

**科翔证券投资基金**  
**2005 年半年度报告**

**基金管理人：易方达基金管理有限公司**

**基金托管人：中国工商银行**

**送出日期：2005 年 8 月 29 日**



## 重要提示

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 7 月 22 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基金的招募说明书。

本报告财务数据未经审计。

本报告期间：2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日。

## 目录

一、基金简介 .....	1
二、主要财务指标和基金净值表现 .....	2
(一) 主要财务指标 .....	2
(二) 基金净值表现 .....	2
三、管理人报告 .....	3
(一) 基金管理人及基金经理介绍 .....	3
(二) 基金运作合规性说明 .....	5
(三) 基金经理报告 .....	5
四、托管人报告 .....	6
五、财务会计报告 ( 未经审计 ) .....	6
(一) 基金会计报表 .....	6
(二) 会计报表附注 .....	9
六、投资组合报告 .....	13
七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人 .....	18
八、重大事项揭示 .....	18
九、备查文件目录 .....	19

## 一、基金简介

(一) 基金名称：科翔证券投资基金

基金简称：基金科翔

交易代码：184713

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

报告期末基金份额总额：8 亿份

基金合同存续期：2001 年 5 月 25 日至 2008 年 12 月 13 日

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2001 年 6 月 20 日

(二) 投资目标和策略：科翔证券投资基金是积极成长型基金，主要投资目标是所处行业具有良好发展前景的新兴产业类上市公司。本基金将通过组合投资等措施减少和分散投资风险，努力确保基金资产的安全和长期资本增值。

业绩比较基准：无

风险收益特征：无

(三) 基金管理人：易方达基金管理有限公司

注册地址：广东省珠海市情侣南路 428 号九洲港大厦

办公地址：广州市体育西路 189 号城建大厦 27、28 楼

邮政编码：510620

法定代表人：梁棠

信息披露负责人：张南

信息披露电话：020 - 38799008

客户服务与投诉电话：020 - 83918088

传真：020 - 38799488

电子邮箱：csc@efunds.com.cn

(四) 基金托管人：中国工商银行

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

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) 信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报

基金管理人互联网网址：www.efunds.com.cn

基金半年度报告置备地点：广州市体育西路 189 号城建大厦 27 楼

(六) 注册登记机构：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

## 二、主要财务指标和基金净值表现

(单位：人民币元)

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。

### (一) 主要财务指标

财务指标	2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
1. 基金本期净收益	42,310,151.22
2. 基金份额本期净收益	0.0529
3. 期末可供分配基金收益	46,495,311.66
4. 期末可供分配基金份额收益	0.0581
5. 期末基金资产净值	928,309,082.49
6. 期末基金份额净值	1.1604
7. 基金加权平均净值收益率	4.22%
8. 本期基金份额净值增长率	3.38%
9. 基金份额累计净值增长率	38.25%

### (二) 基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表：

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 1 个月	4.73%	4.94%	-	-	-	-
过去 3 个月	-1.64%	3.81%	-	-	-	-
过去 6 个月	3.38%	3.10%	-	-	-	-

过去 1 年	12.67%	2.43%	-	-	-	-
过去 3 年	32.07%	2.28%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	38.25%	2.11%	-	-	-	-

2、基金合同生效以来基金累计净值增长率的历史走势图



注：

1、基金科翔于 2004 年 2 月 14 日公告聘任冉华担任基金经理，于 2005 年 2 月 1 日公告肖坚先生不再担任科翔证券投资基金基金经理职务，但基金原有投资目标、投资范围、投资策略和选股标准等完全没有发生变化。

2、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。

3、本基金基金合同未规定业绩比较基准。

### 三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理介绍

1、基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准,易方达基金管理有限公司成立于 2001 年 4 月 17 日,注册资本 1.2 亿元。目前公司的股东为广东粤财信托、广发证券、重庆国际信托、广东美的电器股份有限公司和广州市广永国有资产经营有限公司,其中广东粤财信托、广发证券和广东美的电器股份有限公司出资额分别占注册资本的 25%,重庆国际信托出资额占注册资本的 16.67%,广州市广永国有资产经营有限公司出资额占注册资本的 8.33%。

