

博时裕富证券投资基金

2006 年年度报告

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

送出时间：2007 年 3 月 29 日

重要提示

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。

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 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告期自 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日止。

目 录

重要提示	2
一、 基金简介	4
二、 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
(一) 主要财务指标	5
(二) 基金净值表现	6
(三) 基金过往三年每年的收益分配情况	6
三、 管理人报告	6
(一) 基金管理人和基金经理简介	6
(二) 本报告期内基金运作情况说明	6
(三) 本报告期内基金的投资策略和业绩表现	6
(四) 本报告期内基金内部监察报告	6
四、 托管人报告	6
五、 审计报告	6
六、 财务会计报告	6
(一) 基金年度会计报表	6
(二) 会计报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）	6
七、 投资组合报告	6
(一) 报告期末基金资产组合情况	6
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	6
(三) 报告期末基金投资的所有股票明细	6
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	6
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合	6
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细	6
(七) 投资组合报告附注	6
八、 基金份额持有人户数和持有人结构（截至 2006 年 12 月 31 日）	6
(一) 基金份额持有人户数	6
(二) 基金持有人结构	6
九、 基金份额变动	6
十、 重大事件揭示	6
十一、 备查文件目录	6

一、基金简介

(一) 基金名称：博时裕富证券投资基金

基金简称：博时裕富

交易代码：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：859,631,955.83 份

基金合同存续期：不定期

(二) 基金投资目标：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：本基金以业绩比较基准为 95%的新华富时中国 A200 指数加 5%的银行同业存款利率为业绩比较基准。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间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

注册地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层

邮政编码：518040

法定代表人：吴雄伟

信息披露负责人：李全

联系电话：(0755) 8316 9999

传 真：(0755) 8319 5140

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)

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

邮政编码：100032

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：(010) 6759 5104

传 真：(010) 6627 5865

电子邮箱：yindong@ccb.cn

(五) 基金选定的信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报

登载年度报告正文的管理人互联网网址：[http:// www.bosera.com](http://www.bosera.com)

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

(六) 聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

(七) 基金注册登记机构名称：博时基金管理有限公司

办公地址：北京市建国门内大街 18 号恒基中心一座 23 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

本报告期主要财务指标

	主要财务指标	2006 年	2005 年	2004 年
1	基金本期净收益(元)	569,596,856.90	-84,209,284.50	209,864,173.40
2	加权平均基金份额本期净收益(元)	0.3404	-0.0228	0.0582
3	期末可供分配基金收益(元)	385,883,546.83	-437,260,052.98	-372,979,286.72
4	期末可供分配基金份额收益(元)	0.4489	-0.1320	-0.0950
5	期末基金资产净值(元)	1,647,274,156.05	2,874,439,534.07	3,551,384,819.88
6	期末基金份额净值(元)	1.916	0.868	0.905
7	基金加权平均净值收益率	29.91%	-2.67%	5.67%
8	本期基金份额净值增长率	120.74%	-4.09%	-10.90%
9	基金份额累计净值增长率	101.09%	-8.90%	-5.02%

上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员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》。

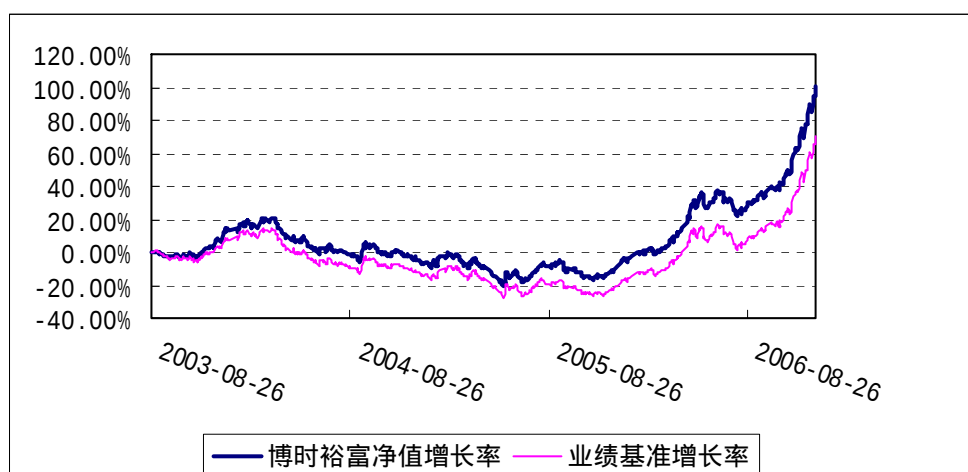
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用。例如开放式基金的申购赎回费、基金转换费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数。

