提升了其期权价值；最后，回售条款或利息补偿条款保证了转债持有人的纯债收益率水平。根据我们的测算，多个可转债的持有到期年化收益率都在 3% 以上。基于以上四条充分理由，基金经理衷心希望持有人理解我们的投资思路，耐心等待丰厚的回报。

（3）基于宏观市场层面的思考和提醒：2005 年上半年的债券上涨势头之猛确实出乎基金经理的意料，这种趋势能够持续多久？从供求关系而言，随企业债包括短期融资券市场的启动，下半年的债券市场供应量会逐渐增加，上半年债券供不应求的局面会有力缓解；经济拐点出现，通货紧缩迹象抬头，政府会督促商业银行加大信贷力度，加上 A 股市场的吸引力逐渐增强，资金单方面流入债市的现象会转变；过低的债券收益率对资金的吸引力逐渐下降，基金经理认为下半年债券市场会在振荡中调整，调整幅度大小则视资金面和政策面而定。

2、 融通深证 100 指数基金经理报告

2005 年上半年证券市场环境发生了较大的变化。宏观面在调控政策的作用下，投资和工业

增长的增幅继续回落,消费与进出口的增长放缓,经济增长的内在动力有所减弱;世界经济增长的放缓、贸易摩擦的升级及外商直接投资增速继续回落,使得外部动力也面临着更多的不确定性,这些因素综合影响下,市场对宏观经济和上市公司业绩回落的预期不断增强。另一方面,伴随着股权分置改革试点的全面展开,证券市场新政频出,从限制新股发行、注资券商、红利税减半到允许上市公司回购流通股、允许控股股东增持流通股、权证暂行管理办法的出台等等。上半年证券市场在系统性风险加速释放的过程中,原本建立的估值体系经历了短期的无序状态后,价值投资更加深入人心。

由于成份股结构上的区别及试点公司在成份股中占比的巨大反差,导致股权分置改革试点及其带来的翘板效应在不同指数上的作用力也出现了较大的差距。上半年综合指数的类比中,上证指数跌幅为 14.65%,深证综合指数跌幅 17.44%,两市成份股指数之间也拉开了较大的差距,上证 50 指数上半年跌幅为 9.97%,深证 100 指数跌幅为 14.24%。受深证 100 指数跌幅较大的影响,本基金净值在上半年的跌幅相对其它基金要更为明显,本基金净值跌幅为 11.18%。

政策面的变化在为股权分置改革逐步营造所需要的外部环境的同时,也为证券市场中长期范围内投资价值进一步显现奠定了更加稳定的基础,我们预期下半年随着市场系统性风险的进一步释放,一批即使放在国际估值比较中仍然具有投资价值的公司的逐步企稳将成为支撑市场走势的重要力量。在股权分置改革阶段,上市公司对价能力强弱虽然决定了非流通股为获取流通权可能支付对价的大小,但公司估值是否合理则决定了流通股东在多大程度上可以持续获得支付对价所带来的长期收益,因此,基本面及估值合理程度仍是决定上市公司中长期投资价值及市场结构分化方向的最重要因素。另一方面,我们乐观地看到证券行业在经历了四年的萧条后,全行业正在处于复苏阶段,行业复苏的拐点正在出现。理由一是政策拐点已经出现,二是行业的经营主体经过券商注资与整合后,恢复到健康经营以及供求关系有望达到平衡。同时,下半年人民币升值及市场预期则是中短期影响市场结构分化路径的另一重要因素,使得经济结构面临重大的调整期,随着进一步产业升级的到来,证券市场的投资机会更加呈现。

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,通过控制股票投资权重与深证 100 指数成份股自然权重的偏离,减少基金相对深证 100 指数的跟踪误差,力求最终实现对深证 100 指数的有效跟踪。6 月 30 日本基金股票投资部分的日跟踪误差为 0.089%,上半年,平均日跟踪误差为 0.102%,严格控制在基金合同规定的 0.5%的范围以内。指数成份股在 5 月份进行了今年第一次更换,基金在综合考虑流动性等各方面因素的情况下,以较为平稳的方式完成了投资组合相应的调整,5 月份换股期跟踪误差仍控制在 0.1%的低偏离风险范围内。上半年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。

3、融通蓝筹成长基金经理报告

第一、市场运行回顾

2005 年上半年市场呈现剧烈下跌走势。上证指数下跌 14.65%。从市场运行节奏看,市场在 2 月份创出前期低点后,在银行类个股的带领下,3 月份走出一波反弹行情,随着两会的结束,反弹结束,并再次创出 1162 点的历史新低。从一季度行情运行的层次看,市场继续延续以往结构调整态势。一季度涨幅超过 20%的个股中,主要包括两类个股,一是基金重仓持有的基本面方面相当明朗、在 05、06 年还有超过 20%增长预期的个股,但这类股票的数量已由以往的所谓“二八”到“一九”再到目前的屈指可数的十多只,基金抱团取暖的现象达到了登峰造极的状态;另一类表现较好的个股则是 ST 类的重组股。在市场完全丧失想象空间的背景下,投资操作极其困难。市场呈现上述格局的原因是多方面的,但在当时时点及既有

