

博时裕富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。

本基金的托管人中国建设银行根据本基金合同规定，于 2005 年 4 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。

本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。

本报告财务资料未经审计师审计。

二、基金产品概况

基金简称：博时裕富

基金运作方式：契约型、开放式

基金合同生效日：2003 年 8 月 26 日

报告期末基金份额总额：3,618,235,564.4 份

投资目标：分享中国资本市场的长期增长。本基金将以对标的指数的长期投资为基本原则，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争保持基金净值增长率与标的指数增长率间的正相关度在 95%以上，并保持年跟踪误差在 4%以下。

投资策略：本基金为被动式指数基金，原则上采用被动式投资的方法，按照证券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合。本基金投资组合的目标比例为：股票资产为 95%以内，现金和短期债券资产比例不低于 5%。

业绩比较基准：本基金以业绩比较基准为 95%的新华富时中国 A200 指数加 5%的银行同业存款利率。

风险收益特征：由于本基金采用复制的指数化投资方法，基金净值增长率与标的指数增长率间相偏离的风险尤为突出。本基金将严格执行风险管理程序，最大程度地运用数量化风险管理手段，以偏离度、跟踪误差等风险控制指标对基金资产风险进行实时跟踪控制与管理。

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和净值表现

(一) 主要财务指标

2005 年 1 季度主要财务指标

单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 |
|----|-----------|------------------|
| 1 | 基金本期净收益 | -43,045,006.90 |
| 2 | 基金份额本期净收益 | -0.0114 |
| 3 | 期末基金资产净值 | 3,130,400,447.52 |
| 4 | 期末基金份额净值 | 0.8650 |

上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则第 1 号《主要财务指标的计算及披露》。

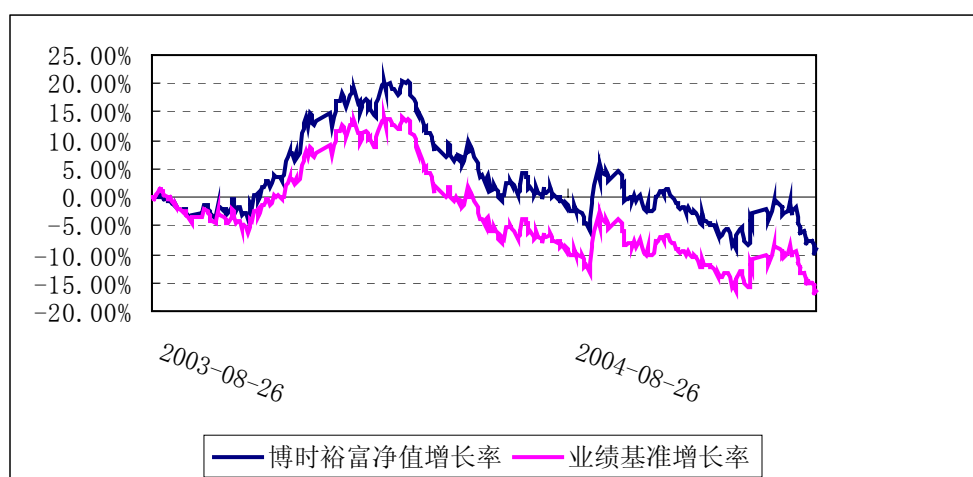
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用。例如开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 净值表现

1、 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| ①净值增长率 | ②净值增长率标准差 | ③业绩比较基准收益率 | ④业绩比较基准收益率标准差 | ①-③ | ②-④ |
|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| -4.42% | 1.24% | -4.35% | 1.26% | -0.07% | -0.02% |

2、 图示自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较。



3、 本基金业绩比较基准的构建以及再平衡过程

本基金的业绩比较基准新华富时 A200 指数由新华富时指数公司构建和发布。具体的编制规则和再平衡过程请参见新华富时指数编制基本规则。（网址为：http://www.ftse.com/indices_marketdata/fxi/index_home.jsp）。

四、管理人报告

(一) 基金经理介绍

陈亮, 30 岁, 经济学硕士。1999 年毕业于中国人民大学国民经济学系, 获得经济学硕士学位; 1999 年-2000 年, 中信证券金融产品开发小组, 任项目经理; 2000 年-2001 年, 北京玖方量子金融技术有限公司, 任高级经理; 2001 年-2002 年, 博时基金管理有限公司金融工程小组, 任金融工程师; 2002 年 9 月任博时价值增长基金基金助理; 2003 年 8 月起任博时裕富基金基金经理。

(二) 本报告期内基金运作情况说明

在本报告期内, 本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《裕富证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定, 并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产, 为基金持有人谋求最大利益。本报告期内, 基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定, 没有损害基金持有人利益的行为。

(三) 本报告期内基金的投资策略和业绩表现

投资策略: 博时裕富为指数型基金。指数型基金管理的核心任务是有效地追踪指数, 也就是严格地将跟踪误差控制在契约规定的 4% 之内, 具体的管理策略就是: 尽可能保持基金个股或者个券投资比例与指数样本股比例一致; 降低交易频次, 减少交易环节损耗。为了有效地保障投资人的利益, 本基金在管理过程中对指数样本中的问题股做出适当剔除, 同时选择其他样本股进行替代。

