

博时裕富沪深 300 指  
数证券投资基金 2011 年第 1 季度报告  
2011 年 3 月 31 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：2011 年 4 月 21 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 2011 年 4 月 20 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 2011 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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 | 14,424,044,139.60 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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -192,556,163.49           |
| 2. 本期利润         | 407,421,100.78            |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0263                    |
| 4. 期末基金资产净值     | 12,551,779,905.11         |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.870                     |

注：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。

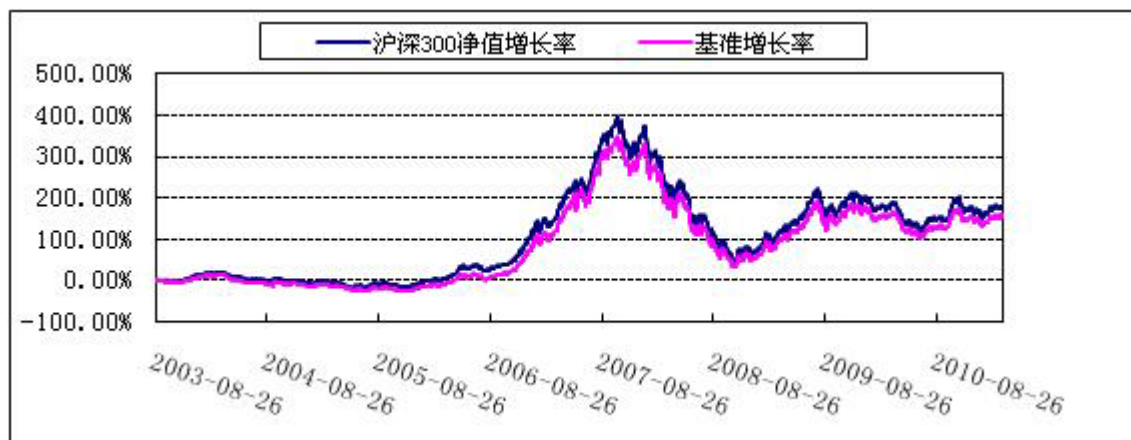
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③   | ②-④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 2.96%      | 1.28%         | 2.92%          | 1.29%                 | 0.04% | -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



注：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 |        |  |
| 汤义峰 | 基金经理                  | 2010-3-12   | -    | 4.5    | 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。  |
| 张峰  | 股票投资部总经理/成长组投资总监/基金经理 | 2010-10-11  | -    | 18     | 1988 年起先后在 Haugen Financial System, 花旗集团 TIMCO 资产管理部、摩根士丹利投资公司、ASTEN INVESTMENT ADVISORS 工作。2010 年 2 月加入博时基金管理有限公司，现任股票投资部总经理、成长组投资总监、沪深 300 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，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。

### 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

###### (1) 2011 年一季度回顾

1 季度，国内整体宏观经济相对稳定，在新经济周期启动、通胀出现阶段性回落、房地产调控初见成效的背景下，市场整体出现一个阶段性探底到反弹的过程。一季度信贷投放季节性回升和节能减排结束使 2011 年初的流动性局面出现一定的改善，但同时整个一季度市场运行从宏观环境来讲，一直受到货币政策收紧以及通胀预期干扰，市场始终存在很大的不确定性因素。特别是在此宏观环境下，国家进一步加强对于楼市调控，对于上市房企来说，国家调控对于他们的影响正在显现。由于市场对于今年通胀预期比去年高，国际金价油价以及大宗商品在今年也继续上涨，加剧了市场对于通胀的担忧。加上国际上美联储二次量化宽松问题，以及日本地震、利比亚等中东北非局势以及欧债问题，造成整个国际市场与国内市场较大波动。

###### (2) 投资组合管理的回顾

本基金将会根据基金合同及相关法律法规要求，在紧密跟踪标的指数的基础上，力争和业绩基准保持一致。本基金是遵循指数投资理念的指数型基金。在整个管理过程中，基金经理借助系统软件的支持严密控制跟踪误差，在最小化成本的前提下做出适当的行业或者个股调整，避免频繁交易带来的损失。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 03 月 31 日，本基金份额净值为 0.870 元，累计份额净值为 2.850 元，报告期内净值增长率为 2.96%，同期业绩基准涨幅为 2.92%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来的经济前景，我们认为中国经济的转型将会在长期中推动国民经济的发展，国内短期面临的主要系统性风险是在控制通胀的情况下保持经济稳定发展有一定的难度和挑战。但是目前是十二五计划执行的元年，多项国家政策主导的经济结构转型和新型产业的扶持给未来市场起了积极地推动作用。