（二）基金净值表现

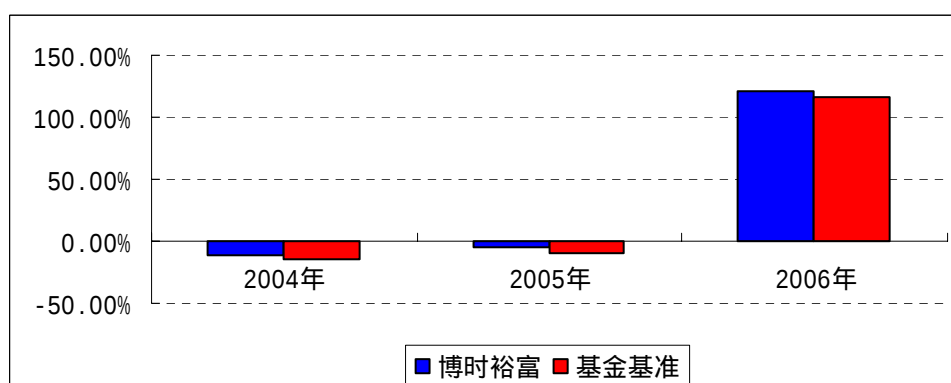
1. 列示过往一定阶段基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期 间	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	46.93%	1.34%	48.22%	1.39%	-1.29%	-0.05%
过去六个月	48.07%	1.27%	49.03%	1.33%	-0.96%	-0.06%
过去一年	120.74%	1.25%	115.42%	1.31%	5.32%	-0.06%
过去三年	88.64%	1.18%	66.63%	1.19%	22.01%	-0.01%
自基金合同生效起至今	101.09%	1.14%	70.87%	1.15%	30.22%	-0.01%

2. 图示自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况 ,并与同期业绩比较基准的变动进行比较



3. 图示基金过往三年每年的净值增长率 ,并与同期业绩比较基准的收益率进行比较



4. 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) 基金过往三年每年的收益分配情况

单位：人民币元

会计期间	每 10 份基金份额分红数	备注
2006 年度	0.000	
2005 年度	0.000	
2004 年度	0.500	
合计	0.500	

三. 管理人报告

(一) 基金管理人和基金经理简介

1. 基金管理人简介

博时基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会证监基金字[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。

2. 基金经理简介

陈亮先生，硕士。1996 年毕业于北京中国地质大学，获得工学学士学位，1999 年毕业于中国人民大学国民经济系，获经济学硕士学位。1998 年至 2001 年先后在中信证券金融产品开发小组、北京玖方量子软件技术公司工作。2001 年 3 月入职博时基金管理有限公司，任金融工程师。2002 年 9 月起任博时价值增长基金经理助理。2003 年 8 月起担任博时裕富基金经理。2006 年 8 月起调任股票投资部数量化投资小组主管，同时兼任博时裕富基金基金经理。

(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，未对基金份额持有人利益造成损害。

（三） 本报告期内基金的投资策略和业绩表现

1. 业绩回顾

博时裕富设立于 2003 年 8 月 26 日，从 2005 年 12 月 31 日到 2006 年 12 月 31 日，份额净值增长率为 120.74%，同期投资基准的涨幅为 115.42%；可以看出，博时裕富获得了 5.32% 的超额收益，跟踪误差也一直控制在 4% 以内。