的估值格局之下，从投资者主体结构变迁的角度还可以对表现较好的个股提供一定的解释度。但是始于5月初的股权分置改革试点，打乱了市场的整个节奏。宏观经济减速、周期性行业见顶的大背景，又给本来充满了诸多不确定性的市场增加了更多的不确定性。在上述因素的综合作用下，二季度的市场基本上处于泥沙俱下的混乱状态，估值体系紊乱，正常的选股策略基本上处于失效状态。出现了市盈率越低，跌幅越大的不正常现象；PB 小于 0.5 公司跌幅居于市场首位。从行业表现看，除了金融业带来了正的贡献以外，其他所有行业都是负贡献。但电力、煤气及水的生产和供应业、交通运输、仓储业等表现了一定的抗跌性。

第二、关于股权分置试点的基本看法

综合多方面的因素看，目前进行股权分置改革不仅是一个资本市场的问题，而且是一个事关国有银行上市、国有企业深化改革和投融资体制改革的问题，而在目前时点它也就是一个政治问题。由于衡量政治问题的标准是能否创造一个相对稳定的环境将改革推进下去，至于改革完成以后市场向何处去则是一个未来的市场问题或者说是一个估值问题。从这个意义上讲，市场在股权分置改革试点全面铺开之前，对市场的走势没有必要过分担心。反而是改革全面推开并实行“新老划断”的时机极有可能是市场走势的分水岭。股权分置改革试点中对价的实质就是由政府主导和推动的，通过大股东让渡一定数量的股本权益，保证即使市场出现下跌，市场既有的流通市值也不会受到损失，从而达到解决股权分置的目的，为政府后续的一系列改革铺平道路。对价的功能是通过一次人为的让利，达到迅速降低市场估值、为银行上市等腾出时间和市场空间的目的。

解决股权分置过程中，由于对价的引入，使目前的市场凭空增加了一块所谓的“利益”，这将引起市场的追逐。但这是建立在对试点方案的供给和需求的基础之上，而不是建立在具体上市公司的估值基础之上的套利行为，所以，随着股权分置改革试点的不断推进和后续特定上市公司股票供给的增加，对价的最终消逝也是在情理之中，只不过因为特定公司不同的基本面状况和估值水平决定了其对价消逝的程度不同而已。

在投资策略上，本基金仍然坚持价值选股策略，由于预期到后市的分化将愈演愈烈，所以，在下半年的投资中，准备将有限的仓位，集中在质地优良的少数上市公司。

五、托管人报告

2005 年上半年度，本托管人在对融通通利系列证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2005 年上半年度融通通利系列证券投资基金管理人-融通基金管理有限公司在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对融通通利系列证券投资基金管理人-融通基金管理有限公司在 2005 年上半年度所编制和披露的融通通利系列证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容具有真实、准确和完整性。

中国工商银行资产托管部
2005 年 8 月 10 日

六、财务会计报告（未经审计）

（一）融通债券基金财务会计报告

1、会计报表

融通债券证券投资基金

资产负债表

二〇〇五年六月三十日

单位：人民币元

2005年6月30日 2004年12月31日

资产：

银行存款	4,837,235.59	19,329,636.28
清算备付金	59,968.79	--
交易保证金	250,000.00	250,000.00
应收证券清算款	--	1,706,876.34
应收利息	2,621,539.72	3,200,297.26
应收申购款	333,974.20	--
其他应收款	52,301.60	--
债券投资市值	301,764,892.29	349,957,410.33
其中：债券投资成本	303,657,953.77	356,995,606.59
资产总计	309,919,912.19	374,444,220.21

负债：

应付证券清算款	--	--
应付赎回款	867,087.00	272,615.08
应付赎回费	1,063.20	321.11
应付管理人报酬	153,885.46	192,652.90
应付托管费	51,295.15	64,217.64
应付佣金	54,519.36	54,937.50
其他应付款	846,967.78	550,604.77
预提费用	80,995.69	50,000.00
负债合计	2,055,813.64	1,185,349.00
持有人权益：		
实收基金	300,774,016.13	378,650,515.20
未实现利得	-8,966,150.45	-16,414,808.34
未分配收益	16,056,232.87	11,023,164.35
持有人权益合计	307,864,098.55	373,258,871.21
负债及持有人权益总计	309,919,912.19	374,444,220.21
基金份额净值	1.024	0.986

融通债券证券投资基金

经营业绩表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

一、收入	9,500,204.55	30,451,491.60
债券差价收入	6,368,519.35	23,982,514.37
债券利息收入	2,997,323.28	6,104,378.60
存款利息收入	111,538.14	359,532.13
买入返售证券收入	--	--
其他收入	22,823.78	5,066.50
二、费用	1,532,752.04	2,841,554.79
基金管理人报酬	1,000,132.82	1,991,578.80

基金托管费	333,377.59	663,859.61
卖出回购证券支出	--	--
其他费用	199,241.63	186,116.38
其中：信息披露费	56,200.50	43,095.78
审计费用	24,795.19	24,863.02
其他	118,245.94	118,157.58

三、基金净收益	7,967,452.51	27,609,936.81
加：未实现利得	5,145,134.78	-2,594,389.58
四、基金经营业绩	13,112,587.29	25,015,547.23

融通债券证券投资基金

收益分配表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

本期基金净收益	7,967,452.51	27,609,936.81
加：期初基金净收益	11,023,164.35	9,527,602.81
加：本期损益平准金	-2,934,383.99	-2,189,908.38
可供分配基金净收益	16,056,232.87	34,947,631.24
减：本期已分配基金净收益	--	27,378,651.43
期末基金净收益	16,056,232.87	7,568,979.81

