

科讯证券投资基金季度报告

2005 年第 1 号

一、重要提示

本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。

本基金的托管人交通银行根据本基金合同的规定，已于 2005 年 4 月 11 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。

本报告财务数据未经审计。

二、基金产品概况

基金简称：基金科讯

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2001 年 5 月 25 日

期末基金份额总额：8 亿份

投资目标和策略：主要投资目标是企业基本面良好，业绩维持稳定增长，符合产业发展方向的上市公司。基金将通过创建投资组合等措施减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期资本增值。

业绩比较基准：无

风险收益特征：无

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

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。

1、主要财务指标（单位：元）

| | |
|---------------|----------------|
| 基金本期净收益 | 14,914,839.20 |
| 加权平均基金份额本期净收益 | 0.0186 |
| 期末基金资产净值 | 949,378,122.32 |
| 期末基金份额净值 | 1.1867 |

2、本报告期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 | 3.51% | 2.04% | - | - | - | - |

3、基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图



注：1、基金合同中关于基金投资比例的约定：

- (1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%；
- (2) 本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%，本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；
- (3) 遵守中国证监会规定的其他比例限制；

本基金在本期间内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

2、本基金基金合同未规定业绩比较基准。

四、基金管理人报告

1、基金经理情况

马骏，男，1966年3月生，理学学士，历任深圳众大投资有限公司投资主管，广发证券有限责任公司研究发展中心研究员。2001年4月至今，在易方达基金管理有限公司投资管理

部工作，现任科讯基金基金经理，易方达50指数证券投资基金基金经理。

2、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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

3、基金经理报告

05年一季度宏观调控再度加强，来自政策面的最大压力是对房地产的调控。目前市场上普遍预期宏观调控会减缓经济的进一步全面扩张。一方面，对房地产的调控如果力度过大，会打击这一支柱产业对国民经济的拉动作用；另一方面，如果银行在资本充足率的“硬”约束下不能扩大贷款规模、从而降低对经济增长的刺激和推动，那么在05年下半年或者06年上半年中国经济将可能缺乏亮点。因此本季度大盘蓝筹股，特别是周期类个股，虽然有良好的业绩支撑，却依旧无法激起市场的投资热情。本季度市场呈现先扬后抑的走势。

在一级资产配置层面，本基金在报告期内对仓位进行了小幅的下调--主要是对一些涨幅较大的二线蓝筹股进行了部分的获利了结。在行业配置层面，基于对宏观调控政策影响以及各行业基本面因素的判断，本基金在一季度重点减持了电力、工程机械等行业景气趋势有所下降的个股，而继续增持公路交通、煤炭等经济瓶颈型行业。同时对化工、商业以及中药等预期业绩稳定增长的上市公司增加了配置。由于瓶颈型行业以及消费行业受宏观紧缩政策影响较小，增持的这部分股票表现出良好的上涨性，从而使整个投资组合表现优于大盘。

五、投资组合报告

1、本报告期末投资组合基本情况

| 项目名称 | 金额（元） | 占基金资产总值比例% |
|--------------|----------------|------------|
| 股票 | 623,773,634.32 | 65.51 |
| 债券 | 218,416,260.36 | 22.94 |
| 银行存款和清算备付金合计 | 55,503,674.94 | 5.83 |
| 应收证券清算款 | 48,380,328.86 | 5.08 |
| 其他资产 | 6,050,659.56 | 0.64 |
| 总计 | 952,124,558.04 | 100.00 |

2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业类别 | 市值(元) | 占基金资产净值比例% |
|------------|----------------|------------|
| 1、农、林、牧、渔业 | 0.00 | 0.00 |
| 2、采掘业 | 94,203,002.80 | 9.92 |
| 3、制造业 | 255,651,740.34 | 26.93 |