2. 2006 年经济回顾

2006 年国内生产总值比上年增长 10.7%。其中，第一产业增长 5.0%；第二产业增长 12.5%；第三产业增长 10.3%。

城乡居民收入增长加快。全年城镇居民人均可支配收入比上年增长 12.1%。农村居民人均纯收入比上年增长 10.2%。国内消费市场活跃，增速加快。全年社会消费品零售总额比上年增长 13.7%，加快 0.8 个百分点。

固定资产投资增长较快，增幅回落。2006 年全社会固定资产投资比上年增长 24.0%，回落 2.0 个百分点。全年房地产开发投资 19382 亿元，比上年增长 21.8%，加快 0.9 个百分点。

对外贸易快速增长，外商直接投资有所增加。全年进出口总额比上年增长 23.8%，加快 0.6 个百分点。进出口顺差达 1775 亿美元。年末国家外汇储备 10663 亿美元，比上年末增加 2473 亿美元。

价格总水平基本稳定。全年居民消费价格上涨 1.5%，涨幅比上年回落 0.3 个百分点（12 月份上涨 2.8%），城市和农村均上涨 1.5%。工业品出厂价格上涨 3.0%，比上年回落 1.9 个百分点。固定资产投资价格上涨 1.5%，比上年回落 0.1 个百分点。全年 70 个大中城市房屋销售价格比上年上涨 5.5%，比上年回落 2.1 个百分点。

总体来看，经济在 2005 年中期走出低谷之后，在 2006 年进入全面的成长期。本次经济上升周期到目前为止没有发现明显的瓶颈行业，经济发展的可持续性增强。CPI 和 PPI 的增速处于基本合理的位置。

新农村建设和医疗体系的改革取得初步进展。巨额贸易顺差、流动性过剩问题成为下一阶段宏观调控的重点。

上市公司的业绩在 2006 年发生快速上升和反转。A 股市场的在股权分置改革、业绩回升、大盘蓝筹回流的推动下带来了惊人的回报。

3. 投资组合管理回顾

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. 2007 年展望

2007 年经济增长仍然会承接 2006 年经济的强劲走势。

全年的固定资产投资仍然会维持较高的水平。周期性行业继续受益。

CPI 和 PPI 会有较大的增长。如果价格出现过大的波动,央行在采用货币数量管理的同时,会采用利率的手段进行调控。

今年经济增长的最大亮点是消费,从 2006 年下半年开始,居民消费在收入增长和投资的财富效应驱动下,加快增长。2007 年度新的公共财政将会在基础教育和医疗体系改革的建设上投资更多的财力。公共财政必然部分替代居民在子女教育和医疗上的投入,消费的边际倾向有望提高。

整体上市和蓝筹股票的回归进一步夯实 A 股市场的基础。

股票市场目前估值水平较高,按照 2007 年预期业绩处于基本合理位置,局部市场估值水平过高,蕴涵巨大风险。2007 年估值水平继续提升的可能性较低。

基本面的成长成为投资回报的主要来源。

市场目前对经济的稳定性给出相对乐观的预期,应该适当关注宏观调控和原材料价格上涨带来的风险。

(四) 本报告期内基金内部监察报告

报告期内,本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,在完善内部控制制度和流程手册的同时,推动内控体系和制度措施的落实;强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察,通过实时监控、定期检查、专项检查等方式,及时发现情况,提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查,发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告,定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