融通债券证券投资基金

净值变动表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

一、期初基金净值	373,258,871.21	832,025,576.17
二、本期经营活动		
基金净收益	7,967,452.51	27,609,936.81
未实现利得	5,145,134.78	-2,594,389.58
经营活动产生的基金净值变动数	13,112,587.29	25,015,547.23
三、本期基金份额交易		
基金申购款	2,583,806.83	26,105,798.49
基金赎回款	-81,091,166.78	-282,776,802.92
基金份额交易产生的基金净值变动数	-78,507,359.95	-256,671,004.43
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的净值变动数	--	-27,378,651.43
五、期末基金净值	307,864,098.55	572,991,467.54

2、会计报表附注

附注 1. 本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表是一致的。

附注 2. 本报告期无重大会计差错的内容及更正金额。

附注 3. 关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

企业名称 与本基金的关系

融通基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、

基金注册登记人、基金销售机构

中国工商银行 基金托管人、基金代销机构
河北证券有限责任公司 基金管理人的股东
陕西省国际信托投资股份有限公司 基金管理人的股东
联合证券有限责任公司 基金管理人的股东、基金代销机构
华林证券有限责任公司 基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化。

下列关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 基金管理人报酬

支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.60% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬 1,000,132.82 元 (2004 年度同期：1,991,578.80 元)。

(3) 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

本基金在本期需支付基金托管费 333,377.59 元 (2004 年度同期：663,859.61 元)。

附注 4. 本报告期末无流通转让受到限制的基金资产

(二) 融通深证 100 指数基金财务会计报告

1、基金会计报表

融通深证 100 指数证券投资基金

资产负债表

二〇〇五年六月三十日

单位：人民币元

2005 年 6 月 30 日 2004 年 12 月 31 日

资产：

银行存款 18,112,076.51 30,329,214.09

清算备付金 1,157,625.22 --

交易保证金 1,500,000.00 1,250,000.00

应收证券清算款 -- 13,151,327.03

应收股利 -- --

应收利息 3,984,658.39 2,511,291.97

应收申购款 385,701.22 2,243,996.73

股票投资市值 556,229,846.85 677,280,744.46

其中：股票投资成本 694,348,180.51 790,226,843.19

债券投资市值 154,367,864.30 178,615,757.60

其中：债券投资成本 153,906,733.49 182,205,588.78

待摊费用 -- --

资产总计 735,737,772.49 905,382,331.88

负债：

应付证券清算款 7,311,725.04 --

应付赎回款 502,559.34 43,596,641.98

应付赎回费 890.21 98,283.70

应付管理人报酬	601,378.51	778,735.16
应付托管费	120,275.71	155,747.03
应付佣金	263,650.32	204,188.95
其他应付款	1,501,164.72	1,250,995.51
预提费用	80,995.69	50,000.00
负债合计	10,382,639.54	46,134,592.33
持有人权益：		
实收基金	1,002,875,790.09	1,055,455,492.55
未实现利得	-197,919,229.84	-181,009,492.22
未分配收益	-79,601,427.30	-15,198,260.78
持有人权益合计	725,355,132.95	859,247,739.55
负债及持有人权益总计	735,737,772.49	905,382,331.88
基金份额净值	0.723	0.814

融通深证 100 指数证券投资基金

经营业绩表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日	2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日
一、收入	-57,810,760.12	56,708,649.31
股票差价收入	-68,268,626.92	51,398,356.68
债券差价收入	-727,126.12	15,363.37
债券利息收入	2,478,353.56	1,402,973.10
存款利息收入	88,941.30	261,431.09
股利收入	8,441,982.55	3,590,703.63
其他收入	175,715.51	39,821.44
二、费用	4,868,118.75	3,659,189.98
基金管理人报酬	3,931,804.86	2,505,038.64
基金托管费	786,361.00	501,007.80
卖出回购证券支出	58,877.00	571,720.00
其他费用	91,075.89	81,423.54
其中：信息披露费	56,200.50	43,095.78
审计费用	24,795.19	24,863.02
回购交易费用	1,080.20	5,964.74
三、基金净收益	-62,678,878.87	53,049,459.33
加：未实现利得	-21,121,272.94	-96,385,559.78
四、基金经营业绩	-83,800,151.81	-43,336,100.45

融通深证 100 指数证券投资基金

收益分配表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日	2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日
本期基金净收益	-62,678,878.87	53,049,459.33
加：期初基金净收益	-15,198,260.78	1,662,509.91
加：本期损益平准金	-1,724,287.65	1,602,986.96

可供分配基金净收益 -79,601,427.30 56,314,956.20

减：本期已分配基金净收益 -- 56,776,894.47

期末基金净收益 -79,601,427.30 -461,938.27

融通深证 100 指数证券投资基金

净值变动表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日

一、期初基金净值 859,247,739.55 472,419,150.83

二、本期经营活动

基金净收益 -62,678,878.87 53,049,459.33

未实现利得 -21,121,272.94 -96,385,559.78

经营活动产生的基金 -83,800,151.81 -43,336,100.45

净值变动数

三、本期基金份额交易

基金申购款 186,252,658.86 661,063,510.12

基金赎回款 -236,345,113.65 -335,128,899.21

基金份额交易产生的 -50,092,454.79 325,934,610.91

基金净值变动数

四、本期向持有人分配收益

向基金持有人分配收益 -- -56,776,894.47

产生的净值变动数

五、期末基金净值 725,355,132.95 698,240,766.82

2、会计报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

附注 1. 本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表是一致的。

附注 2. 本报告期无重大会计差错的内容及更正金额。

附注 3. 关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

企业名称 与本基金的关系

融通基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、

基金注册登记人、基金销售机构

中国工商银行 基金托管人、基金代销机构

河北证券有限责任公司 基金管理人的股东

陕西省国际信托投资股份有限公司 基金管理人的股东

联合证券有限责任公司 基金管理人的股东、基金代销机构

华林证券有限责任公司 基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化。

下列关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日

买卖股票成交量	占本期该类交易成交量比例	买卖债券成交量	占本期该类交易成交量比例	交易佣金	占本期佣金总量比例
---------	--------------	---------	--------------	------	-----------

