# 博时裕富证券投资基金 2006年半年度报告摘要

## 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2006年8月25日复核了本报告中的财务指标、财务会计报告、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## 一、基金简介

（一）基金名称：博时裕富证券投资基金
基金简称：基金裕富
基金代码：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：1,287,474,831.80份
基金合同存续期：无限期

（二）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%的新华富时中国A200指数加5%的银行同业存款利率。其中，股票资产运作以新华富时中国A200指数为标的指数，债券资产运作以新华富时中国国债指数为标的指数。

风险收益特征：由于本基金采用完全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。

（三）基金管理人名称：博时基金管理有限公司
信息披露负责人：李全
联系电话：0755–83169999
传　真：0755–83195140
电子邮箱：service@bosera.com

（四）基金托管人名称：中国建设银行股份有限公司（简称中国建设银行）
信息披露负责人：尹东
联系电话：010–67595104
传　真：010–66275865
电子邮箱：yindong @ccb.cn

（五）管理人互联网网址：http:// www.bosera.com
半年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

## 二、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

| | 主要财务指标 | 2006年6月30日 |
|---|---|---|
| 1 | 基金本期净收益（元） | 286,126,568.11 |
| 2 | 基金份额本期净收益（元） | 0.1238 |
| 3 | 期末可供分配基金份额收益（元） | 0.1633 |
| 4 | 期末基金资产净值（元） | 1,666,136,785.35 |
| 5 | 期末基金份额净值（元） | 1.2940 |
| 6 | 本期基金份额净值增长率 | 49.08% |

上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则第1号《主要财务指标的计算及披露》。

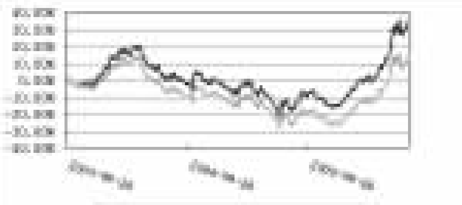
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）净值表现

1.历史各时间段基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 期间 | ①净值增长率 | ②净值增长率标准差 | ③业绩比较基准收益率 | ④业绩比较基准收益率标准差 | ①–③ | ②–④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去1个月 | 2.05% | 1.52% | 1.28% | 1.60% | 0.77% | –0.08% |
| 过去3个月 | 30.71% | 1.49% | 26.72% | 1.57% | 3.99% | –0.08% |
| 过去6个月 | 49.08% | 1.23% | 44.92% | 1.28% | 4.16% | –0.05% |
| 过去一年 | 58.58% | 1.09% | 48.49% | 1.13% | 10.09% | –0.04% |
| 过去三年 | 35.81% | 1.11% | 14.65% | 1.11% | 21.16% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 35.81% | 1.11% | 14.65% | 1.11% | 21.16% | 0.00% |

2.自基金合同生效以来累计净值增长率与同期业绩比较基准的对比图



3.本基金业绩比较基准的构建以及再平衡过程

本基金的业绩比较基准新华富时中国A200指数由新华富时指数公司构建和发布。具体的编制规则和再平衡过程请参见新华富时指数编制基本规则。（http://www.ftse.com/indices_marketdata/fxi/index_home.jsp）

## 三、基金管理人报告

（一）基金管理人和基金经理简介

博时基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]26号文批准设立。公司股东为金信信托投资股份有限公司、中国长城资产管理公司、招商证券股份有限公司和广厦建设集团有限责任公司，注册资本为1亿元人民币。

陈亮，经济学硕士。1999年毕业于中国人民大学国民经济学系，获得经济学硕士学位；1999年–2000年，中信证券金融产品开发小组，任项目经理；2000年–2001年，北京玖方量子金融技术有限公司，任高级经理；2001年–2002年，博时基金管理有限公司金融工程小组，任金融工程师；2002年9月任博时价值增长基金助理；2003年8月起任博时裕富基金经理。

（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守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《博时裕富证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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，在严格控制风险的基础上，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，个别监督指标在个别时点被动偏离有关规定时，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