公司下设基金投资部、研究部、集中交易室、机构理财部、金融工程部、市场部、注册登记部、核算部、信息技术部、监察部、人力资源部、综合管理部等部门。良好的治理结构和健全的内部控制保证了公司的合法规范经营,并逐步形成稳健、务实、规范、创新的经营风格。

自成立以来,易方达基金管理有限公司秉承“取信于市场,取信于社会”的宗旨,坚持“在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健的增长”的经营理念,努力以规范的运作、良好的业绩和优质的服务,为投资者创造最佳的回报。

截至 2005 年 6 月 30 日,公司旗下有基金科汇、基金科翔、基金科讯、基金科瑞四只封闭式基金和易方达平稳增长、易方达策略成长、易方达 50 指数、易方达积极成长、易方达货币市场基金五只开放式基金以及全国社会保障基金的投资组合,管理的基金资产规模超过 265 亿元。

旗下基金	基金合同生效日	基金合同生效日至 2005 年 6 月 30 日累 计净值增长率/累计 净值收益率	超越比较 基准	已实现每 10 份基 金份额累计分红 (元)
基金科汇	2001 年 5 月 25 日	48.38%	-	2.575
基金科翔	2001 年 5 月 25 日	38.25%	-	2.200
基金科讯	2001 年 5 月 25 日	15.38%	-	0.350
基金科瑞	2002 年 3 月 12 日	24.36%	-	0.920
易方达平稳增长基金	2002 年 8 月 23 日	27.79%	63.29%	2.000
易方达策略成长基金	2003 年 12 月 9 日	16.46%	32.99%	1.000
易方达 50 指数基金	2004 年 3 月 22 日	-18.13%	11.08%	-
易方达积极成长基金	2004 年 9 月 9 日	1.99%	19.34%	-
易方达货币市场基金	2005 年 2 月 2 日	1.0996%	0.3648%	0.1095

注:基金科汇、基金科翔、基金科讯、基金科瑞无业绩比较基准。

## 2、基金经理介绍



冉华，男，1976 年 1 月出生，经济学硕士。2001 年 4 月加入易方达基金管理有限公司，参与过公司筹建，曾任行业研究员、基金经理助理，现任科翔基金基金经理。

## （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》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，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，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

## （三）基金经理报告

### 1、报告期内基金的投资策略和业绩表现

2005 年上半年，中国证券市场发生了许多值得载入史册的标志性的事件，比如指数沿着已经连续下跌了近 4 年的趋势继续下跌，具有多重象征意义的上证 1000 点被击破；又比如，对中国证券市场具有重大意义的股权分置改革强势推出；此外还有许多构筑证券市场基础的配套性措施成体系地推出，管理层的决心、关心和用心，前所未有的。

市场已经到了转折的关头，这是共识。但是市场表现仍不理想，担心宏观经济走势趋缓是很重要的一个原因。从过去几十年的发展历程来看，中国经济经历过许多个经济周期；从中国证券市场来看，虽然历史不长，但是在这 10 多年里，也曾经历了数个经济周期，应该说关于经济周期的“经验”不少。但是过去市场表现与宏观经济的关联度不太大，而经过这几年国际化、市场化的发展，才使证券市场真正开始对宏观经济进行严肃深入的研究，所以新形势下市场遭遇宏观经济周期的“经验”显得相对不足，特别是对于下降周期的“底”并没有多大的把握。在这方面，反而国际市场显得成熟从容，一些上市公司的 H 股估值高于 A 股就是例证。

对于经济周期的担忧同时表现出市场的参与者越来越呈现同质机构博弈的特点，趋同的估值方法、趋同的盈利压力，使得机构投资者的组合结构相似度越来越大，缺乏差别化的长线投资者，缺乏能够透过数个周期着眼长远未来而不在于短期波动的资金。