报告期内,本基金管理人继续加强制度建设,按照《基金法》等法律、法规的规定,完善了《公司政策手册》、《关键业务流程手册》和《部门业务规章》等制度,进一步明确投资管理相关的内部流程,加强了公司的投研体系、市场体系和运作体系的风险监控工作。我们还修订了《股票池管理办法》,目的是使股票池的形成严谨的作业程序,并维持股票池的品质。重新修订的《股票池管理办法》加强了股票池的持续跟踪工作,要求跟踪留痕,对于没有按照制度规定跟踪的,严格了股票的退出制度。此外,2006 年,股票市场涨幅较大,投资者认/申购基金的热情很高,我们在认真做好新基金发行和老基金持续营销的过程中,严格规范基金销售业务,严格按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料,并进一步做好投资者风险教育工作。

四. 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《博时裕富证券投资基金基金合同》和《博时裕富证券投资基金托管协议》，托管博时裕富证券投资基金（以下简称博时裕富基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在博时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博时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。

由博时裕富基金管理人 - 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、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

五. 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20236 号

博时裕富证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的博时裕富证券投资基金(以下简称“博时裕富基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表、收益分配表和基金净值变动表以及会计报表附注。

(一) 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时裕富证券投资基金基金合同》和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会计报表是博时裕富基金的基金管理人博时基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

1. 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
2. 选择和运用恰当的会计政策；
3. 作出合理的会计估计。

（二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三） 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时裕富证券投资基金基金合同》和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，在所有重大方面公允反映了博时裕富基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

中国·上海市

2007 年 3 月 26 日

注册会计师

注册会计师

汪 棣

陈 宇

六. 财务会计报告

（一） 基金年度会计报表

1. 博时裕富证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产			
银行存款		111,453,583.10	157,803,960.92
清算备付金		379,921.75	1,937,042.54
交易保证金	5	390,741.00	466,818.81
应收证券清算款		1,097,796.34	7,270,957.40
应收利息	6	27,565.79	52,249.55

应收申购款		1,745,262.01	367,664.38
股票投资市值		1,537,094,110.03	2,716,014,077.06
其中：股票投资成本		797,883,689.32	2,946,956,181.05
债券投资市值		0.00	0.00
其中：债券投资成本		0.00	0.00
权证投资市值		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
资产总计		1,652,188,980.02	2,883,912,770.66
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		0.00	2,656,346.90
应付赎回款		2,316,442.31	3,176,742.89
应付赎回费		8,706.65	8,473.19
应付管理人报酬		1,357,731.23	2,393,504.16
应付托管费		277,087.98	488,470.25
应付佣金	7	604,838.52	364,881.92
其他应付款	8	250,017.28	278,817.28
预提费用	9	100,000.00	106,000.00
负债合计		4,914,823.97	9,473,236.59
持有人权益			
实收基金	10	859,631,955.83	3,311,699,587.05
未实现利得/(损失)	11	401,758,653.39	(421,527,220.34)
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		385,883,546.83	(15,732,832.64)
持有人权益合计		1,647,274,156.05	2,874,439,534.07
(2006 年末基金份额资产净值 : 1.916 元)			
(2005 年末基金份额资产净值 : 0.868 元)			
负债及持有人权益总计		1,652,188,980.02	2,883,912,770.66

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

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 12 月 31 日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2006 年度	2005 年度
收入/(损失)			
股票差价收入/(损失)	12	491,371,716.20	(154,248,027.74)
债券差价收入	13	107,819.54	105,796.35
权证差价收入	14	57,666,387.34	30,878,666.47
债券利息收入		5,288.97	508,142.15
存款利息收入		1,096,696.92	1,786,871.05
股利收入		38,675,556.75	72,748,805.50
其他收入	15	3,926,137.03	1,905,910.25
收入/(损失)合计		592,849,602.75	(46,313,835.97)

费用			
基金管理人报酬		(18,967,420.45)	(31,130,178.75)
基金托管费		(3,870,902.04)	(6,353,097.75)
其他费用	16	(414,423.36)	(412,172.03)
其中：信息披露费		(300,000.00)	(300,000.00)
审计费用		(100,000.00)	(106,000.00)
费用合计		(23,252,745.85)	(37,895,448.53)
基金净收益/(损失)		569,596,856.90	(84,209,284.50)
加：未实现估值增值/(减值)变动数	11	970,152,524.70	(25,443,237.65)
基金经营业绩		1,539,749,381.60	(109,652,522.15)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