（三）本报告期内基金的投资策略和业绩表现

1、业绩回顾

基金份额净值在2005年12月31日为0.868元，至2006年6月30日，博时裕富基金份额净值1.294元，报告期内净值增长率为49.08%。本基金的投资基准增长率为44.92%。本报告期裕富基金获得了4.16%的超额收益，跟踪误差控制在4%以内。

2、2006年上半年经济回顾

2006年上半年国民经济平稳快速增长。上半年，国内生产总值同比增长10.90%，超越市场预期。2006年6月末M2余额为32.28万亿元，同比增长18.43%。固定资产投资快速增长，全社会固定资产投资同比增长29.8%，其中城镇固定资产投资增长31.3%，固定资产投资增速处于历史较快水平。上半年CPI同比上涨1.3%，通货膨胀处于相对合理水平。

3、投资组合管理的回顾

博时裕富是遵循指数投资理念的指数型基金。指数投资注重承担市场风险，获取市场收益，跟踪误差和相关度是重要的衡量指标。因此，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调整，减少或者避免过多交易。

指数投资是舶来品，对于中国证券市场来说是个新理念，实践中也遇到了中国市场一些特殊问题，例如问题股的处理。博时裕富对此类指数样本股做了适当的调整，使得基金资产规避掉了此类资产的风险，同时份额净值增长率基本同指数一致，具体来说就是跟踪误差控制在4%以内。

4、对未来的展望

承接2005年股权分置改革和结合2006年上半年整体经济的强劲上升，股票市场在2006年上半年给出了强烈的正面反映。

股权分置改革成功在即，这是中国证券市场的一次制度大变革。市场参与主体的行为模式因此更有利于市场的健康成长，非流通股股东从此退出历史舞台，取而代之的是大小股东之间的博弈，上市公司是大家共同的利益载体。

更为重要的是一些配套的改革先后登场，融资融券制度和即将退出的股票指数期货将对市场博弈结构产生重大影响。中国证券市场一直处于只可以持有或者买入的选择，投资者没有避险工具；在市场行情看好的情况下，没有合法合规的融资渠道。

这些配套改革的出台虽然初期可能造成一定的冲击，但是长期来看，对市场指数的稳定、估值水平的合理化都有非常大的帮助。一个制度完善的市场才有可能孕育出资源配置的高效率、投资者回报的合理化和风险的有效分散。

中国经济增长的韧性又一次让很多专家大跌眼镜，此轮经济的高速增长同2004年有所不同，其中最大的就在于没有明显的瓶颈行业，消费也在各种政策的刺激下依然保持较快增长。新GDP的核算结果使得全球投资者突然发现中国经济远较大家想象的健康。

投资者对这样接连不断的惊奇给与了极高的评价。估值水平同去年同期比较起来，几乎就是冰火两重天，市场热得烫手。

毫无疑问，目前市场将进入一个新的冷静思考期。扩容速度加快、货币供给的紧缩、市场估值水平的高企、非流通股的上市交易都会造成新的供求不平衡的局面，调整供求不平衡的最佳手段就是价格水平，价格水平的调整会让使得长期投资者寻找到优良的投资标的，时间将成为投资者最好的朋友。

## 四、基金托管人报告

中国建设银行根据《裕富证券投资基金基金合同》和《裕富证券投资基金托管协议》，托管裕富证券投资基金（以下简称裕富基金）。

本报告期，中国建设银行在裕富基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人–博时基金管理有限公司在裕富基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现少数监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由裕富基金管理人–博时基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## 五、财务会计报告