但是最根本的，还是市场缺乏大量的能够摆脱周期的桎梏脱颖而出的企业。投资理念实现国际化、市场化容易，但是企业的经营要达到这种要求，经得起国际化、市场化的比较和估值，恐怕还要经过相当长的时间。因为我国的市场经济还处于“新兴加转轨”的阶段，企业的经营大环境如是，所面临的外部竞争态势、内部组织管理等就更复杂。过去几年证券市场的所谓“牛”股，大部分是自然垄断或者行政垄断的企业，除了少数公司，基本没有处于完全竞争行业中的企业。从这个角度而言，能给市场带来大牛市的，除了政策，还需寄希望于相当一批能够摆脱周期的束缚表现出持续增长潜力的具有核心竞争力的企业出现。

2005 年上半年，本基金在相对较高的仓位上持续进行结构调整，使得组合结构相对均衡，规避了部分估值风险；同时扩大了组合覆盖的范围。但是受市场整体估值水平下降的影

响，基金净值表现仍不理想。

## 2、对宏观经济、证券市场及行业走势等的展望

展望下半年，形势仍然显得比较复杂，但本基金管理人仍然相对乐观。首先在各种有利因素的综合作用下，市场总体估值水平可能会有所上升。其次，经济发展的潜力仍然较大，基础设施投资、城市化建设、消费升级等内在因素仍然起作用。在这种背景下，有一批公司会有更好的表现。本基金管理人将继续以积极的态度、严谨的专业精神，争取为投资者获取较好回报。

## 四、托管人报告

2005 年上半年度，本托管人在对科翔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 年上半年度科翔证券投资基金管理人——易方达基金管理有限公司在投资运作、基金资产净值计算、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。

本托管人依法对科翔证券投资基金管理人——易方达基金管理有限公司在 2005 年上半年度所编制和披露的科翔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 7 月 22 日

## 五、财务会计报告（未经审计）

### （一）基金会计报表

科翔证券投资基金  
资产负债表  
二零零五年六月三十日  
单位：人民币元

	附注	2005-6-30	2004-12-31
<b>资产</b>			
银行存款		25,501,871.80	7,088,103.92
清算备付金		745,084.39	-

交易保证金		750,000.00	750,000.00
应收证券清算款		-	5,930,624.67
应收股利		289,206.57	-
应收利息	6(1)	5,070,686.81	2,503,253.35
其他应收款		-	-
股票投资市值		696,262,930.78	768,569,458.65
其中：股票投资成本		614,753,826.98	682,770,217.74
债券投资市值		208,191,070.20	226,864,797.80
其中：债券投资成本		207,886,403.17	228,394,836.75
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用	6(2)	241,234.73	-
其他资产		-	-
资产总计		<u>937,052,085.28</u>	<u>1,011,706,238.39</u>
<b>负债</b>			
应付证券清算款		4,960,500.59	7,520,294.81
应付管理人报酬	5(3)	1,117,053.09	1,283,988.37
应付托管费	5(3)	186,175.52	213,998.06
应付佣金	6(4)	501,622.66	301,532.39
应付利息		-	-
应付收益		-	-
未交税金		-	-
其他应付款	6(5)	1,747,062.36	1,747,062.36
卖出回购证券款		-	-
短期借款		-	-
预提费用	6(6)	230,588.57	185,000.00
其他负债		-	-
负债合计		<u>8,743,002.79</u>	<u>11,251,875.99</u>
<b>持有人权益</b>			
实收基金		800,000,000.00	800,000,000.00
未实现利得	6(7)	81,813,770.83	84,269,201.96
未分配收益		46,495,311.66	116,185,160.44
持有人权益合计		<u>928,309,082.49</u>	<u>1,000,454,362.40</u>
负债及持有人权益总计		<u>937,052,085.28</u>	<u>1,011,706,238.39</u>
基金份额净值		<u>1.1604</u>	<u>1.2506</u>
所附附注为本会计报表的组成部分			