3. 博时裕富证券投资基金收益分配表

2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2006 年度	2005 年度
基金净收益/(损失)		569,596,856.90	(84,209,284.50)
加：年初基金净收益/(累计基金净损失)		(15,732,832.64)	73,374,453.96
本年申购基金份额的损益平准金		22,559,406.56	8,629,961.35
本年赎回基金份额的损益平准金		(190,539,883.99)	(13,527,963.45)
可供分配基金净收益/(累计基金净损失)		385,883,546.83	(15,732,832.64)
减：本年已分配基金净收益		0.00	0.00
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		385,883,546.83	(15,732,832.64)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

4. 博时裕富证券投资基金净值变动表

2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日止期间

单位：人民币元

项目	附注	2006 年度	2005 年度
年初基金净值		2,874,439,534.07	3,551,384,819.88
本年经营活动			
基金净收益/(损失)		569,596,856.90	(84,209,284.50)
未实现估值增值/(减值)变动数		970,152,524.70	(25,443,237.65)
经营活动产生的基金净值变动数		1,539,749,381.60	(109,652,522.15)
本年基金份额交易			
基金申购款		389,216,272.94	990,340,523.26
其中：分红再投资		0.00	0.00
基金赎回款		(3,156,131,032.56)	(1,557,633,286.92)
基金份额交易产生的基金净值变动数		(2,766,914,759.62)	(567,292,763.66)
本年向基金份额持有人分配收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		0.00	0.00

年末基金净值		1,647,274,156.05	2,874,439,534.07
--------	--	------------------	------------------

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报表附注(除特别注明外,金额单位为人民币元)

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股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《博时裕富证券投资基金基金合同》和最近公布的《博时裕富证券投资基金更新招募说明书》的有关规定,本基金将主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括新华富时中国 A200 指数成份股及其备选成份股、新股(IPO 或增发)以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

本基金为被动式指数基金,标的指数为新华富时中国 A200 指数,投资目标是通过对标指数的长期投资,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。为了有效的保障投资人的利益,本基金可在管理过程中对指数样本中的问题股作出适当的剔除,同时选择其他样本股替代。本基金各类资产占基金净值的目标比例为: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%。

2. 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时裕富证券投资基金基金合同》和中国证监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。

(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；由于配股和非定向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。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出成交日或行权日止，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)按公允价值估值。

(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。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注 3(e)(iii)中所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

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；因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(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成本和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扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，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份额总额。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份额时，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份额时，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) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次。基金当期收益先弥补以前年度亏损后，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，基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益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、债券的差价收入暂免征收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. 交易保证金

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
深圳结算保证金	250,000.00	326,077.81
权证交易保证金	140,741.00	140,741.00
合计	390,741.00	466,818.81

6. 应收利息

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	27,308.06	51,485.17
应收清算备付金利息	188.10	694.74
应收交易保证金利息	69.63	69.64
合计	27,565.79	52,249.55

7. 应付佣金

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
国泰君安证券股份有限公司	318,310.30	95,308.37
兴业证券股份有限公司	204,340.37	72,934.63
长江证券有限责任公司	70,891.23	60,300.43
华泰证券有限责任公司	11,296.62	0.00
北京证券有限责任公司	0.00	71,254.83
平安证券有限责任公司	0.00	49,493.32
广发证券股份有限公司	0.00	15,590.34
合计	604,838.52	364,881.92

8. 其他应付款

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
其他	17.28	28,817.28
合计	250,017.28	278,817.28