（一）博时裕富基金半年度会计报表（未经审计）

1.博时裕富证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

| 资产 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 |
|---|---|---|
| 银行存款 | 108,149,813.05 | 157,803,960.92 |
| 清算备付金 | 592,875.96 | 1,937,042.54 |
| 交易保证金 | 750,071.60 | 466,818.81 |
| 应收证券清算款 | 0 | 7,270,957.40 |
| 应收股利 | 656,784.31 | 0 |
| 应收利息 | 29,706.45 | 52,249.55 |
| 应收申购款 | 362,090.66 | 367,664.38 |
| 其他应收款 | 0 | 0 |
| 股票投资市值 | 1,566,191,584.50 | 2,716,014,077.06 |
| 其中：股票投资成本 | 1,147,413,786.03 | 2,946,956,181.05 |
| 债券投资市值 | 0 | 0 |
| 其中：债券投资成本 | 0 | 0 |
| 权证投资市值 | 1,005,204.31 | 0 |
| 其中：权证投资成本 | 0 | 0 |
| 资产总计 | 1,677,738,130.84 | 2,883,912,770.66 |
| 负债与持有人权益 | | |
| 负债 | | |
| 应付证券清算款 | 0 | 2,656,346.90 |
| 应付赎回款 | 8,354,175.81 | 3,176,742.89 |
| 应付赎回费 | 31,485.26 | 8,473.19 |
| 应付管理人报酬 | 1,362,704.39 | 2,393,504.16 |
| 应付托管费 | 278,102.93 | 488,470.25 |
| 应付佣金 | 1,126,505.54 | 364,881.92 |
| 其他应付款 | 250,017.28 | 278,817.28 |
| 预提费用 | 198,354.28 | 106,000.00 |
| 负债合计 | 11,601,345.49 | 9,473,236.59 |
| 持有人权益 | | |
| 实收基金 | 1,287,474,831.80 | 3,311,699,587.05 |
| 未实现利得 | 168,476,025.04 | –421,527,220.34 |
| 未分配基金净收益 | 210,185,928.51 | –15,732,832.64 |
| 持有人权益合计 | 1,666,136,785.35 | 2,874,439,534.07 |
| (2005年年末基金份额资产净值：0.868元)<br>(2006年6月30日基金份额资产净值：1.294元) | | |
| 负债及持有人权益总计 | 1,677,738,130.84 | 2,883,912,770.66 |

2.博时裕富证券投资基金经营业绩表

2006年1月1日至2006年6月30日止期间　单位：人民币元

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 300,341,241.59 | –13,315,067.44 |
| 股票差价收入 | 214,188,858.91 | –68,155,266.02 |
| 债券差价收入 | 0 | 105,796.35 |
| 债券利息收入 | 0 | 508,142.15 |
| 存款利息收入 | 651,567.87 | 868,544.01 |
| 股利收入 | 30,387,659.51 | 52,562,130.69 |
| 买入返售证券收入 | | |
| 权证投资收入 | 52,107,470.65 | |
| 其他收入 | 3,005,684.65 | 795,585.38 |
| 二、费用 | 14,214,673.48 | 19,519,427.10 |
| 基金管理人报酬 | 11,631,030.55 | 16,043,353.52 |
| 基金托管费 | 2,373,679.65 | 3,274,153.80 |
| 卖出回购证券支出 | | |
| 利息支出 | | |
| 其他费用 | 209,963.28 | 201,919.78 |
| 其中：上市年费 | | |
| 信息披露费 | 148,765.71 | 148,765.71 |
| 审计费用 | 49,588.57 | 49,588.57 |
| 回购交易费用 | | |
| 其它 | 11,609.00 | 3,565.50 |
| 三、基金净收益 | 286,126,568.11 | –32,834,494.54 |
| 加：未实现利得 | 650,725,106.77 | –290,271,425.14 |
| 四、基金经营业绩 | 936,851,674.88 | –323,105,919.68 |

3.博时裕富证券投资基金净值变动表

2006年1月1日至2006年6月30日止期间　单位：人民币元

| | 本期数 | 上年同期数 |
|---|---|---|
| 期初基金净值 | 2,874,439,534.07 | 3,551,384,819.88 |
| 本期经营活动 | | |
| 基金净收益 | 286,126,568.11 | –32,834,494.54 |
| 未实现利得 | 650,725,106.77 | –290,271,425.14 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | 936,851,674.88 | –323,105,919.68 |
| 本期基金份额交易 | | |
| 基金申购款 | 272,354,774.92 | 549,762,835.04 |
| 其中：分红再投资 | | |
| 基金赎回款 | 2,417,509,198.52 | –621,485,634.01 |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数 | –2,145,154,423.60 | –71,722,798.97 |
| 本期向持有人分配收益 | | |
| 向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数 | | |
| 期末基金净值 | 1,666,136,785.35 | 3,156,556,101.23 |