科翔证券投资基金  
经营业绩表

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

单位：人民币元

	附注	2005年1月1日 -2005年6月30日	2004年1月1日 -2004年6月30日
收入		51,384,965.33	98,316,943.92
股票差价收入	6(8)	35,207,904.02	92,423,136.32
债券差价收入	6(9)	3,556,093.22	-1,229,684.31
债券利息收入		3,245,484.82	2,460,264.97
存款利息收入		180,251.70	211,965.96
股利收入		9,186,235.23	4,387,228.48
买入返售证券收入		-	-
其他收入	6(10)	8,996.34	64,032.50
费用		9,074,814.11	9,834,572.48
基金管理人报酬	5(3)	7,459,521.42	7,687,597.26
基金托管费	5(3)	1,243,253.65	1,281,266.19
卖出回购证券支出		36,045.21	429,544.47
利息支出		-	-
其他费用	6(11)	335,993.83	436,164.56
其中：上市年费		29,752.78	29,835.26
信息披露费		168,603.31	169,070.72
审计费用		32,232.48	32,323.20
基金净收益		42,310,151.22	88,482,371.44
加：未实现利得		-2,455,431.13	-85,784,011.41
基金经营业绩		39,854,720.09	2,698,360.03

所附附注为本会计报表的组成部分

科翔证券投资基金  
净值变动表  
自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间  
单位：人民币元

	附注	2005年1月1日-2005 年6月30日	2004年1月1日-2004年 6月30日
一、期初基金净值		1,000,454,362.40	979,296,474.91
二、本期经营活动：			
基金净收益		42,310,151.22	88,482,371.44
未实现利得	6(7)	-2,455,431.13	-85,784,011.41
经营活动产生的基金净值变动数		39,854,720.09	2,698,360.03
三、本期向持有人分配收益	6(12)		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		-112,000,000.00	-64,000,000.00
四、期末基金净值		928,309,082.49	917,994,834.94

所附附注为本会计报表的组成部分

科翔证券投资基金

收益分配表  
自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间  
单位：人民币元

	附注	2005年1月1日-2005 年6月30日	2004年1月1日-2004 年6月30日
本期基金净收益		42,310,151.22	88,482,371.44
加：期初基金净收益		116,185,160.44	69,156,772.29
可供分配基金净收益		158,495,311.66	157,639,143.73
减：本期已分配基金净收益	6(12)	112,000,000.00	64,000,000.00
期末基金净收益		<u>46,495,311.66</u>	<u>93,639,143.73</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

## (二) 会计报表附注

### 附注1. 基金的基本情况

科翔证券投资基金（简称“本基金”）是按《证券投资基金管理暂行办法》、国务院关于原有投资基金清理规范的有关要求和中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监基金字[2000]19号文批准，由原广发投资基金二期及南方投资基金清理规范后合并而成的契约型封闭式投资基金，根据2000年6月30日原基金持有人大会决议，基金管理人更换为易方达基金管理有限公司，基金托管人更换为中国工商银行（简称“工商银行”），并于2000年7月18日开始办理资产移交手续。根据2001年5月25日中国证监会证监基金字[2001]11号文件《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》批准，基金合同正式生效；本基金于2001年7月2日完成扩募，基金规模由281,211,609份扩募至8亿份基金份额，存续期由1993年12月14日至2003年12月13日延长5年至2008年12月13日。经深圳证券交易所（简称“深交所”）深证上[2001]61号文批准，本基金于2001年6月20日在深交所挂牌交易。

附注2. 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一致。

### 附注3. 税项

#### (1). 印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照2‰的税率征收印花税。

根据财税[2005]11号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》，从2005年1月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由现行的2‰调整为1‰。

## (2). 营业税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

## (3). 个人所得税

对基金取得的股票的股息、红利收入和债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

## 附注4. 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

## 附注5. 关联方关系及关联方交易

## (1) 主要关联方关系

企业名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国工商银行	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金发起人、基金管理人股东
广东粤财信托投资有限公司	基金发起人、基金管理人股东
广东美的电器股份有限公司	基金管理人股东
重庆国际信托投资有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
广东证券股份有限公司	基金管理人股东(自 2005 年 6 月 29 日起不再是本基金管理人股东)