联合证券	366,666,121.01	60.14%	341,320.50	0.19%	286,923.15	60.60%
------	----------------	--------	------------	-------	------------	--------

2004年1月1日至2004年6月30日止期间，本基金未发生该类交易。

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3) 基金管理人报酬

支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.00% / 当年天数。

本基金在本期间需支付基金管理人报酬 3,931,804.86 元（2004 年度同期：2,505,038.64 元）。

(4) 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 当年天数。

本基金在本期间需支付基金托管费 786,361.00 元（2004 年度同期：501,007.80 元）。

附注 4. 本报告期末流通转让受到限制的基金资产

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限期限
中材国际	6,788	51,113.64	109,422.56	市价估值	未上市流通	2005-7-12
登海种业	9,279	154,959.30	199,776.87	市价估值	未上市流通	2005-7-20
兔宝宝	60,775	302,659.50	413,270.00	市价估值	未上市流通	2005-8-10
江苏三友	110,159	391,064.45	571,725.21	市价估值	未上市流通	2005-8-18
轴研科技	7,651	48,889.89	90,281.80	市价估值	未上市流通	2005-8-26
宁波华翔	114,686	659,444.50	954,187.52	市价估值	未上市流通	2005-9-3

附注 5. 其他变更事项

(1) 经国务院批准，财政部决定从 2005 年 1 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由 2‰ 调整为 1‰。

(2) 根据财政部、国家税务总局财税 [2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》，自 2005 年 6 月 13 日起，对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得，暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

(三) 融通蓝筹成长基金财务会计报告

1、基金会计报表

融通蓝筹成长证券投资基金

资产负债表

二〇〇五年六月三十日

单位：人民币元

2005 年 6 月 30 日 2004 年 12 月 31 日

资产：

银行存款	74,263,788.77	82,439,093.04
清算备付金	242,749.32	--
交易保证金	500,000.00	500,000.00
应收证券清算款	--	--
应收股利	128,143.59	--
应收利息	4,095,769.49	2,961,329.98
应收申购款	87,070.96	109,005.41

股票投资市值	339,000,270.48	481,566,836.63
其中：股票投资成本	393,708,990.92	512,032,590.80
债券投资市值	115,992,270.50	165,090,500.00
其中：债券投资成本	115,587,035.57	165,318,934.69
资产总计	534,310,063.11	732,666,765.06
负债：		
应付证券清算款	1,481,057.09	4,815,879.85
应付赎回款	63,920.41	38,446,613.54
应付赎回费	74.70	86,635.85
应付管理人报酬	663,396.18	937,479.52
应付托管费	110,566.05	156,246.58
应付佣金	553,285.46	376,983.52
预提费用	80,995.69	50,000.00
其他应付款	500,698.31	501,320.55
负债合计	3,453,993.89	45,371,159.41
持有人权益：		
实收基金	619,220,976.20	727,273,304.40
未实现利得	-38,027,455.83	-19,226,392.86
未分配收益	-50,337,451.15	-20,751,305.89
持有人权益合计	530,856,069.22	687,295,605.65
负债及持有人权益总计	534,310,063.11	732,666,765.06
基金单位净值	0.857	0.945

融通蓝筹成长证券投资基金

经营业绩表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005年1月1日至2005年6月30日	2004年1月1日至2004年6月30日
一、收入	-30,438,052.78	81,708,828.23
股票差价收入	-36,990,049.46	75,102,467.83
债券差价收入	136,254.69	-83,523.67
债券利息收入	2,476,984.56	2,680,235.70
存款利息收入	443,470.73	791,255.05
股利收入	3,436,115.76	3,145,256.22
其他收入	59,170.94	73,137.10
二、费用	5,546,154.44	8,419,482.85
基金管理人报酬	4,676,321.75	7,088,893.07
基金托管费	779,387.00	1,181,482.21
卖出回购证券支出	--	73,528.77
其他费用	90,445.69	75,578.80
其中：信息披露费	56,200.50	43,095.78
审计费用	24,795.19	24,863.02
其他	9,450.00	7,620.00
三、基金净收益	-35,984,207.22	73,289,345.38
加：未实现利得	-23,609,296.65	-82,632,681.94

四、基金经营业绩 -59,593,503.87 -9,343,336.56

融通蓝筹成长证券投资基金

收益分配表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005年1月1日至2005年6月30日	2004年1月1日至2004年6月30日
本期基金净收益	-35,984,207.22	73,289,345.38
加：期初基金净收益	-20,751,305.89	543,978.21
加：本期损益平准金	6,398,061.96	2,460,378.37
可供分配基金净收益	-50,337,451.15	76,293,701.96
减：本期已分配基金净收益	--	81,994,082.00
期末基金净收益	-50,337,451.15	-5,700,380.04