| | | |
|--------------|----------------|-------|
| 其中：食品、饮料 | 50,346,091.47 | 5.30 |
| 纺织、服装、皮毛 | 17,026,469.54 | 1.79 |
| 木材、家具 | 0.00 | 0.00 |
| 造纸、印刷 | 0.00 | 0.00 |
| 石油、化学、塑胶、塑料 | 45,479,646.33 | 4.79 |
| 电子 | 0.00 | 0.00 |
| 金属、非金属 | 96,576,752.31 | 10.17 |
| 机械、设备、仪表 | 26,000,951.59 | 2.74 |
| 医药、生物制品 | 20,221,829.10 | 2.13 |
| 其他制造业 | 0.00 | 0.00 |
| 4、电力、煤气及水的生产 | 37,830,100.62 | 3.98 |
| 5、建筑业 | 0.00 | 0.00 |
| 6、交通运输、仓储业 | 169,824,216.51 | 17.89 |
| 7、信息技术业 | 16,542,400.00 | 1.74 |
| 8、批发和零售贸易 | 27,484,209.58 | 2.89 |
| 9、金融、保险业 | 9,256,574.32 | 0.98 |
| 10、房地产业 | 6,449,295.15 | 0.68 |
| 11、社会服务业 | 0.00 | 0.00 |
| 12、传播与文化产业 | 0.00 | 0.00 |
| 13、综合类 | 6,532,095.00 | 0.69 |
| 合计 | 623,773,634.32 | 65.70 |

3、本报告期末市值占基金资产净值前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量 | 市值(元) | 占基金资产净值比例% |
|----|--------|------|-----------|---------------|------------|
| 1 | 600009 | 上海机场 | 4,101,152 | 67,340,915.84 | 7.09 |
| 2 | 000039 | 中集集团 | 2,043,084 | 55,306,283.88 | 5.83 |
| 3 | 000983 | 西山煤电 | 3,380,076 | 50,227,929.36 | 5.29 |
| 4 | 600900 | 长江电力 | 3,360,802 | 28,802,073.14 | 3.03 |
| 5 | 000022 | 深赤湾A | 798,513 | 25,440,624.18 | 2.68 |
| 6 | 600028 | 中国石化 | 5,453,562 | 22,577,746.68 | 2.38 |
| 7 | 000895 | 双汇发展 | 1,631,665 | 22,190,644.00 | 2.34 |
| 8 | 600309 | 烟台万华 | 1,140,209 | 20,238,709.75 | 2.13 |
| 9 | 600012 | 皖通高速 | 2,674,407 | 19,710,379.59 | 2.08 |
| 10 | 600717 | 天津港 | 2,688,334 | 18,415,087.90 | 1.94 |

4、本报告期末债券投资组合

| 券种 | 市值(元) | 占基金资产净值比例% |
|-------|----------------|------------|
| 1、国债 | 90,128,050.00 | 9.49 |
| 2、金融债 | 111,607,300.00 | 11.76 |
| 3、可转债 | 16,680,910.36 | 1.76 |
| 合计 | 218,416,260.36 | 23.01 |

5、本报告期末市值占基金资产净值前五名债券明细

| 债券名称 | 市值(元) | 占基金资产净值比例% |
|-----------|---------------|------------|
| 03 国开(5) | 51,015,300.00 | 5.37 |
| 04 国开(12) | 40,436,000.00 | 4.26 |
| 04 国债(3) | 30,981,000.00 | 3.26 |
| 04 进出(1) | 20,156,000.00 | 2.12 |
| 02 国债(12) | 20,000,000.00 | 2.11 |

6、报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查的情况，报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

(2) 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

(3) 其他资产：

| 名称 | 金额(元) |
|---------|--------------|
| 深圳交易保证金 | 1,000,000.00 |
| 应收利息 | 5,050,659.56 |
| 合计 | 6,050,659.56 |

(4) 本报告期末处于转股期的可转换债券明细

| 代码 | 名称 | 期末市值(元) | 占基金资产净值比例% |
|--------|------|--------------|------------|
| 125937 | 金牛转债 | 4,824,379.60 | 0.51 |
| 126002 | 万科转2 | 3,653,242.16 | 0.38 |
| 125822 | 海化转债 | 820,483.20 | 0.09 |

(5) 报告项目的计价方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日的市场平均价计算，已发行未上市股票采用成本价计算。

六、备查文件目录

- 1、中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》（证监基金字[2001]11号文）；
- 2、基金发起人营业执照；
- 3、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 4、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 5、《科讯证券投资基金基金合同》；

6、《科讯证券投资基金托管协议》。

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。

易方达基金管理有限公司

2005年4月19日