4.博时裕富证券投资基金收益分配表

2006年1月1日至2006年6月30日止期间　单位：人民币元

| | 本期数 | 上年同期数 |
|---|---|---|
| 本期基金净收益 | 286,126,568.11 | –32,834,494.54 |
| 加：期初基金净收益 | –15,732,832.64 | 73,374,453.96 |
| 加：本期损益平准金 | –60,207,806.96 | –2,594,012.42 |
| 可供分配基金净收益 | 210,185,928.51 | 37,945,947.00 |
| 减：本期已分配基金净收益 | | |
| 期末基金净收益 | 210,185,928.51 | 37,945,947.00 |

（二）会计报告书附注

1.基金基本情况

博时裕富证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字(2003(第83号《关于同意博时裕富证券投资基金设立的批复》核准，由博时基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《博时裕富证券投资基金基金契约》(后更名为《博时裕富证券投资基金基金合同》)发起，并于2003年8月26日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集5,122,784,859.66元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第107号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时裕富证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括新华富时中国A200指数成分股及其备选成分股、新股(IPO或增发)以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金为被动式指数基金，投资目标是通过对标的指数的长期投资，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。本基金成立后以新华富时中国A200复合指数为标的指数；各类资产占基金净值的目标比例设定为：股票资产75%，债券资产不低于20%，现金资产不高于3%。根据本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于2004年12月24日发布的《关于按照基金契约调整博时裕富证券投资基金投资范围的公告》和最近公布的《博时裕富证券投资基金更新招募说明书》，本基金的标的指数变更为新华富时中国A200指数；资产配置调整为：股票资产比例95%以内，现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于5%。

截至2006年6月30日止，本基金在指数化股票投资组合的构建过程中，从本基金持有人的利益出发，剔除了新华富时中国A200指数成分股范围内的部分个股。

2.会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国颁布的《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3.主要会计政策和会计估计

(a)会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。比较会计报表的实际编制期间为2006年1月1日至2006年6月30日止。

(b)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c)记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d)基金资产的估值原则

(i)股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii)债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。

(iii)权证投资

从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价估值。

(iv)实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(e)证券投资基金成本计价方法

(i)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(ii)债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii)权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(f)收入/（损失）的确认和计量

股票差价收入/（损失）于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/（损失）于卖出成交日确认。债券差价收入/（损失）按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入/（损失）于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

(g)费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.98%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额。每份基金单位面值为1.00元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i)未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金单位时，申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(j) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金单位时，申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(k)基金收益分配

每一基金单位享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金单位净值自动转为基金单位进行再投资。基金收益分配每年至少一次；如当年基金成立未满三个月，则不需分配收益。基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后，每基金单位净值不能低于面值。

经宣告的基金收益分配方案于分红除权日从持有人权益转出。

4.主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

（a）以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

（b）基金买卖股票、债券的差价收入，自2004年1月1日起继续免征营业税和企业所得税。

（c）对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，自2005年6月13日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%(此前按100%)计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

（d）基金买卖股票于2005年1月24日前按照0.2%的税率缴纳股票交易印花税，自2005年1月24日起减按0.1%的税率缴纳。

（e）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

5.重大关联方关系及关联交易

(a)关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 博时基金管理有限公司 | 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 基金托管人、基金代销机构 |
| 中国长城资产管理公司 | 基金管理人的股东 |
| 金信信托投资股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 招商证券股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 广厦建设集团有限责任公司 | 基金管理人的股东 |

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b)基金管理人报酬

支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.98%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值X 0.98%／当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬11,631,030.55元（2005年同期：16,043,353.52元）。

(c)基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费＝前一日基金资产净值X0.20%／当年天数。

本基金在本期需支付基金托管人托管费2,373,679.65元（2005年同期：3,274,153.80元）。

(d)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为108,149,813.05元（2005年同期：245,310,892.15元），本期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为643,393.91元（2005年同期：854,194.31元）。