融通蓝筹成长证券投资基金

净值变动表

自二〇〇五年一月一日至二〇〇五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	2005年1月1日至2005年6月30日	2004年1月1日至2004年6月30日
一、期初基金净值	687,295,605.65	811,512,601.07
二、本期经营活动		
基金净收益	-35,984,207.22	73,289,345.38
未实现利得	-23,609,296.65	-82,632,681.94
经营活动产生的基金净值变动数	-59,593,503.87	-9,343,336.56
三、本期基金单位交易		
基金申购款	5,373,206.02	557,189,449.64
基金赎回款	-102,219,238.58	-359,029,965.53
基金单位交易产生的基金净值变动数	-96,846,032.56	198,159,484.11
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的净值变动数	--	-81,994,082.00
五、期末基金净值	530,856,069.22	918,334,666.62

2、会计报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

附注1. 本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表是一致的。

附注2. 本报告期无重大会计差错的内容及更正金额。

附注3. 关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

企业名称 与本基金的关系

融通基金管理有限公司 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

中国工商银行 基金托管人、基金代销机构

河北证券有限责任公司 基金管理人的股东

陕西省国际信托投资股份有限公司 基金管理人的股东

联合证券有限责任公司 基金管理人的股东、基金代销机构

华林证券有限责任公司 基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化。

下列关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

A、股票买卖

2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

买卖股票成交量 占本期该类交易成交量比例 买卖股票成交量 占本期该类交易成交量比例

联合证券 75,263,203.29 7.13% 774,976,436.94 34.07%

华林证券 181,842,681.51 17.23% -- --

B、债券买卖

本报告期内未通过关联方席位进行债券买卖。

C、佣金

2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

交易佣金 占本期佣金总金额比例 交易佣金 占本期佣金总金额比例

联合证券 58,894.82 6.89% 606,432.57 33.11%

华林证券 142,293.66 16.65% -- --

上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3) 基金管理人报酬

支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 4,676,321.75 元(2004 年度同期:7,088,893.07 元)。

(4) 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 779,387.00 元(2004 年度同期:1,181,482.21 元)。

(5) 与关联方进行的银行间同业市场债券交易

本基金与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

2005年1月1日至2005年6月30日 2004年1月1日至2004年6月30日

卖出回购证券协议金额 -- 180,000,000.00

卖出回购证券利息支出 -- 73,528.77

附注 4. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

名称	数量(股)	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限期限
中材国际	16,970	127,784.10	273,556.40	市价估值	未上市流通	2005-7-12
登海种业	19,885	332,079.50	428,124.05	市价估值	未上市流通	2005-7-20
江苏三友	110,159	391,064.45	571,725.21	市价估值	未上市流通	2005-8-18
轴研科技	19,127	122,221.53	225,698.60	市价估值	未上市流通	2005-8-26

七、投资组合报告

(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	4,897,204.38	1.58%

债券投资市值	301,764,892.29	97.37%
其他资产	3,257,815.52	1.05%
资产合计	309,919,912.19	100.00%

2、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	20,585,784.30	6.69%
金融债	100,564,000.00	32.67%
可转债	180,615,107.99	58.67%
合计	301,764,892.29	98.02%

3、报告期末前五名债券投资明细

债券名称	市 值 (元)	占基金资产净值比例
99 国开 11	60,276,000.00	19.58%
99 国开 01	40,288,000.00	13.09%
邯钢转债	39,230,899.50	12.74%
万科转 2	27,047,870.85	8.79%
雅戈转债	22,088,979.00	7.17%

4、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
应收利息	2,673,841.32
应收申购款	333,974.20
合计	3,257,815.52

(3) 报告期末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
110001	邯钢转债	39,230,899.50	12.74%
126002	万科转 2	27,047,870.85	8.79%
100177	雅戈转债	22,088,979.00	7.17%
110037	歌华转债	16,588,486.70	5.39%
100726	华电转债	12,436,056.00	4.04%
125729	燕京转债	9,790,726.50	3.18%
100016	民生转债	8,783,741.40	2.85%
125932	华菱转债	6,266,014.72	2.04%
100795	国电转债	6,056,101.80	1.97%
125822	海化转债	5,486,349.82	1.78%
100236	桂冠转债	5,203,506.30	1.69%
110036	招行转债	4,040,010.00	1.31%
125936	华西转债	3,773,460.60	1.23%
100196	复星转债	3,598,686.00	1.17%
100087	水运转债	3,437,461.30	1.12%
125930	丰原转债	3,405,786.10	1.11%
110219	南山转债	2,840,421.40	0.92%

110317 营港转债 540,550.00 0.18%

(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	19,269,701.73	2.62%
股票投资市值	556,229,846.85	75.60%
债券投资市值	154,367,864.30	20.98%
其他资产	5,870,359.61	0.80%
资产合计	735,737,772.49	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	--	--
B 采掘业	29,994,037.20	4.14%
C 制造业	297,830,064.49	41.06%
C0 食品、饮料	45,256,577.26	6.24%
C1 纺织、服装、皮毛	6,331,571.08	0.87%
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	6,628,327.68	0.91%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	42,061,744.69	5.80%
C5 电子	21,027,924.46	2.90%
C6 金属、非金属	101,279,749.33	13.96%
C7 机械、设备、仪表	64,035,833.58	8.83%
C8 医药、生物制品	11,208,336.41	1.55%
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	26,709,630.71	3.68%
E 建筑业	3,303,394.60	0.46%
F 交通运输、仓储业	43,821,949.84	6.04%
G 信息技术业	44,271,768.70	6.10%
H 批发和零售贸易	9,373,918.64	1.29%
I 金融、保险业	27,501,572.86	3.79%
J 房地产业	41,090,847.11	5.66%
K 社会服务业	12,904,269.00	1.78%
L 传播与文化产业	3,505,540.92	0.48%
M 综合类	13,406,528.82	1.85%
合计	553,713,522.89	76.34%

