

## 科汇证券投资基金季度报告

2005 年第 1 号

### 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。

本基金的托管人交通银行根据本基金合同的规定，已于 2005 年 4 月 11 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。

本报告财务数据未经审计。

### 二、基金产品概况

基金简称：基金科汇

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2001 年 5 月 25 日

报告期末基金份额总额：8 亿份

投资目标和策略：通过创建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并谋求基金长期资本增值。本基金主要追求资本的长期增值，通过投资于景气状况较好或处于上升期产业中的股票，力争在严格控制风险的同时，能取得较高的资本增长率。

业绩比较基准：无

风险收益特征：无

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

### 三、主要财务指标和基金净值表现

重要提示：本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人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。

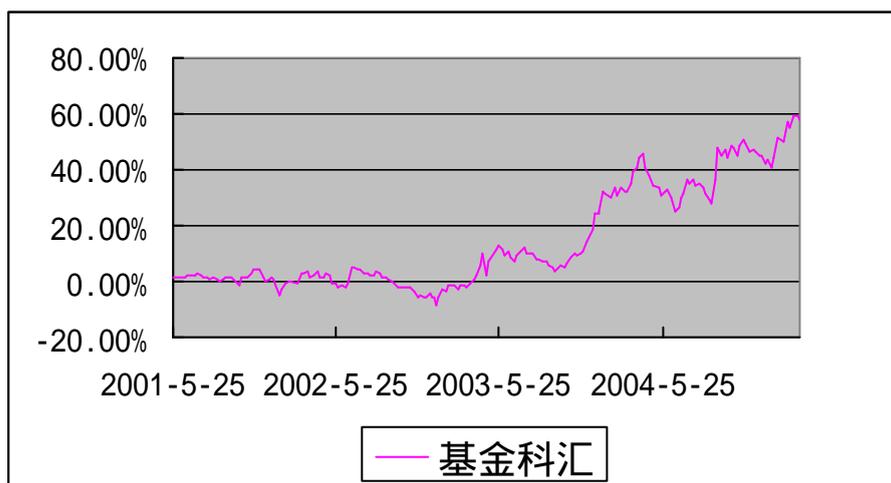
### 1、主要财务指标(单位：元)

基金本期净收益	6,070,714.28
加权平均基金份额本期净收益	0.0076
期末基金资产净值	1,214,544,917.64
期末基金份额净值	1.5182

### 2、本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 3 个月	8.27%	2.33%	—	—	—	—

### 3、基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图



注：1、基金合同中关于基金投资比例的约定：

(1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%；

(2) 本基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%，本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%；

(3) 遵守中国证监会规定的其他比例限制。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时，基金管理人应在合理期限内进行调整，以符合上述规定。法律法规另有规定时，从其规定。

本基金在本期间内遵守上述投资比例的规定进行证券投资。

2、基金科汇于 2004 年 4 月 7 日更换基金经理，于 2005 年 2 月 1 日公告减聘基金经理，但基金原有投资目标、投资范围、投资策略和选股标准等完全没有变化。

3、本基金基金合同未规定业绩比较基准。

#### 四、基金管理人报告

##### 1、基金经理情况

基金科汇经理小组由刘超安先生和梁文涛先生组成。

刘超安先生，男，1969 年生，经济学硕士，曾在大成基金管理有限公司研究部从事金融、食品行业研究工作。2002 年 7 月进入易方达基金管理有限公司，曾任集中交易室主管，现任科汇基金基金经理和易方达积极成长基金的基金经理。

梁文涛先生，男，1972 年生，管理学博士。2002 年进入易方达基金管理有限公司，曾任投资部研究员，现任基金投资部总经理助理、科汇基金基金经理助理、易方达平稳增长基金基金经理助理。

##### 2、基金运作合规性说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

##### 3、基金经理报告

2005 年一季度，股票市场跌破 1200 点后在政策利好预期的支持下呈现振荡走势。延续 04 年的市场特征，股票走势严重分化，大多数素质一般的公司大幅下跌，个别有核心竞争力的企业走出独立于指数的盘升行情。

