

# 博时主题行业股票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股份有限公司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：博时主题

基金运作方式：契约型上市开放式

基金合同生效日：2005 年 1 月 6 日

报告期末基金份额总额：1,121,877,027.51 份

投资目标：分享中国城市化、工业化及消费升级进程中经济与资本市场的高速成长，谋求基金资产的长期稳定增长。

投资策略：本基金采取价值策略指导下的行业增强型主动投资策略。

业绩比较基准：80%×新华富时中国 A600 指数 + 20%×新华富时中国国债指数

风险收益特征：本基金是一只主动型的股票基金，基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下，谋求实现基金资产的长期稳定增长。

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

上市时间：2005 年 2 月 22 日

### 三、主要财务指标和基金净值表现

#### (一) 主要财务指标

自基金合同生效日起至 2005 年 3 月 31 日止主要财务指标

单位：人民币元

序号	项目	金额
1	基金本期净收益	14,414,325.57
2	基金份额本期净收益	0.0123
3	期末基金资产净值	1,132,856,814.28
4	期末基金份额净值	1.0098

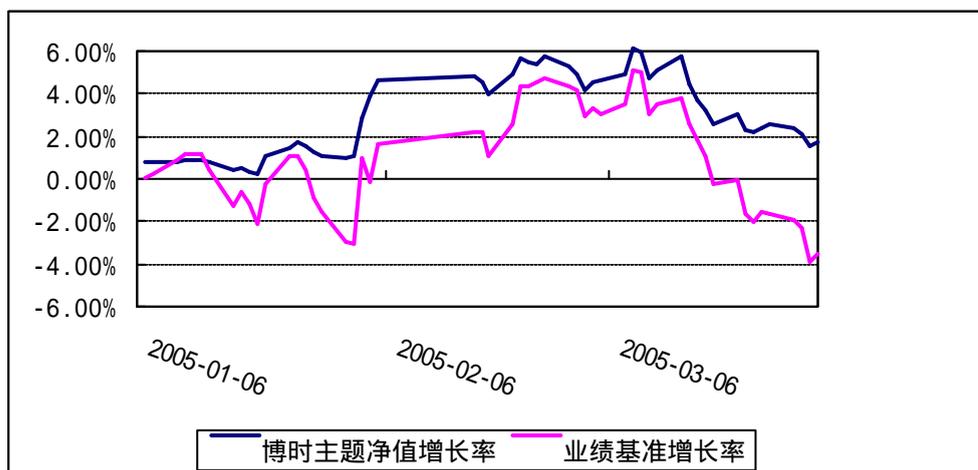
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### (二) 基金净值表现

##### 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

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	-	-
0.98%	0.55%	-4.30%	1.11%	5.28%	-0.56%

##### 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

本基金业绩比较基准为：80% × 新华富时中国 A600 指数 + 20% × 新华富时中国国债指数

新华富时中国 A600 指数是新华富时公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的 600 只股票并以流通股本加权的股票指数，新华富时中国国债指数涵盖了

在上海及深圳交易所交易的到期日至少在一年以上的纯定息债券,是目前中国证券市场中与本基金投资范围比较适配同时公信力较好的股票指数和债券指数。

## 四、管理人报告

### (一) 基金经理介绍

詹凌蔚先生,硕士。1998 年 9 月至 1999 年 8 月在中科信厦门证券营业部任投资咨询人员;1999 年 8 月至 2001 年 2 月,在上海中野投资管理有限公司工作;2001 年 2 月至 2004 年 5 月在融通基金管理有限公司,曾任研究员、部门副总监,基金管理部基金经理助理、新蓝筹基金经理、融通基金管理公司总经理助理。2004 年 6 月 21 日入职博时基金管理有限公司基金管理部,任基金经理。

### (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》《博时主题行业股票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

截止 2005 年 3 月 31 日,本基金份额净值为 1.0098 元。自基金合同生效日起至 2005 年 3 月 31 日止,本基金份额净值增长率为 0.98%,本年一季度上证指数增长率为-6.73%。

一季度中国证券市场注定会在历史上留下浓重的一笔,新的理念、新的模式等等,都值得我们以学习的态度去认真对待。中国证券市场正以飞快的速度去完成成熟资本市场几十年的历程,面对这一态势,只有更刻苦、更认真的研究与工作才能为投资者提供较好的收益与回报。