(2) 积极投资部分行业 市值(元) 占基金资产净值比例

A 农、林、牧、渔业	199,776.87	0.03%
C 制造业	2,029,464.53	0.28%
C1 纺织、服装、皮毛	571,725.21	0.08%
C2 木材、家具	413,270.00	0.06%
C7 机械、设备、仪表	1,044,469.32	0.14%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	177,660.00	0.02%
E 建筑业	109,422.56	0.02%

合计 2,516,323.96 0.35%

3、本报告期末前五名股票投资明细

(1) 指数投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	000001	深发展A	4,637,702	27,501,572.86	3.79%
2	000063	中兴通讯	1,076,055	24,792,307.20	3.42%
3	000002	万科A	7,770,983	24,400,886.62	3.36%
4	000858	五粮液	2,878,689	21,647,741.28	2.98%
5	000039	中集集团	1,961,553	18,556,291.38	2.56%

(2) 积极投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	002048	宁波华翔	114,686	954,187.52	0.13%
2	002044	江苏三友	110,159	571,725.21	0.08%
3	002043	兔宝宝	60,775	413,270.00	0.06%
4	002041	登海种业	9,279	199,776.87	0.03%
5	002039	黔源电力	27,000	177,660.00	0.02%

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人融通基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

4、本报告期股票投资组合的重大变动

(1) 本期累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	000898	鞍钢新轧	15,916,775.60	1.85%
2	000002	万科A	12,968,118.39	1.51%
3	000001	深发展A	11,502,655.68	1.34%
4	000063	中兴通讯	10,584,013.45	1.23%
5	000866	扬子石化	9,652,485.07	1.12%
6	000625	长安汽车	9,582,887.77	1.12%
7	000039	中集集团	9,444,431.49	1.10%
8	000562	宏源证券	7,883,296.41	0.92%
9	000088	盐田港A	7,509,663.57	0.87%
10	002024	苏宁电器	7,094,437.83	0.83%
11	000503	海虹控股	6,687,661.96	0.78%
12	000709	唐钢股份	6,421,285.81	0.75%
13	000858	五粮液	6,400,921.43	0.74%
14	000022	深赤湾A	6,239,853.46	0.73%
15	000912	泸天化	5,474,937.91	0.64%
16	000630	铜都铜业	5,220,232.21	0.61%
17	000069	华侨城A	4,775,970.81	0.56%
18	000800	一汽轿车	4,689,184.67	0.55%
19	000060	中金岭南	4,660,503.50	0.54%
20	000916	华北高速	4,432,574.79	0.52%

(2) 本期累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例
----	------	------	-------------	-------------

1	000002	万 科 A	15,264,646.25	1.78%
2	000898	鞍钢新轧	13,873,511.49	1.61%
3	000001	深发展 A	13,284,300.36	1.55%
4	000562	宏源证券	12,130,407.27	1.41%
5	000039	中集集团	11,495,533.91	1.34%
6	000063	中兴通讯	10,142,807.54	1.18%
7	000866	扬子石化	10,051,785.93	1.17%
8	000709	唐钢股份	8,984,735.95	1.05%
9	000088	盐田港 A	8,818,592.85	1.03%
10	000503	海虹控股	8,125,023.41	0.95%
11	000625	长安汽车	6,833,154.34	0.80%
12	000983	西山煤电	6,550,425.95	0.76%
13	000800	一汽轿车	6,230,648.48	0.73%
14	000009	深宝安 A	5,981,867.65	0.70%
15	000916	华北高速	5,690,530.84	0.66%
16	000717	韶钢松山	5,343,910.58	0.62%
17	000858	五 粮 液	5,127,654.48	0.60%
18	000423	东阿阿胶	5,096,563.23	0.59%
19	000959	首钢股份	4,799,876.07	0.56%
20	000630	铜都铜业	4,787,747.83	0.56%

(3) 本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目 金 额 (元)

买入股票的成本总额 293,065,802.64

卖出股票的收入总额 320,936,917.95

5、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 109,340,864.30 15.07%

金融债 45,027,000.00 6.21%

合计 154,367,864.30 21.28%

6、报告期末前五名债券投资明细

债券名称 市 值 (元) 占基金资产净值比例

04 国债(5) 51,697,816.50 7.13%

04 国开 10 35,028,000.00 4.83%

20 国债(10) 26,224,884.00 3.62%

20 国债(4) 18,423,012.00 2.54%

04 国开 12 9,999,000.00 1.38%

7、投资组合报告附注

(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)

应收交易保证金 1,500,000.00

应收利息 3,984,658.39

应收申购款 385,701.22

合计 5,870,359.61

(4) 报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券

(三) 融通蓝筹成长基金投资组合报告

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	74,506,538.09	13.94%
股票投资市值	339,000,270.48	63.45%
债券投资市值	115,992,270.50	21.71%
其他资产	4,810,984.04	0.90%
资产合计	534,310,063.11	100.00%

2、本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	578,834.05	0.11%
B 采掘业	44,263,411.30	8.34%
C 制造业	178,855,781.41	33.69%
C0 食品、饮料	--	--
C1 纺织、服装、皮毛	706,665.21	0.13%
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	--	--
C4 石油、化学、塑胶、塑料	41,513,136.81	7.82%
C5 电子	5,954,057.48	1.12%
C6 金属、非金属	2,403,106.58	0.45%
C7 机械、设备、仪表	110,446,815.33	20.81%
C8 医药、生物制品	17,832,000.00	3.36%
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	--	--
E 建筑业	5,723,536.60	1.08%
F 交通运输、仓储业	297,613.40	0.06%
G 信息技术业	48,961,543.68	9.22%
H 批发和零售贸易	--	--
I 金融、保险业	60,319,550.04	11.36%
J 房地产业	--	--
K 社会服务业	--	--
L 传播与文化产业	--	--
M 综合类	--	--
合计	339,000,270.48	63.86%