## § 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  | 11,889,906,719.51 | 94.38        |
|    | 其中：股票 | 11,889,906,719.51 | 94.38        |

|   |                   |                   |        |
|---|-------------------|-------------------|--------|
| 2 | 固定收益投资            | 2,465,754.80      | 0.02   |
|   | 其中：债券             | 2,465,754.80      | 0.02   |
|   | 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      | 654,092,139.37    | 5.19   |
| 6 | 其他各项资产            | 51,044,906.39     | 0.41   |
| 7 | 合计                | 12,597,509,520.07 | 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       | 40,203,702.83     | 0.32         |
| B   | 采掘业            | 1,465,798,285.19  | 11.68        |
| C   | 制造业            | 4,181,389,820.42  | 33.31        |
| C0  | 食品、饮料          | 605,264,627.76    | 4.82         |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 53,428,723.50     | 0.43         |
| C2  | 木材、家具          | -                 | -            |
| C3  | 造纸、印刷          | -                 | -            |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 282,869,102.39    | 2.25         |
| C5  | 电子             | 79,612,313.48     | 0.63         |
| C6  | 金属、非金属         | 1,095,650,426.95  | 8.73         |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 1,578,058,256.87  | 12.57        |
| C8  | 医药、生物制品        | 450,060,816.37    | 3.59         |
| C99 | 其他制造业          | 36,445,553.10     | 0.29         |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 252,481,561.18    | 2.01         |
| E   | 建筑业            | 390,782,982.83    | 3.11         |
| F   | 交通运输、仓储业       | 519,157,523.24    | 4.14         |
| G   | 信息技术业          | 365,178,054.77    | 2.91         |
| H   | 批发和零售贸易        | 350,234,186.84    | 2.79         |
| I   | 金融、保险业         | 3,259,132,372.23  | 25.97        |
| J   | 房地产业           | 641,920,121.40    | 5.11         |
| K   | 社会服务业          | 116,647,497.38    | 0.93         |
| L   | 传播与文化产业        | 16,665,497.20     | 0.13         |
| M   | 综合类            | 290,315,114.00    | 2.31         |
|     | 合计             | 11,889,906,719.51 | 94.73        |

### 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 | 27,856,082 | 392,492,195.38 | 3.13         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 7,002,642  | 346,350,673.32 | 2.76         |

|    |        |      |            |                |      |
|----|--------|------|------------|----------------|------|
| 3  | 600016 | 民生银行 | 51,861,040 | 289,903,213.60 | 2.31 |
| 4  | 601166 | 兴业银行 | 9,636,430  | 276,661,905.30 | 2.20 |
| 5  | 601328 | 交通银行 | 47,852,717 | 272,281,959.73 | 2.17 |
| 6  | 600000 | 浦发银行 | 17,912,178 | 243,963,864.36 | 1.94 |
| 7  | 600030 | 中信证券 | 15,766,379 | 220,256,314.63 | 1.75 |
| 8  | 000002 | 万科 A | 23,120,000 | 200,912,800.00 | 1.60 |
| 9  | 601088 | 中国神华 | 6,870,000  | 199,848,300.00 | 1.59 |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 39,419,590 | 176,205,567.30 | 1.40 |

#### 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       | 2,465,754.80 | 0.02         |
| 7  | 其他        | -            | -            |
| 8  | 合计        | 2,465,754.80 | 0.02         |

#### 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  | 110016 | 川投转债 | 20,780 | 2,465,754.80 | 0.02         |

#### 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 | 1,328,707.76 |

|   |         |               |
|---|---------|---------------|
| 2 | 应收证券清算款 | 45,023,200.93 |
| 3 | 应收股利    | 1,552,716.15  |
| 4 | 应收利息    | 145,559.06    |
| 5 | 应收申购款   | 2,994,722.49  |
| 6 | 其他应收款   | -             |
| 7 | 待摊费用    | -             |
| 8 | 其他      | -             |
| 9 | 合计      | 51,044,906.39 |

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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

|               |                   |
|---------------|-------------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 15,631,026,003.22 |
| 本报告期基金总申购份额   | 361,277,511.31    |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,568,259,374.93  |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                 |
| 本报告期期末基金份额总额  | 14,424,044,139.60 |

## § 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 2011 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理二十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 1866 亿元，累计分红超过人民币 544 亿元，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、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2011 年 3 月 31 日，一季度博时基金参与排名的 16 只主动型基金中，共有 12 只位列市场前 50%。其中，博时主题行业基金、博时特许价值基金、博时价值增长基金、博时价值增长贰号基金、博时裕隆封闭基金、博时



信用债券基金均在各分类中排名前十。

## 2、客户服务

2011 年 1 月至 3 月底，博时在上海、北京、洛阳、福州、南京、厦门等地圆满举办博时基金大学、理财沙龙等各类活动共计 32 场；通过网络会议室举办的博时快 e 财富论坛、博时 e 视界等活动共计 18 场；通过这些活动，博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题，受到了广大投资者的广泛欢迎。

## 3、其他大事件

1)2011 年 1 月 19 日，博时公司获得由《亚洲资产管理》(Asia Asset Management)杂志颁发的“2010 年度中国最佳投资者教育奖”。

2)2011 年 3 月 19 日，博时公司深圳员工在莲花山公园种下了第七片“博时林”，自 2003 年至今，博时基金已先后在深圳中心公园、笔架山公园、大沙河公园、南山公园、梅林公园等地开辟了七片“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）

博时基金管理有限公司

2011 年 4 月 21 日