

# 汉博证券投资基金

## 2005 年第 1 季度报告

### 一、重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定，于 2005 年 4 月 15 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

基金季度财务报告未经审计。

### 二、基金产品概况

基金简称：基金汉博

运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2000 年 7 月 12 日

报告期末基金份额总额：500,000,000.00 份

投资目标：投资于具有良好成长性，符合产业发展潮流，对未来经济发展有重要推动作用的新兴产业类上市公司，从而实现长期资本增值，同时充分注重投资组合的成长性并兼顾流动性，通过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。

投资策略：组合相对分散,重仓品种谨慎选择,操作频率适度快捷;积极投

资新兴产业类个股，同时适当挖掘一些价值被低估或产业转型成为成功的股票进行投资；积极参与新股申购，提高资金的使用效率。

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司（简称中国建设银行）

### 三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标		单位：人民币元
1、基金本期净收益		-7,102,519.50
2、基金份额本期净收益		-0.0142
3、期末基金资产净值		445,026,454.53
4、期末基金份额净值		0.8901

提示：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，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

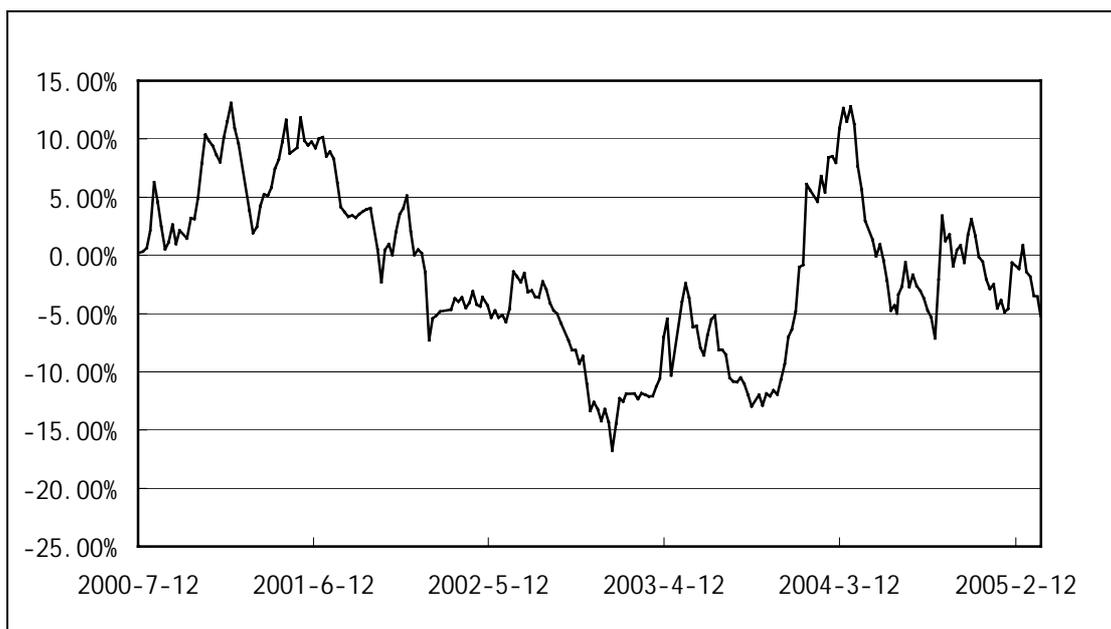
#### （二）基金净值表现

##### 1、汉博证券投资基金本期份额净值增长率表

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	-	-
过去三个月	-2.80%	1.86%	-	-	-	-

注：由于基金汉博在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只列示基金的净值表现。

##### 2、自基金合同生效以来汉博证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图



注：由于基金汉博在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。

## 四、管理人报告

### (一) 基金管理小组

丁加波先生，基金经理，1974 年出生，经济学硕士，5 年证券从业经历，曾任大鹏证券投资银行部项目经理、富国基金管理公司研究部研究员、汉博基金经理助理、动态平衡基金经理助理。

### (二) 遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为汉博证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《汉博证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

### (三) 运作情况说明

2005 年第 1 季度，市场处在反复探底阶段，主导市场的因素仍然是政策面的。2 月份在保险资金直接入市、降低印花税和准备设立市场稳定基金等政策利好刺激下市场出现大幅反弹，但 3 月投资者预期开始出现失落，市场出现大跌。

市场特征方面依然表现在市场存在较大系统性风险前提下的机构投资者博

弈特征，而且表现得更加明显，趋势上涨行情主要体现在少数几个股票上，且没有板块特征，而绝大部分股票无论当前市盈率多低都难以得到市场认同。这实际上是市场经过长期熊市后投资者过度理性的一种表现，市场已经极度脆弱，机会即将来临。