3、本报告期末前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例
1	000063	中兴通讯	2,125,067	48,961,543.68	9.22%
2	600036	招商银行	7,949,434	48,173,570.04	9.07%
3	600320	振华港机	4,917,861	46,080,357.57	8.68%
4	600028	中国石化	12,539,210	44,263,411.30	8.34%
5	600309	烟台万华	3,566,595	40,980,176.55	7.72%

6	600761	安徽合力	5,633,202	27,940,681.92	5.26%
7	000951	中国重汽	3,442,989	26,304,435.96	4.96%
8	600420	现代制药	2,400,000	17,832,000.00	3.36%
9	600875	东方电机	832,268	9,537,791.28	1.80%
10	600016	民生银行	1,352,000	6,408,480.00	1.21%

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人融通基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

4、本报告期末股票投资组合的重大变动

(1) 本期累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600320	振华港机	111,979,541.33	16.29%
2	600028	中国石化	73,193,650.36	10.65%
3	600309	烟台万华	53,774,575.43	7.82%
4	600019	宝钢股份	46,686,969.98	6.79%
5	600761	安徽合力	32,675,036.52	4.75%
6	000951	中国重汽	32,623,175.71	4.75%
7	600018	上港集箱	28,218,244.40	4.11%
8	000039	中集集团	20,652,558.40	3.00%
9	600900	长江电力	20,267,769.10	2.95%
10	600030	中信证券	16,873,123.72	2.46%
11	000063	中兴通讯	11,561,027.55	1.68%
12	600875	东方电机	10,258,370.04	1.49%
13	600037	歌华有线	8,157,196.41	1.19%
14	600150	沪东重机	7,156,218.93	1.04%
15	000731	四川美丰	5,661,971.39	0.82%
16	600636	三爱富	3,308,629.48	0.48%
17	600491	龙元建设	2,722,301.40	0.40%
18	600123	兰花科创	2,383,584.41	0.35%
19	000012	南玻A	1,983,418.80	0.29%
20	000960	锡业股份	1,371,482.61	0.20%

(2) 本期累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600320	振华港机	58,684,145.13	8.54%
2	600037	歌华有线	52,245,935.45	7.60%
3	600019	宝钢股份	44,005,398.53	6.40%
4	600028	中国石化	42,274,590.04	6.15%
5	000068	赛格三星	40,361,116.17	5.87%
6	000069	华侨城A	32,670,415.69	4.75%
7	600000	浦发银行	32,308,469.41	4.70%
8	600018	上港集箱	27,206,829.26	3.96%
9	600004	白云机场	25,021,363.57	3.64%
10	000089	深圳机场	24,861,323.10	3.62%
11	000039	中集集团	21,450,153.21	3.12%
12	600900	长江电力	21,401,053.37	3.11%

13	600030	中信证券	20,516,606.18	2.99%
14	000063	中兴通讯	17,081,722.88	2.49%
15	600016	民生银行	16,417,534.50	2.39%
16	000024	招商地产	15,367,819.30	2.24%
17	000012	南玻A	14,184,545.33	2.06%
18	600036	招商银行	10,374,565.96	1.51%
19	600309	烟台万华	10,231,592.74	1.49%
20	600586	金晶科技	7,606,602.94	1.11%

(3) 本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目 金额(元)

买入股票的成本总额 498,204,153.40

卖出股票的收入总额 580,024,567.71

5、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 25,995,270.50 4.90%

金融债 89,997,000.00 16.95%

合计 115,992,270.50 21.85%

6、本报告期末前五名债券投资明细

债券名称 市值(元) 占基金资产净值比例

04 国开 12 89,997,000.00 16.95%

04 国债(5) 25,995,270.50 4.90%

7、投资组合报告附注

(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 500,000.00

应收股利 128,143.59

应收利息 4,095,769.49

应收申购款 87,070.96

合计 4,810,984.04

(4) 报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券

八、基金份额持有人户数、持有人结构

项目 融通债券基金 融通深证 100 指数基金 融通蓝筹成长基金

持有人户数(户) 20,778 42,243 19,556

平均每户持有基金份额(份) 14,475.60 23,740.64 31,663.99

机构投资者持有份额(份) 8,004,771.87 243,698,018.27 407,643,435.73

占总份额比例 2.66% 24.30% 65.83%

个人投资者持有份额(份) 292,769,244.26 759,177,771.82 211,577,540.47

占总份额比例 97.34% 75.70% 34.17%

九、开放式基金份额变动(单位:份)

项目 融通债券基金 融通深证 100 指数基金 融通蓝筹成长基金

基金合同生效日基金份额 873,462,694.11 477,689,377.16 766,073,014.14

本期期初基金份额 378,650,515.20 1,055,455,492.55 727,273,304.40
 本期总申购份额 2,531,995.78 237,153,627.32 5,844,846.28
 本期总赎回份额 80,408,494.85 289,733,329.78 113,897,174.48
 本期期末基金份额 300,774,016.13 1,002,875,790.09 619,220,976.20