(e)本基金未租用关联方席位。

(f)本基金没有与关联方进行的银行间同业市场的债券以及回购交易。

(g) 本基金关联方未持有本基金份额。

6.流通受限制不能自由转让的基金资产

依照中国证监会《上市公司证券发行管理办法》和《关于首次公开发行股票试行询价制度若干问题的通知》等文件的规定，基金通过网下询价认购的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让，通过网下申购的增发新股则根据参与申购对象的性质确定所获配股票的流通日期。本基金期末持有的流通受限的新股如下：

| 股票名称 | 成功申购日期 | 上市日期 | 可流通日期 | 申购价格（元） | 期末估价（元） | 成功申购股数（股） | 成本（元） | 估值（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 中国银行 | 2006/06/28 | 2006/07/05 | 2006/07/05 | 3.08 | 3.08 | 194,000.00 | 597,520.00 | 597,520.00 |
| 中国银行 | 2006/06/28 | 2006/07/05 | 2006/10/09 | 3.08 | 3.08 | 589,463.00 | 1,815,546.04 | 1,815,546.04 |
| 合计 | | | | | | 783,463.00 | 2,413,066.04 | 2,413,066.04 |

本基金截至2006年6月30日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌：

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 期末估值单价（元） | 复牌日期 | 复牌开盘单价（元） | 数量（股） | 期末成本总额（元） | 期末估值总额（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 600033 | 福建高速 | 2006/06/29 | 8.12 | 2006/07/14 | 6.15 | 698,220.00 | 4,702,012.58 | 5,669,546.40 |
| 600035 | 楚天高速 | 2006/06/26 | 4.92 | 2006/07/11 | 5.38 | 573,299.00 | 2,641,416.98 | 2,820,631.08 |
| 600190 | 锦州港 | 2006/06/09 | 5.51 | 2006/07/11 | 4.18 | 533,451.00 | 3,118,938.91 | 2,939,315.01 |
| 600236 | 桂冠电力 | 2006/06/13 | 6.04 | 2006/07/06 | 5.50 | 628,684.00 | 3,191,133.46 | 3,797,251.36 |
| 600383 | 金地集团 | 2006/03/27 | 8.57 | 2006/07/11 | 9.43 | 2,142,117.00 | 11,873,582.47 | 18,357,942.69 |
| 600415 | 小商品城 | 2006/06/19 | 63.27 | 2006/07/04 | 57.05 | 253,831.00 | 6,119,211.01 | 16,059,887.37 |
| 600611 | 大众交通 | 2006/06/09 | 8.38 | 2006/07/24 | 7.69 | 423,499.00 | 3,154,633.27 | 3,548,921.62 |
| 600811 | 东方集团 | 2006/06/26 | 7.10 | 2006/07/06 | 6.73 | 1,135,215.00 | 5,844,296.76 | 8,060,026.50 |
| 600835 | 上海机电 | 2006/06/26 | 7.91 | 2006/07/10 | 8.69 | 344,261.00 | 2,570,596.72 | 2,723,104.51 |
| 000157 | 中联重科 | 2006/05/29 | 13.86 | 2006/07/14 | 10.88 | 579,756.00 | 5,920,429.75 | 8,035,418.16 |
| 000895 | 双汇发展 | 2006/06/01 | 31.17 | 未知 | 未知 | 1,014,093.00 | 11,271,116.70 | 31,609,278.81 |
| 合计 | | | | | | 8,326,426.00 | 60,407,368.61 | 103,621,323.51 |

## 六、投资组合报告

（一）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 | 1,566,191,584.50 | 93.35% |
| 2 | 债券投资 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 权证投资 | 1,005,204.31 | 0.06% |
| 4 | 银行存款和清算备付金 | 108,742,689.01 | 6.48% |
| 5 | 其它资产 | 1,798,653.02 | 0.11% |
| 6 | 合计 | 1,677,738,130.84 | 100.00% |