业绩表现: 本报告期内, 上证指数的跌幅为 6.73%; 博时裕富的净值增长率为 -4.42%, 投资基准的跌幅为 4.35%, 相对于投资基准的超额收益为 -0.07%, 跟踪误差 (年化) 控制在 4% 以内。

五、投资组合报告

(一) 本报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例 |
|----|------------|------------------|-----------|
| 1 | 股票投资 | 2,941,797,008.32 | 93.81% |
| 2 | 债券投资 | | |
| 3 | 银行存款和清算备付金 | 189,900,680.20 | 6.06% |
| 4 | 其它资产 | 4,016,023.80 | 0.13% |
| 5 | 合计 | 3,135,713,712.32 | 100% |

(二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业 | 股票市值 (元) | 占基金资产净值比例 |
|-----|----------------|------------------|-----------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 16,158,703.14 | 0.52% |
| B | 采掘业 | 231,637,145.47 | 7.40% |
| C | 制造业 | 1,106,246,004.94 | 35.34% |
| C0 | 其中：食品、饮料 | 143,006,950.85 | 4.57% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 26,348,442.89 | 0.84% |
| C2 | 木材、家具 | | |
| C3 | 造纸、印刷 | 12,859,839.98 | 0.41% |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 134,841,601.82 | 4.31% |
| C5 | 电子 | 95,627,571.28 | 3.05% |
| C6 | 金属、非金属 | 450,915,034.37 | 14.40% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 204,028,769.16 | 6.52% |
| C8 | 医药、生物制品 | 38,617,794.59 | 1.23% |
| C99 | 其他制造业 | | |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 308,795,653.26 | 9.86% |
| E | 建筑业 | 9,380,735.48 | 0.30% |
| F | 交通运输、仓储业 | 442,538,799.24 | 14.14% |
| G | 信息技术业 | 252,442,371.91 | 8.06% |
| H | 批发和零售贸易 | 29,653,932.79 | 0.95% |
| I | 金融、保险业 | 244,489,100.29 | 7.81% |
| J | 房地产业 | 102,299,715.06 | 3.27% |
| K | 社会服务业 | 56,928,365.50 | 1.82% |
| L | 传播与文化产业 | 8,569,311.08 | 0.27% |
| M | 综合类 | 132,657,170.16 | 4.24% |
| | 合 计 | 2,941,797,008.32 | 93.98% |

(三) 基金投资前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 股票数量(股) | 期末市值 (元) | 市值占基金资产净值比例 |
|----|--------|-------|------------|----------------|-------------|
| 1 | 600036 | 招商银行 | 13,334,270 | 115,341,435.50 | 3.68% |
| 2 | 600050 | 中国联通 | 38,663,161 | 103,230,639.87 | 3.30% |
| 3 | 600028 | 中国石化 | 22,488,610 | 94,002,389.80 | 3.00% |
| 4 | 600900 | 长江电力 | 10,191,189 | 88,153,784.85 | 2.82% |
| 5 | 600009 | 上海机场 | 5,204,960 | 85,881,840.00 | 2.74% |
| 6 | 600019 | 宝钢股份 | 11,044,451 | 68,144,262.67 | 2.18% |
| 7 | 000002 | 万 科 A | 12,016,105 | 66,328,899.60 | 2.12% |
| 8 | 600018 | 上港集箱 | 3,581,140 | 59,052,998.60 | 1.89% |
| 9 | 000063 | 中兴通讯 | 1,776,841 | 53,163,082.72 | 1.70% |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|-------|
| 10 | 000039 | 中集集团 | 1,772,720 | 48,749,800.00 | 1.56% |
|----|--------|------|-----------|---------------|-------|

(四) 债券投资组合

| 序号 | 债券名称 | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例 |
|----|--------|---------|-------------|
| 1 | 国家债券 | | |
| 2 | 金融债券 | | |
| 3 | 企业债券 | | |
| 4 | 可转换债券 | | |
| 5 | 债券投资合计 | | |

(五) 基金投资前五名债券明细

| 序号 | 债券名称 | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例 |
|----|------|---------|-------------|
| 1 | | | |

(六) 投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、基金的其他资产包括：交易保证金 1,075,269.76 元，应收申购款 2,868,872.48 元，应收利息 56,465.56 元，其他应收款 15,416 元。

4、报告期末未持有任何债券。

六、基金份额变动表

| 序号 | 项目 | 份额(份) |
|----|-------------|------------------|
| 1 | 报告期末的基金份额总额 | 3,618,235,564.40 |
| 2 | 报告期初基金份额总额 | 3,924,364,106.60 |
| 3 | 报告期间基金总申购份额 | 225,267,960.35 |
| 4 | 报告期间基金总赎回份额 | 531,396,502.55 |

七、备查文件目录

- 1、中国证监会批准博时裕富证券投资基金设立的文件
- 2、《博时裕富证券投资基金基金合同》

- 3、《博时裕富证券投资基金基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时裕富证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时裕富证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

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

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

咨询电话：客户服务中心电话：010-65171155

信息披露电话：0755-83195001

本基金管理人：博时基金管理有限公司

2005 年 4 月 20 日