9. 预提费用

截至 2006 年 12 月 31 日止，预提费用余额均为审计费用(2005 年：同)。

10. 实收基金

项目	基金份额(份)	基金面值(元)
2005 年 12 月 31 日	3,311,699,587.05	3,311,699,587.05
本年申购	376,954,027.22	376,954,027.22
本年赎回	(2,829,021,658.44)	(2,829,021,658.44)
2006 年 12 月 31 日	859,631,955.83	859,631,955.83

11. 未实现利得/(损失)

项目	未实现估值增值 /(减值)(a)	未实现利得 /(损失)平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	(230,942,103.99)	(190,585,116.35)	(421,527,220.34)
本年净变动数	970,152,524.70	0.00	970,152,524.70
本年申购基金份额	0.00	(10,297,160.84)	(10,297,160.84)
本年赎回基金份额	0.00	(136,569,490.13)	(136,569,490.13)
2006 年 12 月 31 日	739,210,420.71	(337,451,767.32)	401,758,653.39

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	739,210,420.71	(230,942,103.99)
债券投资	0.00	0.00
权证投资	0.00	0.00
合计	739,210,420.71	(230,942,103.99)

12. 股票差价收入/(损失)

项目	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	3,241,705,735.22	1,393,849,206.40
减：应付佣金总额	(2,682,321.18)	(1,161,916.80)
减：卖出股票成本总额	(2,747,651,697.84)	(1,546,935,317.34)
股票差价收入/(损失)	491,371,716.20	(154,248,027.74)

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计 17,318,888.69 元(2005 年：14,803,009.58 元)，已全额冲减股票投资成本。

13. 债券差价收入

项目	2006 年度	2005 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	5,019,237.41	117,280,001.70
减：应收利息总额	(5,288.97)	(2,666,738.15)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(4,906,128.90)	(114,507,467.20)
债券差价收入	107,819.54	105,796.35

14. 权证差价收入

项目	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交金额	58,442,558.44	30,878,666.47
减：卖出权证成本总额	(776,171.10)	0.00
权证差价收入	57,666,387.34	30,878,666.47

15. 其他收入

项目	2006 年度	2005 年度
赎回基金补偿收入(a)	3,564,918.95	1,293,694.90
转换基金补偿收入(b)	355,531.72	577,446.65
印花税手续费返还	3,150.79	14,016.41
配股手续费返还	2,535.57	0.00
新股申购手续费返还	0.00	20,752.29
合计	3,926,137.03	1,905,910.25

- (a) 本基金的赎回费率为赎回金额的 0.5%，赎回费总额的 25% 归入基金资产。
- (b) 本基金的转换费根据转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异收取，由申购费补差和赎回费补差两部分构成，其中赎回费补差部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

16. 其他费用

项目	2006 年度	2005 年度
信息披露费	300,000.00	300,000.00
审计费用	100,000.00	106,000.00
其他	14,423.36	6,172.03
合计	414,423.36	412,172.03

17. 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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
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、基金代销机构
中国长城资产管理公司	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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.98\% / \text{当年天数}$$

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 18,967,420.45 元(2005 年：31,130,178.75 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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

本基金在本年度需支付基金托管费 3,870,902.04 元 (2005 年：6,353,097.75 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，按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 111,453,583.10 元 (2005 年：157,803,960.92 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,083,658.87 元 (2005 年：1,765,673.52 元)。

18. 流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 本基金截至 2006 年 12 月 31 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	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (股)	年末成本总额	年末估值总额
方案沟通协商阶段停牌：								
000783	S 石炼化	06-12-06	7.75	07-02-02	8.14	482,930	1,951,648.28	3,742,707.50
600003	S 东北高	06-12-16	3.84	07-01-16	4.03	591,706	2,604,878.94	2,272,151.04
方案实施阶段停牌：								
000895	S 双汇	06-06-01	31.17	未知	未知	1,014,093	11,271,116.70	31,609,278.81
000549	S 湘火炬	06-12-19	8.90	未知	未知	1,079,545	3,317,954.98	9,607,950.50
600102	S 莱钢	06-09-20	6.13	07-01-18	10.00	421,213	2,755,702.37	2,582,035.69
合 计							21,901,301.27	49,814,123.54

