

博时裕富沪深 300 指  
数证券投资基金 2010 年第 2 季度报告  
2010 年 6 月 30 日

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  
报告送出日期：2010 年 7 月 20 日

## § 1 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。

基金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 2010 年 7 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时沪深 300 指数
基金主代码	050002
交易代码	050002
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	16,181,966,848.09 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	本基金的业绩比较基准为 95%的沪深 300 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
-------	--------------

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2010 年 4 月 1 日-2010 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-14,905,348.71
2. 本期利润	-3,116,431,874.70
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1982
4. 期末基金资产净值	11,305,053,482.79
5. 期末基金份额净值	0.699

本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

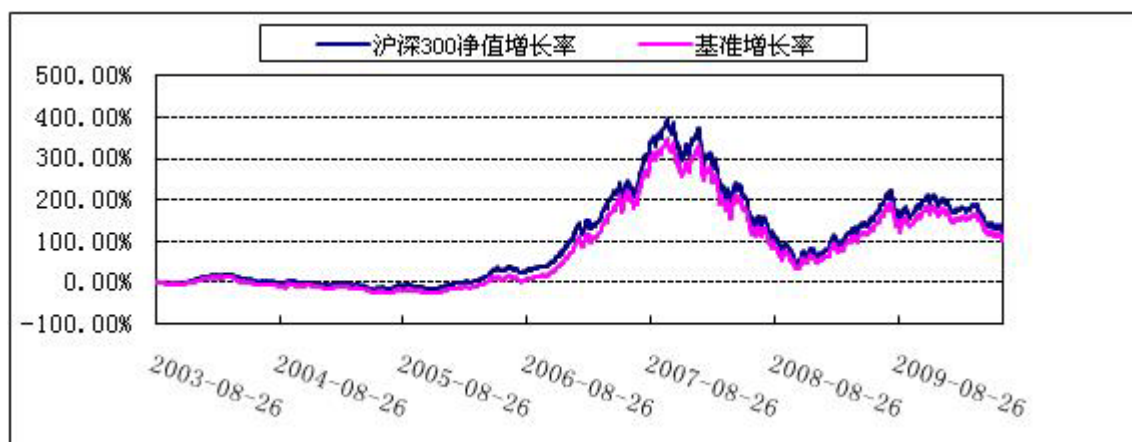
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-22.25%	1.74%	-22.32%	1.73%	0.07%	0.01%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



本基金合同于 2003 年 8 月 26 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十六条（五）投资对象、（九）投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张晓军	基金经理	2008-7-2	2010-4-28	5	1992 年起在新疆水利电力物资总公司财务科工作。2005 年加入博时公司，历任数量化投资部金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼裕富基金经理助理、博时沪深 300 指数基金、上证超级大盘基金、博时上证超大盘 ETF 联接基金的基金经理。
汤义峰	基金经理	2010-3-12	-	4	2006 年毕业于中国科学院数学与系统科学研究院，获得博士学位。2006 年 6 月加入博时基金管理有限公司，历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票基金、基金裕泽的基金经理助理、投资经理兼数量化研究员，现任博时沪深 300 指数基金、博时特许价值基金基金经理。

### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《博时裕富沪深 300 指数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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

博时沪深 300 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合同规定的 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。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.699 元，份额累计净值为 2.679 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 -22.25%，业绩比较基准的涨幅为 -22.32%，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。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来的投资情景，我们认为中国经济体正处在一个转型期，转型必然是一个持续时间较长的过程，传统优势产业未来继续高增长的动力不足，而新兴产业规模较小，暂时还不能成为拉动经济的中坚力量。所幸是，当前传统的产业的估值水平较低，盈利能力依然较强，因此下跌空间有限，而所谓新兴产业股票鱼龙混杂，需要去芜存菁，细细斟酌，因此接下来的投资过程可能是一个以时间换空间的过程，市场在断断续续的结构性波动中为下一轮的行情积蓄力量。博时沪深 300 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合同规定的 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。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 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	权益投资	10,576,968,598.35	92.99
	其中：股票	10,576,968,598.35	92.99
2	固定收益投资	51,894,934.00	0.46
	其中：债券	51,894,934.00	0.46
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—