本报告期内经易方达基金管理有限公司（以下简称“本公司”）股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字【2005】90号文批准，本公司股东广东证券股份有限公司将其所持有的本公司2000万元出资（占16.67%）分别转让给广东美的电器股份有限公司和广州市广永国有资产经营有限公司。此次出资转让的工商变更登记手续已办理完毕。

本次出资转让后，本公司各股东出资及其出资占公司注册资本的比例如下：广东粤财信托投资有限公司3000万元人民币，占25%；广发证券股份有限公司3000万元人民币，占

25%；广东美的电器股份有限公司 3000 万元人民币，占 25%；重庆国际信托投资有限公司 2000 万元人民币，占 16.67%；广州市广永国有资产经营有限公司 1000 万元人民币，占 8.33%。

以下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交易

本基金本期及上年度可比期间未发生通过关联方席位进行的交易

(3) 关联方报酬

A 基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币7,459,521.42元（2004年1-6月：人民币8,881,526.56元），其中已支付基金管理人人民币6,342,468.33元，尚余人民币1,117,053.09元未支付。

B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币1,243,253.65元（2004年1-6月：人民币1,281,266.19元），其中已支付基金托管人人民币1,057,078.13元，尚余人民币186,175.52元未支付。

(4) 本基金本期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易

附注6. 基金会计报表重要项目说明

(1) 应收利息

项目	2005-06-30
银行存款利息	9,893.97
清算备付金利息	301.77
债券利息	5,060,491.07
买入返售证券利息	-
合计	5,070,686.81

(2) 待摊费用

项目	2005-06-30
待摊分红手续费	241,234.73

(3) 投资估值增值

项目	2005-06-30
股票估值增值	81,509,103.80
债券估值增值	304,667.03
其他估值增值	-
合计	81,813,770.83

## (4) 应付佣金

项目	2005-06-30
兴业证券	80,977.44
申银万国	33,567.34
华泰证券	131,843.36
华夏证券	184,534.31
长城证券	70,700.21
合计	501,622.66

## (5) 其他应付款

项目	2005-06-30
券商垫付保证金	1,000,000.00
其他	747,062.36
合计	1,747,062.36

## (6) 预提费用

项目	2005-06-30
审计师费	32,232.48
信息披露费	168,603.31
上市年费	29,752.78
合计	230,588.57

## (7) 未实现利得

项目	2005年1月1日-2005年6月30日
期初数	84,269,201.96
加：投资估值增值	-2,455,431.13
期末数	81,813,770.83

## (8) 股票差价收入

项目	2005年1月1日-2005年6月30日
卖出股票成交总额	609,166,032.40
卖出股票成本总额	573,450,077.05
应付佣金	508,051.33
股票差价收入	35,207,904.02

## (9) 债券差价收入

项目	2005年1月1日-2005年6月30日
卖出债券成交总额	417,789,342.03



卖出债券成本总额	407,893,840.19
应收利息总额	6,339,408.62
债券差价收入	3,556,093.22

## (10)其他收入

项目	2005年1月1日-2005年6月30日
新股手续费返还	8,996.34
配股手续费返还	-
债券手续费返还	-
其他	-
合计	8,996.34

## (11)其他费用

项目	2005年1月1日-2005年6月30日
信息披露费	168,603.31
审计费用	32,232.48
上市年费	29,752.78
其他费用	105,405.26
其中：分红手续费	93,085.26
银行间债券市场服务费	12,320.00
合计	335,993.83

## (12)本期已分配净收益

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
本期第1次分红	2005年4月20日	2005年4月25日	1.40	112,000,000.00
累计分配金额	-	-	1.40	112,000,000.00

## 附注7. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

名称	数量	总成本	总市值	估值方法	转让受限原因	受限期限(上市日)
宝钢股份	395,512	2,025,021.44	1,981,515.12	按市价估值	增发未上市	2005-7-11