（二）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 | 4,851,222.30 | 0.29% |
| B | 采掘业 | 96,321,453.61 | 5.78% |
| C | 制造业 | 652,378,528.40 | 39.16% |
| C0 | 其中：食品、饮料 | 127,081,053.86 | 7.63% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 19,615,520.53 | 1.18% |
| C2 | 木材、家具 | 0.00 | 0.00% |
| C3 | 造纸、印刷 | 10,187,117.60 | 0.61% |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 50,282,503.44 | 3.02% |
| C5 | 电子 | 25,023,366.51 | 1.50% |
| C6 | 金属、非金属 | 236,016,504.95 | 14.17% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 135,524,882.30 | 8.13% |
| C8 | 医药、生物制品 | 44,719,121.91 | 2.68% |
| C99 | 其他制造业 | 3,928,457.30 | 0.24% |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 117,318,125.67 | 7.04% |
| E | 建筑业 | 13,899,049.08 | 0.83% |
| F | 交通运输、仓储业 | 165,080,610.29 | 9.91% |
| G | 信息技术业 | 110,642,309.56 | 6.64% |
| H | 批发和零售贸易 | 46,206,579.80 | 2.77% |
| I | 金融、保险业 | 192,996,019.39 | 11.58% |
| J | 房地产业 | 75,677,397.70 | 4.54% |
| K | 社会服务业 | 20,392,635.78 | 1.22% |
| L | 传播与文化产业 | 13,518,466.72 | 0.81% |
| M | 综合类 | 56,909,186.20 | 3.42% |
| | 合计 | 1,566,191,584.50 | 94.00% |

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 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 | 600036 | G招　行 | 11,339,996.00 | 87,431,369.16 | 5.25% |
| 2 | 600019 | G宝　钢 | 12,153,600.00 | 52,989,696.00 | 3.18% |
| 3 | 600900 | G长　电 | 7,327,413.00 | 50,192,779.05 | 3.01% |
| 4 | 600028 | 中国石化 | 7,874,568.00 | 49,216,050.00 | 2.95% |
| 5 | 600016 | G民　生 | 10,161,474.00 | 44,405,641.38 | 2.67% |
| 6 | 000002 | G万科A | 7,418,430.00 | 41,914,129.50 | 2.52% |
| 7 | 600050 | G联　通 | 14,734,929.00 | 35,658,528.18 | 2.14% |
| 8 | 000895 | 双汇发展 | 1,014,093.00 | 31,609,278.81 | 1.90% |
| 9 | 600519 | G茅　台 | 659,990.00 | 31,309,925.60 | 1.88% |
| 10 | 000063 | G中　兴 | 944,859.00 | 27,032,415.99 | 1.62% |

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

（四）报告期内股票投资组合的重大变动

1.本期累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额（元） | 占期初基金资产净值的比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 600036 | G招　行 | 34,435,776.47 | 1.20% |
| 2 | 600050 | G联　通 | 27,587,917.36 | 0.96% |
| 3 | 600900 | G长　电 | 21,835,885.48 | 0.76% |
| 4 | 600005 | G武　钢 | 19,025,881.32 | 0.66% |
| 5 | 600019 | G宝　钢 | 13,746,169.79 | 0.48% |
| 6 | 600009 | G沪机场 | 13,286,942.32 | 0.46% |
| 7 | 600016 | G民　生 | 12,666,450.23 | 0.44% |
| 8 | 600104 | G上　汽 | 11,990,846.54 | 0.42% |
| 9 | 600418 | G江　汽 | 11,661,689.33 | 0.41% |
| 10 | 600000 | G浦　发 | 10,130,654.82 | 0.35% |
| 11 | 600177 | G雅戈尔 | 10,079,727.38 | 0.35% |
| 12 | 000002 | G万科A | 8,108,567.20 | 0.28% |
| 13 | 600028 | 中国石化 | 8,102,637.22 | 0.28% |
| 14 | 000488 | G晨　鸣 | 7,631,440.82 | 0.27% |
| 15 | 600037 | G歌　华 | 6,161,541.43 | 0.21% |
| 16 | 600690 | G海　尔 | 6,074,972.13 | 0.21% |
| 17 | 000758 | G中　色 | 5,761,432.39 | 0.20% |
| 18 | 600887 | G伊　利 | 5,706,670.88 | 0.20% |
| 19 | 000898 | G鞍　钢 | 5,698,943.24 | 0.20% |
| 20 | 600125 | G铁　龙 | 5,339,017.90 | 0.19% |

