

汉博证劵投资基金

2005年第一季度报告

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。

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。

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

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。

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准, 业绩比较基准收益标准差④, ①-③, ②-④. Data for 过去三个月: -2.80%, 1.86%, 2.08%, 2.08%, -, -.

注: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。



注: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)基金管理人小组 丁加波先生,基金经理,1974年出生,经济学硕士,5年证券从业经历,曾任大鹏证券投资银行部项目经理、富国基金管理有限公司研究员、汉博基金经理助理、动态平衡基金经理助理。

2005年第一季度,市场处在反复探底阶段,主导市场的因素仍然是政策面的。2月份在保险资金直接入市、降低印花税和准备设立市场稳定基金等政策利好刺激下市场出现大幅反弹。

基金汉博本季度投资业绩不理想,主要原因就在于本季末未如前期提到的机构投资者过度理性估计不足。具体说来,基金汉博在季初的投资是比较成功的,季初主要将资产配置在钢铁、银行、地产和能源电力等行业龙头个股上。

展望二季报行情,本基金组认为市场将出现重大转机。首先,宏观经济形势将逐步明朗;其次,国九条将进一步得到落实,特别是股权分置方案将有可能明朗起来了;最后,持续下跌的市场已经使一大批股票具有较好的投资价值。

五、投资组合报告(未经审计)

截至2005年3月31日,汉博证券投资基金资产净值为445,026,454.53元,基金份额净值为0.8901元,基金份额累计净值为0.9001元。其资产组合情况如下:

Table with 4 columns: 序号, 资产项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Total assets: 510,818,770.13.

(二)按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 股票名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top holdings include 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

(三)股票投资的前十名股票明细

Table with 6 columns: 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(%). Top 10 stocks include 赣粤高速, 上海机场, 湖北宜化, etc.

(四)债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top holdings include 国家债券, 金融债券, 可转债债券.

(五)债券投资的前五名债券明细

Table with 4 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top 5 bonds include 03国债03, 02国债08, 04国债10, etc.

(六)组合投资附注

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基金合同规定备选股票库之外的股票。

3.截至2005年3月31日,本基金持有的处于转股期的可转债明细如下:

Table with 4 columns: 序号, 其他资产项目, 金额(元). Includes 交易保证金, 证券清算款, 应收利息, 其他应收款.

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

盛证劵投资基金

2005年第一季度报告

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。

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。

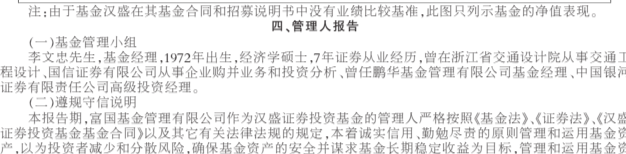
二、基金产品概况

基金简称:基金汉盛 运作方式:契约型封闭式 基金合同生效日:1999年5月10日 报告期末基金份额总额:2,000,000,000.00份

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。

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准, 业绩比较基准收益标准差④, ①-③, ②-④. Data for 过去三个月: 0.22%, 2.08%, 2.08%, 2.08%, -, -.

注:由于基金汉盛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。



注:由于基金汉盛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)基金管理人小组 李文先生,基金经理,1972年出生,经济学硕士,7年证券从业经历,曾在浙江省交通设计院从事交通工程设计,随后加入富国基金管理有限公司从事企业并购业务和投资分析,曾任鹏华基金管理有限公司基金经理、中国银河证券有限责任公司高级投资顾问。

截至2005年3月31日,汉盛基金的单位净值为0.9941元,本季度净值增长率为2.26%,同期上证综合指数跌幅约为-6.7%,2005年第一季度的市场继续在悲观的气氛中度过,过去四年的熊市仍在延续,上证综合指数跌出了近六年来的新低,更确切地以天相流通指数来衡量,市场已经创出了8年多来的新低。

在这一季度里,本基金不断总结反思和审视市场的变化及基金投资操作得失,在第二季度里,本基金将继续以中长期内价值成长和长期发展趋势作为选股的主要标准,同时注重利用Barra系统对投资风险进行控制,不断优化既有的投资组合,力争获得较好的投资收益。

五、投资组合报告(未经审计)

截至2005年3月31日,汉盛证券投资基金资产净值为1,988,122,558.13元,基金份额净值为0.9941元,基金份额累计净值为1.4771元。其资产组合情况如下:

Table with 4 columns: 序号, 资产项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Total assets: 2,073,980,964.48.

(二)按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 股票名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top holdings include 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

(三)股票投资的前十名股票明细

Table with 6 columns: 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(%). Top 10 stocks include 赣粤高速, 上海机场, 湖北宜化, etc.

(四)债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top holdings include 国家债券, 金融债券, 可转债债券.