## 附注8. 其他事项

无

## 六、投资组合报告

## 1、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	696,262,930.78	74.30%
债券	208,191,070.20	22.22%

银行存款和清算备付金合计	26,246,956.19	2.80%
其他资产	6,351,128.11	0.68%
总计	937,052,085.28	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	-	-
2、采掘业	23,836,061.14	2.57%
3、制造业	240,930,946.41	25.95%
其中：食品、饮料	116,494,341.57	12.55%
纺织、服装、皮毛	8,421,565.76	0.91%
木材、家具	-	-
造纸、印刷	-	-
石油、化学、塑胶、塑料	6,661,243.34	0.72%
电子	19,449,461.76	2.10%
金属、非金属	43,497,636.32	4.69%
机械、设备、仪表	31,491,344.76	3.39%
医药、生物制品	14,915,352.90	1.61%
其他制造业	-	-
4、电力、煤气及水的生产	105,858,187.71	11.40%
5、建筑业	-	-
6、交通运输、仓储业	131,635,511.24	14.18%
7、信息技术业	12,173,515.68	1.31%
8、批发和零售贸易	76,666,156.55	8.26%
9、金融、保险业	44,497,091.63	4.79%
10、房地产业	18,440,747.54	1.99%
11、社会服务业	18,988,246.48	2.05%
12、传播与文化产业	-	-
13、综合类	23,236,466.40	2.50%
合计	696,262,930.78	75.00%

## 3、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	600519	贵州茅台	1,551,318	83,460,908.40	8.99%
2	600900	长江电力	10,057,664	82,372,268.16	8.87%
3	600009	上海机场	4,883,586	81,067,527.60	8.73%
4	002024	苏宁电器	1,815,140	58,011,874.40	6.25%
5	600036	招商银行	7,341,363	44,121,591.63	4.75%
6	000983	西山煤电	3,415,931	23,706,561.14	2.55%
7	600415	小商品城	987,945	23,236,466.40	2.50%
8	000039	中集集团	2,215,400	21,245,686.00	2.29%
9	000157	中联重科	3,435,507	21,231,433.26	2.29%

10	000069	华侨城 A	2,112,152	18,988,246.48	2.05%
11	000900	现代投资	1,668,798	17,989,642.44	1.94%
12	000022	深赤湾 A	582,300	16,147,179.00	1.74%
13	000423	东阿阿胶	2,280,635	14,915,352.90	1.61%
14	600460	士兰微	1,112,028	14,367,401.76	1.55%
15	600729	重庆百货	2,364,687	13,289,540.94	1.43%
16	600005	武钢股份	3,435,100	11,782,393.00	1.27%
17	600600	青岛啤酒	1,199,180	10,672,702.00	1.15%
18	000895	双汇发展	692,972	10,609,401.32	1.14%
19	600019	宝钢股份	2,089,732	10,469,557.32	1.13%
20	600887	伊利股份	743,000	9,896,760.00	1.07%
21	000402	金融街	1,169,779	9,522,001.06	1.03%
22	600795	国电电力	1,396,046	9,227,864.06	0.99%
23	000024	招商地产	1,248,548	8,752,321.48	0.94%
24	000726	鲁泰 A	1,064,268	8,322,575.76	0.90%
25	002039	黔源电力	1,046,405	7,021,377.55	0.76%
26	600050	中国联通	2,650,000	6,996,000.00	0.75%
27	600863	内蒙华电	1,901,476	6,959,402.16	0.75%
28	600309	烟台万华	496,700	5,702,116.00	0.61%
29	600026	中海发展	795,400	5,432,582.00	0.59%
30	600739	辽宁成大	1,415,499	5,364,741.21	0.58%
31	000063	中兴通讯	226,488	5,177,515.68	0.56%
32	600018	上港集箱	310,000	5,022,000.00	0.54%
33	600584	长电科技	988,500	4,942,500.00	0.53%
34	000951	中国重汽	550,300	4,231,807.00	0.46%
35	600418	江淮汽车	448,810	3,208,991.50	0.35%
36	600125	铁龙物流	591,792	2,988,549.60	0.32%
37	600089	特变电工	354,220	2,709,783.00	0.29%
38	000088	盐田港 A	274,830	2,698,830.60	0.29%
39	600573	惠泉啤酒	314,595	1,771,169.85	0.19%
40	000792	盐湖钾肥	50,981	516,947.34	0.06%
41	600002	齐鲁石化	65,000	408,850.00	0.04%
42	600000	浦发银行	50,000	375,500.00	0.04%
43	600269	赣粤高速	30,000	289,200.00	0.03%
44	600780	通宝能源	99,382	277,275.78	0.03%
45	000002	万科 A	52,500	166,425.00	0.02%
46	002045	广州国光	12,000	139,560.00	0.02%
47	600188	兖州煤业	12,500	129,500.00	0.01%
48	002048	宁波华翔	13,000	109,330.00	0.01%
49	002042	飞亚股份	19,000	98,990.00	0.01%
50	600597	光明乳业	20,000	83,400.00	0.01%
51	600074	中达股份	11,000	33,330.00	0.0036%