基金汉博本季度投资业绩不理想，主要原因就在于本季末对上面提到的机构投资者过度理性估计不足。具体说来，基金汉博在季初的投资是比较成功的，季初主要将资产配置在钢铁、银行、地产和能源电力等行业的龙头个股上，这些个股均有不错的表现，因此本基金投资业绩在 3 月份之前仍不错。但进入 3 月本基金组存在两点认识不足：一是对国家对房地产行业的调控力度估计不足，二是对投资者的过度理性估计不足。因此体现在操作上没有在高位及时卖出地产和钢铁股，更重要的是没有将资产配置在前面提到的少数强势个股上，而是仍然坚持价值投资思路，选择处于低位的低市盈率且有成长潜力的个股。

展望二季度行情，本基金组认为市场将出现重大转机。首先，宏观经济形势将逐步明朗；其次，国九条将进一步得到落实，特别是股权分置方面将有可能明朗起来了；最后，持续下跌的市场已经使一大批股票具有较好的投资价值。

本基金二季度仍坚持价值投资、精选个股的思路，争取在二季度取得较好的业绩。

## 五、投资组合报告（未经审计）

### （一）基金资产组合情况

截至 2005 年 3 月 31 日，汉博证券投资基金资产净值为 445,026,454.53 元，基金份额净值为 0.8901 元，基金份额累计净值为 0.9001 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	298,403,596.25	58.42
2	债券	114,204,300.50	22.36
3	银行存款及清算备付金	28,030,787.03	5.49
4	其他资产	70,180,086.35	13.74
	合计	510,818,770.13	100.00

### （二）按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值(元)	市值占基金资产
----	--------	-------	---------

			净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	27,515,800.00	6.18
3	C 制造业	122,897,097.96	27.62
	C0 食品、饮料	6,779,782.24	1.52
	C1 纺织、服装、皮毛		
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	20,041,488.80	4.50
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	21,151,947.18	4.75
	C5 电子	15,357,317.46	3.45
	C6 金属、非金属	27,007,592.53	6.07
	C7 机械、设备、仪表	12,732,102.55	2.86
	C8 医药、生物制品	19,826,867.20	4.46
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	26,186,861.97	5.88
5	E 建筑业	425,949.51	0.10
6	F 交通运输、仓储业	58,943,569.49	13.24
7	G 信息技术业	20,045,931.51	4.50
8	H 批发和零售贸易		
9	I 金融、保险业	12,810,683.20	2.88
10	J 房地产业	9,228,279.00	2.07
11	K 社会服务业	7,732,057.20	1.74
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类	12,617,366.41	2.84
	合计	298,403,596.25	67.05

### (三) 股票投资的前十名股票明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600269	赣粤高速	2,680,870	22,653,351.50	5.09
2	600009	上海机场	1,100,030	18,062,492.60	4.06
3	000422	湖北宜化	2,080,052	14,560,364.00	3.27
4	600886	国投电力	2,260,000	14,509,200.00	3.26
5	600005	武钢股份	3,160,000	12,861,200.00	2.89
6	600036	招商银行	1,500,080	12,810,683.20	2.88
7	000513	丽珠集团	1,600,928	11,846,867.20	2.66
8	600900	长江电力	1,362,621	11,677,661.97	2.62
9	600271	航天信息	436,161	11,300,931.51	2.54
10	600028	中国石化	2,480,000	10,267,200.00	2.31

### (四) 债券投资组合

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	37,399,396.00	8.40
2	金融债券	58,930,000.00	13.24
3	可转换债券	17,874,904.50	4.02
	合计	114,204,300.50	25.66

#### (五) 债券投资的前五名债券明细

序号	证券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	03 国开 03	38,932,000.00	8.75
2	02 国债	24,750,000.00	5.56
3	04 国开 10	19,998,000.00	4.49
4	钢联转债	14,774,355.00	3.32
5	02 国债	7,680,000.00	1.73

#### (六) 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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至 2005 年 3 月 31 日，本基金的其他资产构成如下：

其他资产项目	金额(元)
交易保证金	99,819.37
证券清算款	1,294,228.40
应收利息	1,986,038.58
其他应收款	66,800,000.00
合计	70,180,086.35

4、截至 2005 年 3 月 31 日，本基金持有的处于转股期的可转债明细如下：

序号	债券代码	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
本基金本期没有处于转股期的可转债。				

## 六、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立汉博基金的文件
- 2、汉博证券投资基金基金合同
- 3、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

4、汉博证券投资基金财务报表及报表附注

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

查阅地点：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：(021)53594678

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二 00 五年四月二十一日