(b) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额
601988	中国银行	06-06-28	07-01-05	3.08	5.43	294,731	907,771.48	1,600,389.33
601628	中国人寿	06-12-28	07-01-09	18.88	18.88	19,000	358,720.00	358,720.00
合 计							1,266,491.48	1,959,109.33

19. 资产负债表日后事项

本基金无资产负债表日后事项。

七. 投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例
股票投资	1,537,094,110.03	93.03%
债券投资	0.00	0.00%
权证投资	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	111,833,504.85	6.77%
其他资产	3,261,365.14	0.20%
合计	1,652,188,980.02	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	3,863,875.33	0.23%
B	采掘业	89,681,668.59	5.44%
C	制造业	518,967,896.62	31.50%
C0	其中：食品、饮料	120,422,396.00	7.31%
C1	纺织、服装、皮毛	8,528,290.20	0.52%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	1,883,387.00	0.11%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,888,358.64	2.24%
C5	电子	9,274,094.85	0.56%
C6	金属、非金属	209,136,755.44	12.70%
C7	机械、设备、仪表	106,183,084.92	6.45%
C8	医药、生物制品	26,651,529.57	1.62%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	82,652,967.11	5.02%
E	建筑业	3,878,209.50	0.24%
F	交通运输、仓储业	152,388,507.25	9.25%
G	信息技术业	87,255,970.61	5.30%
H	批发和零售贸易	36,677,261.98	2.23%
I	金融、保险业	373,303,459.32	22.66%
J	房地产业	110,591,208.09	6.71%
K	社会服务业	29,999,934.98	1.82%
L	传播与文化产业	10,007,939.92	0.61%
M	综合类	37,825,210.73	2.30%
	合 计	1,537,094,110.03	93.31%

(三) 报告期末基金投资的所有股票明细

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	招商银行	5,501,891	90,010,936.76	5.46%
2	600030	中信证券	2,363,784	64,720,405.92	3.93%
3	601398	工商银行	9,827,000	60,927,400.00	3.70%
4	000002	万 科 A	3,911,583	60,394,841.52	3.67%
5	600016	民生银行	5,011,344	51,115,708.80	3.10%
6	600019	宝钢股份	5,291,787	45,826,875.42	2.78%
7	600050	中国联通	8,821,517	41,196,484.39	2.50%
8	601006	大秦铁路	4,740,000	38,394,000.00	2.33%
9	600900	长江电力	3,784,285	36,972,464.45	2.24%
10	600028	中国石化	3,959,924	36,114,506.88	2.19%
11	601988	中国银行	6,413,463	34,825,104.09	2.11%
12	600000	浦发银行	1,548,053	32,989,009.43	2.00%
13	000895	S 双 汇	1,014,093	31,609,278.81	1.92%
14	600519	贵州茅台	345,003	30,301,613.49	1.84%
15	600005	武钢股份	3,861,571	24,559,591.56	1.49%
16	600009	上海机场	1,145,097	21,653,784.27	1.31%
17	000001	S 深发展 A	1,481,267	21,433,933.49	1.30%
18	000858	五 粮 液	850,286	19,429,035.10	1.18%
19	000063	中兴通讯	496,064	19,396,102.40	1.18%
20	600018	上港集团	2,357,771	16,480,819.29	1.00%
21	600320	振华港机	1,378,250	16,208,220.00	0.98%
22	600104	上海汽车	1,971,733	16,109,058.61	0.98%
23	002024	苏宁电器	349,780	15,880,012.00	0.96%
24	000039	中集集团	824,960	15,542,246.40	0.94%
25	000069	华侨城 A	699,928	15,405,415.28	0.94%
26	600887	伊利股份	488,088	12,934,332.00	0.79%
27	000793	华闻传媒	1,422,137	12,827,675.74	0.78%
28	600583	海油工程	369,150	12,798,430.50	0.78%
29	600015	华夏银行	1,631,697	12,058,240.83	0.73%
30	000898	鞍钢股份	1,181,726	12,053,605.20	0.73%
31	600832	东方明珠	1,014,899	11,600,295.57	0.70%
32	600383	金地集团	596,224	11,018,219.52	0.67%
33	000825	太钢不锈	834,292	10,895,853.52	0.66%
34	000839	中信国安	475,166	10,838,536.46	0.66%
35	600642	申能股份	1,472,297	10,762,491.07	0.65%
36	000568	泸州老窖	399,942	10,134,530.28	0.62%
37	600037	歌华有线	402,572	10,007,939.92	0.61%
38	601111	中国国航	1,910,000	9,836,500.00	0.60%
39	000549	S 湘火炬	1,079,545	9,607,950.50	0.58%