2.本期累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额（元） | 占期初基金资产净值的比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 600036 | G招　行 | 123,098,675.73 | 4.28% |
| 2 | 600900 | G长　电 | 107,366,876.44 | 3.74% |
| 3 | 600019 | G宝　钢 | 97,202,330.06 | 3.38% |
| 4 | 600028 | 中国石化 | 84,696,264.28 | 2.95% |
| 5 | 600050 | G联　通 | 77,170,823.45 | 2.68% |
| 6 | 000002 | G万科A | 68,744,333.25 | 2.39% |
| 7 | 600009 | G沪机场 | 62,917,324.67 | 2.19% |
| 8 | 600519 | G茅　台 | 44,131,650.90 | 1.54% |
| 9 | 600000 | G浦　发 | 40,985,964.68 | 1.43% |
| 10 | 000063 | G中　兴 | 37,953,782.69 | 1.32% |
| 11 | 600887 | G伊　利 | 35,160,886.24 | 1.22% |
| 12 | 000001 | 深发展A | 33,299,175.82 | 1.16% |
| 13 | 000866 | 扬子退市 | 30,527,704.62 | 1.06% |
| 14 | 600320 | G振　华 | 27,341,191.80 | 0.95% |
| 15 | 000858 | G五粮液 | 26,189,402.76 | 0.91% |
| 16 | 600005 | G武　钢 | 25,271,023.79 | 0.88% |
| 17 | 600018 | G上　港 | 24,839,720.40 | 0.86% |
| 18 | 600015 | G华　夏 | 23,543,339.97 | 0.82% |
| 19 | 600309 | G万　华 | 22,460,194.51 | 0.78% |
| 20 | 600583 | G海　工 | 21,934,970.31 | 0.76% |

3.报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|---|---|
| 买入股票的成本总额 | 343,756,505.46 |
| 卖出股票的收入总额 | 2,296,538,304.31 |

（五）债券投资组合

本基金截至2006年6月30日无债券投资。

（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750,071.60元，应收申购款362,090.66元，应收利息29,706.45元，应收股利656,784.31元。

4.报告期末未持有任何债券。

5.本报告期末持有的权证投资均为被动持有，未发生主动投资权证的情况。报告期内基金被动持有权证投资的明细：

| 代码 | 名称 | 数量（份） | 成本总额（元） |
|---|---|---|---|
| 580002 | 包钢JTB1 | 1,286,995 | 0 |
| 580003 | 邯钢JTB1 | 2,552,022 | 0 |
| 580004 | 首创JTB1 | 217,354 | 0 |
| 580005 | 万华HXB1 | 276,796 | 0 |
| 580006 | 雅戈QCB1 | 308,095 | 0 |
| 580007 | 长电CWB1 | 1,390,618 | 0 |
| 580990 | 茅台JCP1 | 1,208,986 | 0 |
| 580991 | 海尔JTP1 | 2,952,638 | 0 |
| 580992 | 雅戈QCP1 | 2,156,666 | 0 |
| 580993 | 万华HXP1 | 415,194 | 0 |
| 580994 | 原水CTP1 | 1,152,530 | 0 |
| 580995 | 包钢JTP1 | 1,286,995 | 0 |
| 580996 | 沪场JTP1 | 3,309,137 | 0 |
| 580997 | 招行CMP1 | 11,540,185 | 0 |
| 038003 | 华菱JTP1 | 1,863,908 | 0 |
| 030002 | 五粮YGC1 | 1,198,632 | 0 |
| 038004 | 五粮YGP1 | 1,260,101 | 0 |
| 038005 | 深能JTP1 | 1,218,033 | 0 |
| 038006 | 中集ZYP1 | 1,352,000 | 0 |
| 038008 | 钾肥JTP1 | 344,484 | 0 |

6.本报告期内本基金未持有资产支持证券。

7.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。

## 七、基金份额持有人户数、持有人结构(截至2006年6月30日)

（一）基金份额持有人户数

| | |
|---|---|
| 基金份额持有人户数（户） | 32,125 |
| 平均每户持有基金份额（份） | 40,077.04 |

（二）基金持有人结构

| 投资者类型 | 持有份额（份） | 占总份额的比例 |
|---|---|---|
| 机构投资者 | 518,346,048.21 | 40.26% |
| 个人投资者 | 769,128,783.59 | 59.74% |
| 合　计 | 1,287,474,831.80 | 100% |