(五)债券投资的前五名债券明细

Table with 4 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top 5 bonds include 03国债03, 02国债08, 04国债10, etc.

(六)组合投资附注

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.截至2005年3月31日,本基金持有的处于转股期的可转债明细如下:

Table with 4 columns: 序号, 其他资产项目, 金额(元). Includes 交易保证金, 应收证券清算款, 应收利息, 其他应收款.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉盛基金的文件 2.汉盛证券投资基金基金合同 3.中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件 4.汉盛证券投资基金财务报表及报表附注 5.报告期内在指定报刊上披露的各项公告

汉鼎证劵投资基金

2005年第一季度报告

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。

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。

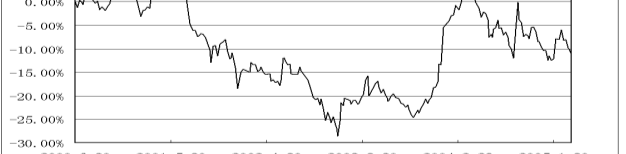
二、基金产品概况

基金简称:基金汉鼎 运作方式:契约型封闭式 基金合同生效日:2000年6月30日 报告期末基金份额总额:500,000,000.00份

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。

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准, 业绩比较基准收益标准差④, ①-③, ②-④. Data for 过去三个月: -0.82%, 2.07%, 2.07%, 2.07%, -, -.

注:由于基金汉鼎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。



注:由于基金汉鼎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)基金管理人小组 许达生先生,1968年出生,工商管理硕士,8年金融、证券从业经历,曾任卡斯特期货经纪分析师、银河证券研究所行业分析师,2001年2月加入富国基金管理有限公司,历任行业分析、汉鼎基金基金经理助理、汉盛基金基金经理助理。

2005年第一季度,我们认为世界经济的快速发展导致了对于能源等原材料行业的需求,而能源的稀缺性导致了原材料价格的飞涨,原油价格上涨,铁矿石价格上涨,煤炭价格上涨,有色金属价格上涨等现象充分说明了原材料行业的瓶颈制约。另外,由于部分行业产能扩张导致产能过剩的降低,致使上游价格大幅回落,消费品价格下降,因此部分行业的利润率面临不断下降的压力。

展望二季报行情,我们认为,下一阶段我们将重点思考和研究高PE高增长的公司及低PE及低增长公司的估值问题。尽管我们认为在目前高税收的环境下分红并不能增加股东价值,但我们仍将努力从分红收益率的角度来研究和选择上市公司。

五、投资组合报告(未经审计)

截至2005年3月31日,富国汉鼎证券投资基金资产净值为442,767,534.25元,单位基金份额净值为0.8855元,基金份额累计净值为0.8915元。其资产组合情况如下:

Table with 4 columns: 序号, 资产项目, 金额(元), 占基金净值比例(%). Total assets: 482,326,352.83.

(二)按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 股票名称, 市值(元), 占基金净值比例(%). Top holdings include 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

(三)股票投资的前十名股票明细

Table with 6 columns: 序号, 股票名称, 数量(股), 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top 10 stocks include 中国石化, 招商南油, 华瑞医药, etc.

(四)债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top holdings include 国债, 金融债, 可转债, 企业债.

(五)债券投资的前五名债券明细

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top 5 bonds include 03国债07, 04国债10, 02国债08, etc.

(六)组合投资附注

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.截至2005年3月31日,本基金持有的处于转股期的可转债如下:

Table with 4 columns: 序号, 其他资产项目, 金额(元). Includes 交易保证金, 应收证券清算款, 应收利息, 其他应收款.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉鼎基金的文件 2.汉盛证券投资基金基金合同 3.中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件 4.汉盛证券投资基金财务报表及报表附注 5.报告期内在指定报刊上披露的各项公告

汉兴证劵投资基金

2005年第一季度报告

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。

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。

二、基金产品概况

基金简称:基金汉兴 运作方式:契约型封闭式 基金合同生效日:1999年12月30日 报告期末基金份额总额:3,000,000,000.00份

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。

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准, 业绩比较基准收益标准差④, ①-③, ②-④. Data for 过去三个月: -2.42%, 1.89%, 2.07%, 2.07%, -, -.

