

融通基金管理有限公司关于投资权证方案的公告

根据《关于股权分置改革中证券投资基金投资权证有关问题的通知》及相关基金合同的规定，融通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）所管理的新蓝筹证券投资基金、蓝筹成长证券投资基金、行业景气证券投资基金、通乾证券投资基金、通宝证券投资基金将可能运用基金资产投资权证。为此，本公司制定了基金投资权证的投资方案，并报中国证监会备案。现将有关事项公告如下：

一、风险控制的投资比例限制

（一）一只基金在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的千分之五；

（二）一只基金持有的全部权证，其市值不超过基金资产净值的百分之三；

（三）全部基金持有的同一权证不得超过该权证流通量的百分之十。

因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合上述投资比例的，将在十个交易日内调整完毕。

二、投资策略

根据权证作为衍生品种本身的特性和作用，公司在基金投资权证上主要运用以下投资策略：基于标的证券未来合理估值范围分析及权证定量分析基础上的头寸保护策略及跨式权证投资策略；基于权证杠杆比率及 Delta 对冲比率分析基础上的权证替换投资策略；基于 Black-Scholes 等权证合理定价分析方法基础上的权证与标的证券的套利投资策略。

三、信息披露方式

本公司将在基金季度报告、半年度报告、年度报告的投资组合报告中披露基金投资权证的有关信息。投资组合报告在披露基金的资产组合情况时，同时列表显示报告期末权证的金額及其占基金总资产的比例。

四、风险控制措施

（一）实行投资授权控制，确保权证投资的审慎性。

（二）实行投资流程控制，在充分研究的基础上参与权证的投资。权证投资必须有公司内部研究报告的支持，研究报告需包含权证标的证券的投资价值分析以及权证投资价值金融工程定量分析。

（三）公司监察稽核部依据相关管理规定对权证投资管理过程的合规性进行检查。

五、风险揭示

权证是金融衍生品种的一种，具有高杠杆、高风险、高收益的特征，风险较大。本公司所管理的部分证券投资基金将投资权证，请基金持有人注意投资风险。

融通基金管理有限公司
二〇〇五年八月二十九日