## 4、本报告期股票投资组合的重大变动

## (1) 本期累计买入、累计卖出价值前二十名股票明细

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的比例
1	600900	长江电力	49,473,664.05	4.95%
2	600019	宝钢股份	35,335,646.85	3.53%
3	600415	小商品城	26,577,189.71	2.66%
4	000423	东阿阿胶	23,772,676.30	2.38%
5	000898	鞍钢新轧	21,949,622.68	2.19%
6	600825	华联超市	20,351,542.90	2.03%
7	000069	华侨城 A	19,997,800.14	2.00%
8	600036	招商银行	19,750,323.41	1.97%
9	600028	中国石化	18,462,485.61	1.85%
10	600005	武钢股份	17,272,215.47	1.73%
11	000900	现代投资	15,200,050.22	1.52%
12	000866	扬子石化	14,690,359.42	1.47%
13	000063	中兴通讯	14,000,352.67	1.40%
14	600729	重庆百货	13,338,389.15	1.33%
15	000726	鲁泰 A	11,481,759.70	1.15%
16	600418	江淮汽车	10,984,800.25	1.10%
17	000983	西山煤电	10,869,286.83	1.09%
18	600887	伊利股份	9,579,438.42	0.96%
19	600026	中海发展	9,306,672.66	0.93%
20	000024	招商地产	9,124,594.24	0.91%
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的比例
1	000983	西山煤电	66,488,362.38	6.65%
2	000039	中集集团	50,941,112.02	5.09%
3	600019	宝钢股份	43,814,247.53	4.38%
4	600900	长江电力	31,125,049.35	3.11%
5	600009	上海机场	29,489,215.49	2.95%
6	002024	苏宁电器	27,637,813.88	2.76%
7	600418	江淮汽车	24,935,765.60	2.49%
8	600780	通宝能源	23,730,909.22	2.37%
9	000898	鞍钢新轧	21,343,391.89	2.13%
10	600428	中远航运	21,298,405.55	2.13%
11	000937	G 金牛	20,618,626.08	2.06%
12	600519	贵州茅台	20,298,689.49	2.03%
13	600028	中国石化	19,031,674.15	1.90%
14	000157	中联重科	18,874,481.36	1.89%
15	600825	华联超市	17,323,975.90	1.73%
16	000866	扬子石化	16,029,024.95	1.60%
17	000951	中国重汽	10,312,382.93	1.03%
18	600694	大商股份	9,661,571.92	0.97%
19	000402	金融街	8,576,634.88	0.86%

20	000625	长安汽车	7,872,793.72	0.79%
----	--------	------	--------------	-------

(2) 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	505,433,686.29
卖出股票的收入总额	609,166,032.40

5、 本报告期末按券种分类的债券投资组合

券种	市值(元)	占基金资产净值比例
国债	53,050,126.30	5.71%
金融债	143,791,000.00	15.49%
可转债	11,349,943.90	1.22%
合计	208,191,070.20	22.43%

6、 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排名的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
03 国开 22	103,545,000.00	11.15%
03 进出 02	30,111,000.00	3.24%
99 国债	13,139,100.00	1.42%
歌华转债	11,349,943.90	1.22%
04 国开 13	10,135,000.00	1.09%