十、重大事项揭示

(一) 本报告期末召开基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人的重大人事变动

经公司董事会及股东会审议通过,并上报中国证监会备案后,同意由高洪星先生出任公司董事,原公司董事李晓良先生不再担任公司董事职务。

具体内容请参阅在 2005 年 3 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上发布的公告。

(三) 基金管理人设立上海分公司

经公司董事会审议通过,并报经中国证监会批准,公司在上海设立分公司,办公场所为:上海市浦东新区浦东南路 588 号浦发大厦 27 层 I、J 单元。

具体内容请参阅在 2005 年 6 月 13 日《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上发布的公告。

(四) 本系列基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内无诉讼事项。

(五) 本系列基金投资策略在本报告期末发生改变。

(六) 本系列基金在本报告期无收益分配事项。

(七) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况:

1、融通债券基金

本基金为纯债券型基金。本基金选择了上海证券和华夏证券的席位作为本基金的专用席位交易。

本报告期的交易量及佣金情况如下:

券商名称	席位数量(个)	买卖债券成交量(元)	占本期该类交易成交量比例	交易佣金(元)	占本期佣金总量比例
上海证券	1	130,551,770.50	58.23%	59,128.35	54.39%
华夏证券	1	93,630,600.10	41.77%	49,588.57	45.61%
合计	2	224,182,370.60	100.00%	108,716.92	100.00%

2、融通深证 100 指数基金

本基金选择了海通证券、中信万通证券、长城证券、金通证券、长江证券、联合证券和五矿证券的席位作为本基金专用交易席位,其中五矿证券席位为本报告期新增交易席位。

(1) 股票成交量及佣金支付情况:

券商名称	席位数量(个)	买卖股票成交量(元)	占本期该类交易成交量比例	交易佣金(元)	占本期佣金总量比例
海通证券	1	13,117,794.52	2.15%	10,264.88	2.17%
中信万通	1	-- --	-3,590.46	-0.76%	
长城证券	1	115,939,970.61	19.02%	90,724.79	19.16%
金通证券	1	35,347,566.33	5.80%	27,659.96	5.84%
长江证券	1	47,388,088.59	7.77%	37,082.05	7.83%
联合证券	1	366,666,121.01	60.14%	286,923.15	60.60%
五矿证券	1	31,178,351.65	5.11%	24,397.14	5.15%
合计	7	609,637,892.71	100.00%	473,461.51	100.00%

(2) 债券及债券回购成交情况:

券商名称	买卖债券成交量(元)	占本期该类交易成交量比例	债券回购成交量(元)	占本期该类交易成交量比例
海通证券	-- -- -- --			
中信万通	180,000,000.00	100.00%	178,618,276.30	99.81%
长城证券	-- -- -- --			
金通证券	-- -- -- --			
长江证券	-- -- -- --			
联合证券	-- -- 341,320.50	0.19%		
五矿证券	-- -- -- --			
合计	180,000,000.00	100.00%	178,959,596.80	100.00%

3、融通蓝筹成长基金

基金在本年度选择了海通证券、中信万通、联合证券、平安证券、华夏证券、华林证券招商证券、齐鲁证券和金元证券为融通蓝筹成长基金的专用交易席位。其中齐鲁证券和金元证券席位为本报告期新增交易席位。

(1) 股票成交量及佣金支付情况：

券商名称	席位数量(个)	买卖股票成交量(元)	占本期该类交易成交量比例	交易佣金(元)	占本期佣金总量比例
海通证券	1	-- -- -- --			
中信万通	1	338,598,219.34	32.09%	277,117.46	32.42%
联合证券	1	75,263,203.29	7.13%	58,894.82	6.89%
平安证券	1	47,627,680.54	4.51%	39,034.47	4.57%
华夏证券	1	-- -- -- --			
华林证券	1	181,842,681.51	17.23%	142,293.66	16.65%
招商证券	1	308,914,634.22	29.28%	253,053.47	29.61%
齐鲁证券	1	88,505,507.11	8.39%	72,554.31	8.49%
金元证券	1	14,327,961.88	1.36%	11,746.26	1.37%
合计	9	1,055,079,887.89	100.00%	854,694.45	100.00%

(2) 债券及债券回购成交情况：

券商名称	买卖债券成交量(元)	占本期该类交易成交量比例	债券回购成交量(元)	占本期该类交易成交量比例
海通证券	-- -- -- --			
中信万通	52,681,959.60	63.86%	-- --	
联合证券	-- -- -- --			
平安证券	2,013,560.10	2.44%	-- --	
华夏证券	-- -- -- --			
华林证券	-- -- -- --			
招商证券	25,590,638.10	31.02%	-- --	
齐鲁证券	1,954,800.00	2.37%	-- --	
金元证券	259,265.40	0.31%	-- --	
合计	82,500,223.20	100.00%	-- --	

(八) 其他重大事项

根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》的规定,以及《融通通利系列证券投资基金基金合同》的约定,经与基金托管人中国工商银行协商一致并报中国证监会备案,本系列基金管理人决定自 2005 年 8 月 22 日起,将融通深证 100 指数基金的资产配置比例进

行如下调整：

将基金合同中"第十二部分 基金的投资 第一部分 对投资目标、范围、理念、原则和决策的描述 二 融通深证 100 指数基金（六）投资组合（1）"的原约定："投资于股票、债券的比例不低于本成分基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于本成分基金资产净值的 20%；"调整为：

"投资于股票、债券的比例不低于本成分基金资产总值的 80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。"

具体内容请参阅在 2005 年 8 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上发布的公告。

融通基金管理有限公司

2005 年 8 月 27 日