## 八、开放式基金份额变动

| 序号 | 项目 | 份额（份） |
|---|---|---|
| 1 | 基金合同生效日的基金份额总额 | 5,126,401,391.87 |
| 2 | 报告期末的基金份额总额 | 1,287,474,831.80 |
| 3 | 报告期初基金份额总额 | 3,311,699,587.05 |
| 4 | 报告期间基金总申购份额 | 294,762,024.90 |
| 5 | 报告期间基金总赎回份额 | 2,318,986,780.15 |

## 九、重大事件揭示

（一）本报告期内，基金管理业务、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项；

（二）2006年1月21日，我公司在三大证券报上公告了《博时裕富证券投资基金季度报告2005年第4号》；

（三）2006年3月31日，我公司在三大证券报上公告了《博时裕富证券投资基金2005年年度报告摘要》；

（四）2006年4月12日，我公司在三大证券报上公告了《博时裕富证券投资基金更新招募说明书摘要(2006年第1号)》；

（五）2006年4月19日，我公司在三大证券报上公告了《博时裕富证券投资基金季度报告2006年第1号》；

（六）本报告期内，本基金管理人副总经理杨光启先生离任，相关公告已于2006年5月13日分别刊登在中国证券报，上海证券报，证券时报上；

（七）2006年6月3日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于所管理的部分证券投资基金运用基金财产投资资产支持证券的公告》；

（八）2006年6月29日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加开放式基金代销机构的公告》；

（九）本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29号）的有关规定要求，我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位，本报告期通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金如下：

1.股票及债券交易量（2006年1月1日至2006年6月30日）

| 券商名称 | 席位个数 | 券商交易量（元） | | | | 券商交易量比例 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 股票 | 债券 | 回购 | 权证 | 股票 | 债券 | 回购 | 权证 |
| 海通证券 | 1 | 41,800,207.51 | 0 | 0 | 0 | 1.56% | | | |
| 中信建投 | 1 | 673,540,299.04 | 0 | 0 | 5,088,301.28 | 25.13% | | | 9.76% |
| 国泰君安 | 2 | 575,861,970.51 | 0 | 0 | 5,239,706.68 | 21.49% | | | 10.05% |
| 平安证券 | 1 | 155,979,605.42 | 0 | 0 | 2,990,043.78 | 5.82% | | | 5.74% |
| 广发证券 | 1 | 160,913,335.00 | 0 | 0 | 1,901,946.48 | 6.00% | | | 3.65% |
| 长江证券 | 1 | 297,642,026.30 | 0 | 0 | 6,769,037.98 | 11.11% | | | 12.99% |
| 华泰证券 | 1 | 375,307,658.24 | 0 | 0 | 13,109,503.17 | 14.00% | | | 25.16% |
| 兴业证券 | 1 | 398,992,572.98 | 0 | 0 | 17,013,232.40 | 14.89% | | | 32.65% |
| 合计 | 9 | 2,680,037,675.00 | 0 | 0 | 52,111,771.77 | 100.00% | | | 100.00% |

2.支付佣金（2006年1月1日至2006年6月30日）

| 券商名称 | 支付佣金（元） | 占报告期佣金总量的比例 |
|---|---|---|
| 海通证券 | 34,276.06 | 1.61% |
| 中信建投 | 552,298.85 | 25.87% |
| 国泰君安 | 465,225.84 | 21.79% |
| 平安证券 | 89,301.31 | 4.18% |
| 广发证券 | 125,916.81 | 5.90% |
| 长江证券 | 232,907.80 | 10.91% |
| 华泰证券 | 307,751.47 | 14.42% |
| 兴业证券 | 327,170.20 | 15.33% |
| 合计 | 2,134,848.34 | 100.00% |

3.证券公司席位的变更情况

本基金在报告期内没有新增或取消证券公司席位的情况发生。

## 十、备查文件目录

1.中国证监会批准博时裕富证券投资基金设立的文件
2.《博时裕富证券投资基金基金合同》
3.《博时裕富证券投资基金基金托管协议》
4.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
5.博时裕富证券投资基金各年度审计报告正本
6.报告期内博时裕富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，全国客服电话：95105568（免长途话费）

**本基金管理人：博时基金管理有限公司**
**2006年8月28日**