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的发行主体无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) 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	750,000.00
应收证券清算款	-
应收股利	289,206.57
应收利息	5,070,686.81
待摊费用	241,234.73
合计	6,351,128.11

(4) 本报告期末处于转股期的可转换债券

代码	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
110037	歌华转债	11,349,943.90	1.22%

## 七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

基金份额持有人户数	29,207 户
平均每户持有基金份额	27,390.69 份

持有人结构：

类型	持有基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	492,672,411	61.58%
个人投资者	307,327,589	38.42%

截止 2005 年 6 月 30 日，前十名持有人名称、持有份额及占总份额的比例如下：

序号	持有人名称	期末持有份额（份）	占总份额的比例
1	中国人寿保险（集团）公司	75,900,867	9.49%
2	中国人寿保险股份有限公司	66,825,317	8.35%
3	湘财 - 汇丰 - 荷兰银行有限公司	47,556,447	5.94%
4	泰康人寿保险股份有限公司	33,402,712	4.18%
5	中国太平洋保险（集团）股份有限公司	23,097,117	2.89%
6	易方达基金管理有限公司	19,999,000	2.50%
7	新华人寿保险股份有限公司	18,620,730	2.33%
8	华泰证券有限责任公司	18,547,986	2.32%
9	招商证券 - 招行 - 招商证券基金宝集合资产管理计划	18,297,019	2.29%
10	天安保险股份有限公司	17,300,000	2.16%

## 八、重大事项揭示

- 1、本报告期内本基金管理人、托管人托管业务部门及基金没有发生重大诉讼、仲裁事项；
- 2、本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何处罚；
- 3、本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门未发生重大人事变动；
- 4、本报告期内本基金的投资策略、本基金管理人的内部决策程序未有重大变化；
- 5、本报告期内基金收益分配情况

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
--	-------	-------	-------------------	-----------

本期第1次分红	2005年4月20日	2005年4月25日	1.40	112,000,000.00
累计分配金额	-	-	1.40	112,000,000.00

#### 6、本基金租用专用交易席位的情况

本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基金字[1998]29号)的有关规定要求及本基金管理人的《基金专用交易席位租用制度》，决定租用南方证券股份有限公司三个交易席位，租用广东民安证券经纪有限责任公司、大鹏证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司各两个交易席位和申银万国证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、华泰证券有限责任公司、长城证券有限责任公司、闽发证券有限责任公司各一个交易席位。本基金本期无新增或减少基金交易席位。

本报告期本基金通过各机构的交易席位的成交及佣金情况见下表：

券商名称	股票成交金额	比例%	债券成交金额	比例%	债券回购成交金额	比例%	佣金	比例%
华夏证券	352,337,619.05	32.19	83,649,492.60	36.05	-	-	278,650.26	31.73
华泰证券	244,571,143.13	22.34	72,141,206.30	31.09	-	-	199,955.01	22.77
长城证券	205,579,664.73	18.78	8,035,400.68	3.46	-	-	160,867.44	18.31
申银万国	150,360,596.58	13.74	12,772,259.50	5.51	-	-	123,166.91	14.02
兴业证券	141,692,720.58	12.95	55,426,982.10	23.89	-	-	115,650.47	13.17
合计：	1,094,541,744.07	100.00	232,025,341.18	100.00	-	-	878,290.09	100.00

#### 7、本报告期基金披露过的其他重要事项：

公告事项	披露日期
科翔证券投资基金减聘基金经理	2005-2-2
科翔基金 2004 年度分红预告	2005-3-30
科翔基金 2004 年度收益分配公告	2005-4-20
易方达基金管理有限公司关于公司股东出资转让的公告	2005-6-29

注：上述公告均披露于中国证券报、上海证券报、证券时报

## 九、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、《科翔证券投资基金基金合同》；
- 3、《科翔证券投资基金托管协议》；
- 4、基金发起人营业执照；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照。

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 8 月 29 日