4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	631,854,159.33	5.55
6	其他各项资产	113,969,710.13	1.00
7	合计	11,374,687,401.81	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	38,195,390.57	0.34
B	采掘业	1,141,538,712.70	10.10
C	制造业	3,172,061,191.42	28.06
C0	食品、饮料	467,167,416.10	4.13
C1	纺织、服装、皮毛	49,088,623.10	0.43
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	27,558,815.72	0.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	224,917,640.70	1.99
C5	电子	53,273,527.68	0.47
C6	金属、非金属	806,727,118.68	7.14
C7	机械、设备、仪表	1,095,633,815.22	9.69
C8	医药、生物制品	416,944,378.26	3.69
C99	其他制造业	30,749,855.96	0.27
D	电力、煤气及水的生产和供应业	392,436,576.10	3.47
E	建筑业	308,726,871.13	2.73
F	交通运输、仓储业	482,866,435.28	4.27
G	信息技术业	351,796,017.94	3.11
H	批发和零售贸易	350,333,222.62	3.10
I	金融、保险业	3,417,964,599.00	30.23
J	房地产业	592,276,221.42	5.24
K	社会服务业	106,214,377.20	0.94
L	传播与文化产业	29,751,359.44	0.26
M	综合类	192,807,623.53	1.71
	合计	10,576,968,598.35	93.56

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	31,701,882	412,441,484.82	3.65
2	600016	民生银行	54,272,856	328,350,778.80	2.90
3	601318	中国平安	7,356,413	327,728,199.15	2.90
4	601328	交通银行	53,763,390	323,117,973.90	2.86
5	600000	浦发银行	20,013,808	272,187,788.80	2.41
6	601166	兴业银行	11,684,021	269,083,003.63	2.38

7	600030	中信证券	17,413,302	203,735,633.40	1.80
8	601088	中国神华	8,917,869	195,925,581.93	1.73
9	601601	中国太保	8,059,266	183,509,486.82	1.62
10	601398	工商银行	42,739,727	173,523,291.62	1.53

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	51,894,934.00	0.46
7	其他	-	-
8	合计	51,894,934.00	0.46

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	513,100	51,894,934.00	0.46

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

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

##### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	614,117.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,181,418.86
4	应收利息	148,780.54
5	应收申购款	108,025,392.98



6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,969,710.13

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值 比例 (%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	327,728,199.15	2.90	资产重组

#### 5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	15,565,969,920.23
报告期期间基金总申购份额	1,177,433,113.58
报告期期间基金总赎回份额	561,436,185.72
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	16,181,966,848.09

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2010 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理十六只开放式基金和三只封闭式基金，并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，资产管理总规模逾 1698.46 亿元，公募基金累计分红超过人民币 531.19 亿元。博时基金公司是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

### 1、业绩表现

据银河证券基金研究中心统计，截止到 2010 年 6 月 30 日，博时平衡配置混合基金在股债平衡型基金中排名第二，并获得了银河证券三年期五星基金的评级；债券基金方



面，博时信用债券 A/B 及 C 类以今年以来 5.89%和 5.60%的净值增长率分列普通二级债基的前两位。

## 2、客户服务

1) 为了给客户提供更好的服务，4 月份博时基金客服中心推出了新版的在线客服系统，新系统能够支持更多新功能，例如，客户和坐席均能查到前面等待的客户数量，客户除了在线等待以外，还可以选择留言功能，留下自己的问题和联系方式，客服代表会及时给予回复。同时在线坐席可以根据等待客户的情况，合理控制在线交流节奏。

2) 2010 年四月至五月底，以“全民创投时代之快投资之道”为主题的博时高端客户论坛活动在上海、济南、石家庄、厦门等地圆满举办。

## 3、公司荣誉

1) 博时基金在中国证券报社主办的 2010 年金牛奖评选中荣获六项金牛大奖，连续三年蝉联“十大金牛基金公司”，并获得首次颁发的“金牛特别贡献奖”。博时旗下博时主题行业、博时裕隆封闭、博时平衡配置、博时现金收益 4 只基金再度当选金牛基金。其中博时主题行业、博时裕隆封闭蝉联“三年期持续优胜金牛基金”，博时现金收益蝉联“年度金牛基金”，博时平衡配置由“年度金牛基金”升级为“三年期持续优胜金牛基金”。

2) 博时基金在由《证券时报》主办的 2009 年度“中国基金业明星基金奖”评选中荣获两项大奖。博时主题行业基金、博时平衡配置基金，以过去三年中稳健而出色的业绩表现，荣获“三年持续回报明星基金奖”。

## 4、其他大事件

1) 博时创业成长股票型证券投资基金首募顺利结束并于 2010 年 6 月 1 日成立，首次募集资金超过 34 亿元。

2) 2010 年 4 月 17 日，博时基金公司在深圳莲花山公园组织植树活动，总裁肖风等主要公司领导、深圳地区员工及部分家属在莲花山公园植下了第六片“博时林”。

# § 8 备查文件目录

## 8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时裕富沪深 300 指数证券投资基金设立的文件

8.1.2 《博时裕富沪深 300 指数证券投资基金基金合同》

8.1.3 《博时裕富沪深 300 指数证券投资基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.5 博时裕富沪深 300 指数证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时裕富沪深 300 指数证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

## 8.2 存放地点:

基金管理人、基金托管人处

## 8.3 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：95105568（免长途话费）