

博时主题行业股票证券投资基金 2007年第四季度报告

一、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。
本基金的托管人中国建设银行股份有限公司根据基金合同规定，于2008年1月21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。
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。
本报告财务数据未经审计师审计。

二、基金产品概况：

基金简称：博时主题
基金代码：160606
基金运作方式：契约型上市开放式
基金合同生效日：2005年1月6日
报告期末基金份额总额：12,405,408,657.92份

投资目标：分享中国城市化、工业化及消费升级进程中经济与资本市场的高速增长，谋求基金资产的长期稳定增长。

业绩比较基准：新华富时中国A600指数+20%×新华富时中国国债指数

风险收益特征：本基金是一只主动型的股票基金，基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下，谋求实现基金资产的长期稳定增长。

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

上市时间：2005年2月22日

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标
2007年年度主要财务指标

序号	项目	金额
1	本期利润	1,557,706,826.90
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	524,507,121.07
3	加权平均基金份额本期利润	0.1940
4	期末基金份额净值	31,643,054.74/6.92
5	期末基金份额净值	2.561

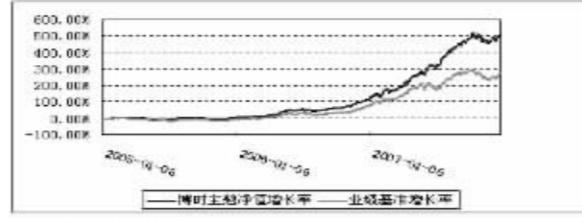
2007年1月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”为第2项(第1项+第3项)。

本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如开放式基金的申购赎回费等），计入费用后的基金实际收益水平将低于所列示的数值。

(二) 基金净值表现

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				
①净值增长率为	②净值增长率为	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	⑤⑥
5.96%	1.39%	-39%	154%	97.98% -0.15%

2.揭示自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动情况进行比较



3.本基金业绩比较基准为：80%×新华富时中国A600指数+20%×新华富时中国国债指数

新华富时中国A600指数是新华财富公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的600只股票并以流通股本加权的股票指数，新华富时中国国债指数选取了在上海及深圳交易所交易的到期日至一年以上的定期国债，是目前中国证券市场上与本基金投资范围比较匹配同时公司力较好的股票指数和债券指数。

四、管理人报告**(一) 基金管理人介绍**

邓晓峰先生，清华大学电子工程系学士，清华大学工商管理硕士，1996年至1999年在深圳怡捷新科电子有限公司工作，任工程师。2001年至2004年在国泰君安证券股份有限公司企业融资部工作，任经理助理。2004年至2005年，在国泰君安证券股份有限公司资产管理部工作，任研究员。2005年4月加入基金管理公司工作，任股票投资部研究员。2007年3月兼任主题行业股票证券投资基金基金经理。宋小军先生，工学学士，2006年7月17日进入博时基金管理有限公司，任研究部研究员，2007年9月兼任主题行业股票证券投资基金基金经理。

(二) 本报告期期内基金的运作情况说明

在本报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时主题行业股票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、致力于社会的公共利益和保护基金份额持有人利益的最大利益。本报告期内，基金管理人按照有关规定合法合规地履行基金合同规定的各项责任和义务。

(三) 报告期内基金的利润分配情况

截至2007年12月31日，本基金份额累计净值为4.012元。报告期内，本基金份额净值增长率率为5.96%，同期上证综指下跌5.24%。

本基金的股利分配政策：每10份基金份额派发红利1.00元，红利再投。

本基金的分红政策：在符合有关法律法规、基金合同和基金招募说明书的前提下，本基金每年度分红次数最多不超过4次。

本基金的分红政策：本基金的分红政策为：股票资产为95%以内，现金和短期债券资产比例不大于5%。

本基金的分红政策：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。

本基金的分红政策：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速率相偏高的风险尤为突出。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、跟踪误差对风险管理控制对基金资产风险进行实时跟踪控制与管理。

本基金的分红政策：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。

本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。

本报告期自2007年10月1日起至2007年12月31日止。

本报告财务数据未经审计师审计。

二、基金产品概况

基金简称：博时裕富

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：17,704,760,117.98份

投资目标：分享中国资本市场长期的经济增长，本基金将以此为标的的长期投资为基本原则，通过严格的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速率的正相关度在95%以上，并将跟踪误差控制在4%以下。