注:由于基金汉兴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。



注:由于基金汉兴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)基金管理人小组 韩磊先生,基金经理,1971年出生,经济学硕士,8年金融、证券从业经历,曾就职于中国租赁有限责任公司第三事业部,大鼎证券投资银行部,海通证券投资银行部,富国基金管理有限公司研究员兼副,汉鼎基金基金经理助理、富国动态平衡基金经理助理。

2005年一季度,宏观经济继续保持较高高速增长,原油价格高企,煤价高位震荡,固定资产投资增速加快和通胀压力等因素使得我国经济增长速度出现放缓,但我们认为短期的反弹不会改变大的趋势,在宏观经济依然保持高速增长的情况下,大多数周期性行业个股涨幅普遍回落,虽然不排除个别行业带来的结构性个股的超预期表现,但市场整体上出现了一波明显的回调行情,但由于个股分化,部分行业个股涨幅依然强劲,市场对于宏观经济前景的担忧,市场信心的缺乏和人气极度低迷,两会后市场重回阴市,并不断下跌创出了近六年来的新低,多数股票连创新低,少数基金的股票涨幅较强,结构性分化特征体现得较为淋漓尽致。

在这一季度里,本基金一直保持着较为稳定的股票仓位。行业配置方面依然采取的是防守型策略,即降低周期性行业比重,偏重于对稳健收益行业如交通运输和消费品行业的投资比重。虽然这一策略在一季度“周而复始”的周期性行业的反弹行情中影响了净值的增长,但我们认为短期的反弹不会改变大的趋势,在宏观经济依然保持高速增长的情况下,大多数周期性行业个股涨幅普遍回落,虽然不排除个别行业带来的结构性个股的超预期表现,但市场整体上出现了一波明显的回调行情,但由于个股分化,部分行业个股涨幅依然强劲,市场对于宏观经济前景的担忧,市场信心的缺乏和人气极度低迷,两会后市场重回阴市,并不断下跌创出了近六年来的新低,多数股票连创新低,少数基金的股票涨幅较强,结构性分化特征体现得较为淋漓尽致。

展望二季报行情,我们认为,股权分置等一些深层次制度问题能否得以较好解决,还尚待观察,这是影响股市信心和对未来发展的关键。另一方面,宏观经济结构的环境依然会持续,人民币升值和利率改革等宏观政策可能会对股市带来较大影响,新发行的“存贷比”压力会较前大幅提高,总体而言,市场仍然会在一些宏观因素的作用下保持震荡运行。基金汉兴将继续秉承稳健型策略,适度控制仓位,沿用行业配置策略的思路,重点加大对个股的深入研究,提高个股的集中度,抓住优质蓝筹股和大盘股IPO带来的投资机会。

五、投资组合报告(未经审计)

截至2005年3月31日,富国汉兴证券投资基金资产净值为2,580,922,854.36元,单位基金份额净值为0.8603元,基金份额累计净值为1.0033元。其资产组合情况如下:

Table with 4 columns: 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(%). Total assets: 2,437,273,819.46.

(三)股票投资的前十名股票明细

Table with 6 columns: 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(%). Top 10 stocks include 福耀玻璃, 招商银行, 上海机场, etc.

(四)债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top holdings include 国家债券, 金融债券, 可转债债券.

(五)债券投资的前五名债券明细

Table with 4 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Top 5 bonds include 99国债(8), 04国债09, 21国债(15), etc.

(六)备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉盛基金的文件 2.汉盛证券投资基金基金合同 3.汉盛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.汉盛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

注:其他应收款为网下新股申购款。

截至2005年3月31日,本基金持有处于转股期的可转债如下:

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Includes 100016, 100196, 100795, etc.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉盛基金的文件 2.汉盛证券投资基金基金合同 3.汉盛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.汉盛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

注:其他应收款为网下新股申购款。

截至2005年3月31日,本基金持有处于转股期的可转债如下:

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Includes 100016, 100196, 100795, etc.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉兴基金的文件 2.汉兴证券投资基金基金合同 3.汉兴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.汉兴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

注:其他应收款为网下新股申购款。

截至2005年3月31日,本基金持有处于转股期的可转债如下:

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Includes 00国债07, 04国债10, 99国债(8), etc.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉兴基金的文件 2.汉兴证券投资基金基金合同 3.汉兴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.汉兴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

注:其他应收款为网下新股申购款。

截至2005年3月31日,本基金持有处于转股期的可转债如下:

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Includes 00国债07, 04国债10, 99国债(8), etc.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉兴基金的文件 2.汉兴证券投资基金基金合同 3.汉兴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.汉兴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

注:其他应收款为网下新股申购款。

截至2005年3月31日,本基金持有处于转股期的可转债如下:

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Includes 100795, 125932, etc.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉兴基金的文件 2.汉兴证券投资基金基金合同 3.汉兴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.汉兴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

注:其他应收款为网下新股申购款。

截至2005年3月31日,本基金持有处于转股期的可转债如下:

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 市值(元), 市值占基金资产净值比例(%). Includes 100795, 125932, etc.

六、备查文件目录

- 1.中国证监会批准设立汉兴基金的文件 2.汉兴证券投资基金基金合同 3.汉兴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.汉兴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

注:其他应收款为网下新股申购款。