中国经济无论处于周期的任何阶段,总体向上的态势与结构调整的特征,将始终为我们贡献值得投资的良好标的。虽然短期看,宏观调控措施的加强,社会要求的平均资本回报率的上升,市场投资者构成的单一化都可能成为风险波动的来源,但秉承上述思想,我们坚定认为自下而上的挑选优势公司可以帮助我们在中期内回避系统风险。

具体而言,一季度本基金在策略上更加重视对公司价值的判断,市净率、分红回报能力、公司治理以及企业现金流状况的研究,把他们作为我们在关注公司成长性时同时不容忽视的判断因素。另一方面我们也关注到政府乃至全社会对中国资本市场态度的变化,充分意识这样一种变化可能给市场指数带来的系统性影响,并把其作为大类资产配置中的一项重要影响因素加以考虑。

展望未来,我们将加强对交通运输、公用事业、食品饮料、资源等行业的研究,并考虑以严格的行业配置作为我们分散风险、获取稳定回报的辅助手段,争取能够在获取收益的同时尽量避免组合表现的大幅度波动。

## 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	594,814,914.84	52.24%
2	债券投资	296,939,092.75	26.08%
3	银行存款和清算备付金合计	243,894,978.96	21.42%
4	其它资产	2,997,192.61	0.26%

### (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		
B	采掘业	63,109,700.66	5.57%
C	制造业	191,846,358.21	16.94%
C0	其中：食品、饮料	42,064,379.04	3.71%
C1	纺织、服装、皮毛	19,324,993.95	1.71%
C2	木材、家具		
C3	造纸、印刷		
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,749,212.38	1.66%
C5	电子		
C6	金属、非金属	45,140,497.83	3.98%
C7	机械、设备、仪表	41,798,115.71	3.69%
C8	医药、生物制品	24,769,159.30	2.19%
C99	其他制造业		
D	电力、煤气及水的生产和供应业	91,050,077.06	8.04%
E	建筑业	494,103.54	0.04%
F	交通运输、仓储业	140,608,261.08	12.41%
G	信息技术业	25,704,127.00	2.27%
H	批发和零售贸易	20,591,154.96	1.82%
I	金融、保险业	19,926,373.55	1.76%
J	房地产业	18,321,186.70	1.62%
K	社会服务业	23,163,572.08	2.04%
L	传播与文化产业		
M	综合类		
	合计	594,814,914.84	52.51%

### (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	600012	皖通高速	4,342,301	32,089,604.39	2.83%
2	000429	粤高速 A	5,884,442	31,422,920.28	2.77%

3	600028	中国石化	7,454,500	31,159,810.00	2.75%
4	000898	鞍钢新轧	5,006,570	26,735,083.80	2.36%
5	600027	华电国际	8,021,690	26,070,492.50	2.30%
6	000937	金牛能源	1,792,639	24,164,773.72	2.13%
7	600269	赣粤高速	2,614,239	22,116,461.94	1.95%
8	600011	华能国际	2,821,000	19,944,470.00	1.76%
9	600036	招商银行	2,303,627	19,926,373.55	1.76%
10	000866	扬子石化	1,753,902	18,749,212.38	1.66%

**(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	101,529,092.75	8.96%
5	央行票据	195,410,000.00	17.25%
6	债券投资合计	296,939,092.75	26.21%

**(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	05 央行票据 06	98,590,000.00	8.70%
2	05 央行票据 05	96,820,000.00	8.55%
3	招行转债	36,229,974.00	3.20%
4	万科转 2	21,430,683.15	1.89%
5	晨鸣转债	20,457,211.50	1.81%

**(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500,000.00元，应收证券清算款423,821.23元，应收申购款124,137.94元，应收利息1,923,290.06元，待摊费用25,943.38元。
4. 报告期末持有处于转股期的可转换债券。

代码	名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
110037	歌华转债	13,382,919.60	1.18%
110317	营港转债	2,103,000.00	0.19%
110418	江淮转债	7,925,304.50	0.70%

125488	晨鸣转债	20,457,211.50	1.81%
126002	万科传 2	21,430,683.15	1.89%

## 六、基金份额变动表

序号	项目	份额(份)
1	报告期末基金份额总额	1,121,877,027.51
2	合同生效日基金份额总额	1,209,641,741.07
3	报告期间基金总申购份额	168,474,549.29
4	报告期间基金总赎回份额	256,239,262.85

## 七、备查文件目录

1. 中国证监会批准博时主题行业股票证券投资基金设立的文件
2. 《博时主题行业股票证券投资基金基金合同》
3. 《博时主题行业股票证券投资基金托管协议》
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
5. 报告期内博时主题行业股票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

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