投资策略：本基金将被动式指数基金，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本权重进行投资，以求得尽可能地复制基金净值。

本基金的投资目标是：通过构建一个以股票为主要投资对象的基金组合，为基金持有人谋取最大利益。

本基金的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。

本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。

本报告期自2007年10月1日起至2007年12月31日止。

本报告财务数据未经审计师审计。

(一) 主要财务指标

①净值增长率为	②净值增长率为	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	⑤⑥	
4.93%	1.91%	-5.6%	1.32%	9.63%	-0.01%

2.揭示自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动情况进行比较

3.本基金业绩比较基准为：80%×新华富时中国A200指数+20%×新华富时中国国债指数

新华富时中国A200指数是新华财富公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的200只股票并以流通股本加权的股票指数，新华富时中国国债指数选取了在上海及深圳交易所交易的到期日至一年以上的定期国债，是目前中国证券市场上与本基金投资范围比较匹配同时公司力较好的股票指数和债券指数。

(四) 管理人报告

(一) 基金管理人介绍

陈亮先生，硕士，1999年毕业于中国科学院数学与系统科学研究所，获博士学位。1999年至2001年先后在国信证券公司金融产品设计小组、清华大学软件技术公司工作。2001年3月加入博时基金管理有限公司，先后担任基金经理助理、博时价值增长基金经理助理、博时稳定基金基金经理。2006年8月应聘任股票投资部数量化投资组组长，兼任基金货币基金经理。

陈晓峰先生，博士，2005年毕业于中国科学院数学与系统科学研究所，获博士学位。2005年至2006年在国信证券公司金融产品设计小组、清华大学软件技术公司工作。2006年3月应聘任股票投资部数量化投资组组长，兼任基金货币基金经理。

(二) 本报告期期内基金的运作情况说明

在本报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时裕富股票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、致力于社会的公共利益和保护基金份额持有人利益的最大利益。本报告期内，基金管理人按照有关规定合法合规地履行基金合同规定的各项责任和义务。

(三) 报告期内基金的利润分配情况

截至2007年12月31日，本基金份额累计净值为4.393元。相对于基金净值的超额收益为0.63%，跟踪误差(年化)控制在4%以内。

本基金的分红政策：每10份基金份额派发红利1.00元，红利再投。

本基金的分红政策：本基金的分红政策为：股票资产为95%以内，现金和短期债券资产比例不大于5%。

本基金的分红政策：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。

本基金的分红政策：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速率相偏高的风险尤为突出。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、跟踪误差对风险管理控制与管理。

本基金的分红政策：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。

本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。

本报告期自2007年10月1日起至2007年12月31日止。

本报告财务数据未经审计师审计。

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

本报告期主要财务指标

序号	项目	金额
1	本期利润	-1,569,696,037.35
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	912,547,796.61
3	加权平均基金份额本期利润	-0.0048
4	期末基金份额净值	24,940,912,608.17
5	期末基金份额净值	1.409

2007年1月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”为第2项(第1项+第3项)。

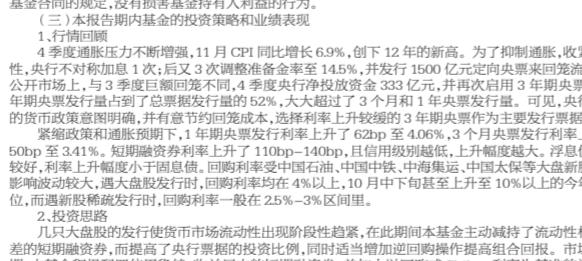
本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如开放式基金的申购赎回费等），计入费用后的基金实际收益水平将低于所列示的数值。

(二) 基金净值表现

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

①净值增长率为	②净值增长率为	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	⑤⑥	
-4.93%	1.91%	-5.6%	1.32%	9.63%	-0.01%

2.揭示自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比



3.本基金业绩比较基准为：80%×新华富时中国A200指数+20%×新华富时中国国债指数

新华富时中国A200指数是新华财富公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的200只股票并以流通股本加权的股票指数，新华富时中国国债指数选取了在上海及深圳交易所交易的到期日至一年以上的定期国债，是目前中国证券市场上与本基金投资范围比较匹配同时公司力较好的股票指数和债券指数。

(四) 管理人报告

(一) 基金管理人介绍