

## 汉博证券投资基金 2007 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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 4 月 18 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	63,380,929.32
2、基金份额本期净收益	0.1268
3、期末基金资产净值	1,219,182,014.17
4、期末基金份额净值	2.4384

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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③
	①-③	②-④	
过去三个月	15.17%	5.22%	—
—	—	—	—

注：过去三个月指 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 3 月 31 日。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：截止日期为 2007 年 3 月 31 日。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) 基金经理

毕天宇先生，生于 1971 年，工商管理硕士，自 2000 年开始从事证券行业工作，曾任中国北方工业上海公司内贸处销售员、兴业证券股份有限公司研究发展中心研究员、富国基金管理公司研究策划部研究员。

##### (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，基金投资组合运作整体合法合规。报告期内，本基金曾经出现过由于证券市场波动而导致的投资比例不符合基金合同约定的情况，本基金管理人已在法律规定的时间内进行了调整。

##### (三) 运作情况说明

07 年 1 季度沪深 300 指数上涨了 36.29%，同期汉博基金净值增长 15.17%，远低于沪深 300 指数。07 年 1 季度我们仍旧保持满仓操作，即使经历了 227 大跌，我们也没有改变对市场的长期看好。尽管时机选择方面，我们没有犯大的错误，但净值表现不如人意，主要有以下原因：

基金重仓股整体表现不如人意。从一季度天相分类指数来看，微利股指数和亏损股涨幅达到 99%和 82%，而同期绩优股指数仅上涨 37%。由“二八”到“八二”虽然是市场正常的阶段性表现，但题材股和资产重组股的过分炒作使得投机气氛甚嚣尘上，对基金管理人能否坚持自己的投资理念提出了挑战。

行业配置与市场阶段性表现不吻合。由于我们在金融、白酒、电力设备和地产等前期上涨幅度大的行业配置较大权重，且个股比较集中，尽管我们中长期看好它们，但这些行业的阶段表现对净值造成了较大的负面影响。而在市场表现较好的电力、钢铁等行业没有持股，丧失了较好的投资机会，这也反映出我们在行业配置和轮换方面的不足。

对于 2 季度市场，我们持谨慎乐观态度。之所以乐观，我们认为经济增长的动力依然强劲，而谨慎也是市场站在 3000 点之上，动态市盈率接近 30 倍，短期估值压力较大，这对市场未来的成长性提出了更高的要求。在总结一季度不足的基础上，我们将对组合进行微调，“重个股、轻指数”，注重成长性较高的个股将是下一步主要的投资选择。

由于 2 季度汉博将进入封转开程序，我们将根据这一变化适时调整我们的投资策略和投资组合，我们将控制好集中申购后的建仓节奏。

#### 五、投资组合报告（未经审计）

##### (一) 基金资产组合情况

截至 2007 年 3 月 31 日，汉博证券投资基金资产净值为 1,219,182,014.17 元，基金份额净值为 2.4384 元，基金份额累计净值为 2.4484 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	927,738,087.33	75.96
2	债券	244,468,515.80	20.02
3	权证	25,491,900.00	2.09
4	银行存款及清算备付金	11,283,968.09	0.92
5	其他资产	12,409,265.96	1.02
	合计	1,221,391,737.18	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		
3	C 制造业	402,248,854.78	32.99
	C0 食品、饮料	119,783,238.04	9.82
	C1 纺织、服装、皮毛		
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	98,553,229.41	8.08
	C5 电子	1,226,435.14	0.10
	C6 金属、非金属	68,531,832.00	5.62
	C7 机械、设备、仪表	56,126,469.42	4.60
	C8 医药、生物制品	58,027,650.77	4.76
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业	30,157,500.00	2.47
7	G 信息技术业	100,938,998.94	8.28
8	H 批发和零售贸易	112,146,837.79	9.20
9	I 金融、保险业	198,727,697.42	16.30
10	J 房地产业	60,682,198.40	4.98
11	K 社会服务业		
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类	22,836,000.00	1.87
	合计	927,738,087.33	76.10

(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	002024	苏宁电器	1,800,977.00	112,146,837.79	9.20
2	600036	招商银行	6,046,756.00	105,757,762.44	8.67
3	600271	航天信息	2,400,000.00	100,440,000.00	8.24
4	600519	贵州茅台	1,003,790.00	94,968,571.90	7.79
5	600143	金发科技	2,001,990.00	63,503,122.80	5.21
6	600030	中信证券	1,203,495.00	52,303,892.70	4.29
7	000039	中集集团	2,100,000.00	51,828,000.00	4.25
8	600383	金地集团	2,200,000.00	35,882,000.00	2.94
9	600312	平高电气	2,100,000.00	34,923,000.00	2.86
10	600309	烟台万华	1,000,000.00	34,150,000.00	2.80

(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	180,568,260.80	14.81
2	金融债券	63,900,255.00	5.24
	合计	244,468,515.80	20.05

(五) 债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	20 国债(00)	67,409,053.80	5.53
2	02 国债(04)	65,432,206.70	5.37
3	03 国开 03	38,932,000.00	3.19
4	21 国债(3)	30,523,262.00	2.50
5	05 农发 15	19,990,000.00	1.64

(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备选股票库之外的股票。

3、截至 2007 年 3 月 31 日,本基金的其他资产项目构成如下:

序号	其他资产项目	金额(元)
1	交易保证金	140,741.00
2	应收利息	3,922,689.24
3	应收证券清算款	8,345,835.72
	合计	12,409,265.96

4、截至 2007 年 3 月 31 日,本基金未持有处于转股期的可转债。

5、本基金本报告期内及本报告期末均不持有资产支持证券。

6、本基金本报告期末未主动投资权证,未获得因股权分置改革而产生的权证。

7、因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

六、基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

截至 2007 年 3 月 31 日,本公司持有本基金的份额为 21,904,143 份,本报告期持有份额没有变化。

七、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、汉博证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、汉博证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

查阅地点:上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 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:95105686、4008880688(全国统一,免长途话费)

公司网址:<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二〇〇七年四月二十日