在资产配置方面，本基金在一季度仍然采取了轻指数涨跌、重个股价值判断的投资策略，由于持有的股票多数都保持了良好业绩增长趋势，并且股价处于合理估值水平，所以在本季度基金一直保持了较高的股票资产比重。

本基金一季度在行业配置和个股选择方面进行了一些调整：对可能受房地产行业紧缩影响的工程机械等周期性行业进行了减持，继续增加在经济运行中处于瓶颈地位的交通设施、能源等行业的投资；同时，随着混业经营趋势的逐渐形成，个别品牌突出、管理完善的股份制银行逐渐表现出竞争优势，本基金增加了对这些银行的投资。

#### 五、投资组合报告

##### 1、本报告期末投资组合基本情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例%
股票	955,153,667.93	78.40
债券	251,081,165.70	20.61
银行存款和清算备付金合计	6,158,903.78	0.51

应收证券清算款	0.00	0.00
其他资产	5,897,621.06	0.48
总计	1,218,291,358.47	100.00

## 2、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	市值(元)	占基金资产净值比例%
1、农、林、牧、渔业	0.00	0.00
2、采掘业	155,563,491.80	12.81
3、制造业	334,906,962.06	27.57
其中：食品、饮料	114,490,200.00	9.43
纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
木材、家具	0.00	0.00
造纸、印刷	0.00	0.00
石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
电子	34,721,101.90	2.86
金属、非金属	164,263,420.00	13.52
机械、设备、仪表	21,432,240.16	1.76
医药、生物制品	0.00	0.00
其他制造业	0.00	0.00
4、电力、煤气及水的生产	857.00	0.00
5、建筑业	0.00	0.00
6、交通运输、仓储业	206,629,031.00	17.01
7、信息技术业	0.00	0.00
8、批发和零售贸易	71,028,265.08	5.85
9、金融、保险业	90,365,529.04	7.44
10、房地产业	27,664,115.49	2.28
11、社会服务业	53,069,491.76	4.37
12、传播与文化产业	15,925,924.70	1.31
13、综合类	0.00	0.00
合计：	955,153,667.93	78.64

## 3、本报告期末市值占基金资产净值前十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占基金资产净值比例%
1	600519	贵州茅台	2,420,000	114,490,200.00	9.43
2	600009	上海机场	6,810,000	111,820,200.00	9.21
3	000039	中集集团	4,130,000	111,799,100.00	9.21
4	000983	西山煤电	6,976,130	103,665,291.80	8.54
5	000022	深赤湾A	2,320,100	73,918,386.00	6.09
6	002024	苏宁电器	1,200,613	71,028,265.08	5.85

7	600036	招商银行	7,259,600	61,996,984.00	5.10
8	000069	华侨城 A	5,870,519	53,069,491.76	4.37
9	600019	宝钢股份	8,629,000	52,464,320.00	4.32
10	000937	金牛能源	3,873,000	51,898,200.00	4.27

## 4、本报告期末市值占基金资产净值前五名的债券投资组合

券种	市值(元)	占基金资产净值比例%
国债	119,334,865.70	9.82
金融债	131,746,300.00	10.85
合计	251,081,165.70	20.67

## 5、本报告期末前五名债券明细

债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例%
1、03 国开 05	69,020,700.00	5.68
2、04 国开 12	50,566,000.00	4.16
3、04 国债	33,161,980.00	2.73
4、04 国债	25,271,201.70	2.08
5、03 国债 10	19,995,000.00	1.65

## 6、报告附注

(1) 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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、处罚的情形。

(2) 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

(3) 其他资产包括：

名称	金额(元)
深圳交易保证金	500,000.00
应收利息	5,397,621.06
合计	5,897,621.06

(4) 本基金期末未持有处于转股期的可转换债券

(5) 报告项目的计价方法

本基金持有的上市证券采用公告内容截止日的市场平均价计算，已发行未上市股票采用成本价计算。

## 六、备查文件目录

1. 中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11 号文);
2. 《科汇证券投资基金基金合同》;
3. 《科汇证券投资基金托管协议》;
4. 基金发起人营业执照;
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

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。

易方达基金管理有限公司

2005 年 4 月 19 日