40	600309	烟台万华	379,093	9,185,423.39	0.56%
41	000792	盐湖钾肥	374,072	8,813,136.32	0.54%
42	600690	青岛海尔	938,050	8,648,821.00	0.53%
43	600497	驰宏锌锗	150,000	8,484,000.00	0.52%
44	000402	金融街	493,744	8,319,586.40	0.51%
45	600717	天津港	921,879	8,213,941.89	0.50%
46	600585	海螺水泥	270,518	8,115,540.00	0.49%
47	600694	大商股份	273,429	8,036,078.31	0.49%
48	600177	雅戈尔	868,205	7,657,568.10	0.46%
49	600048	保利地产	169,945	7,362,017.40	0.45%
50	000060	中金岭南	400,000	6,932,000.00	0.42%
51	000024	招商地产	243,607	6,913,566.66	0.42%
52	600675	中华企业	637,302	6,870,115.56	0.42%
53	000623	吉林敖东	200,000	6,620,000.00	0.40%
54	600660	福耀玻璃	418,703	6,184,243.31	0.38%
55	600098	广州控股	1,075,386	6,172,715.64	0.37%
56	600811	东方集团	698,005	6,086,603.60	0.37%
57	000157	中联重科	266,145	5,916,403.35	0.36%
58	600205	S 山东铝	260,282	5,879,770.38	0.36%
59	000527	美的电器	494,220	5,856,507.00	0.36%
60	600029	S 南航	1,424,095	5,824,548.55	0.35%
61	600269	赣粤高速	680,102	5,774,065.98	0.35%
62	000629	新 钢 钒	1,331,967	5,700,818.76	0.35%
63	000983	西山煤电	633,547	5,670,245.65	0.34%
64	000538	云南白药	226,099	5,627,604.11	0.34%
65	000651	格力电器	471,862	5,601,001.94	0.34%
66	600795	国电电力	901,914	5,564,809.38	0.34%
67	600026	中海发展	536,165	5,549,307.75	0.34%
68	600100	同方股份	482,453	5,215,316.93	0.32%
69	000089	深圳机场	812,519	5,200,121.60	0.32%
70	600085	同仁堂	299,266	5,141,389.88	0.31%
71	600808	马钢股份	1,126,555	5,069,497.50	0.31%
72	600688	S 上石化	811,273	4,948,765.30	0.30%
73	000630	铜都铜业	726,049	4,908,091.24	0.30%
74	600649	原水股份	855,409	4,884,385.39	0.30%
75	000878	云南铜业	445,182	4,865,839.26	0.30%
76	000562	宏源证券	400,000	4,864,000.00	0.30%
77	000869	张 裕 A	97,615	4,863,179.30	0.30%
78	000027	深能源 A	578,656	4,820,204.48	0.29%
79	600456	宝钛股份	149,903	4,646,993.00	0.28%
80	600011	华能国际	719,193	4,638,794.85	0.28%
81	600362	江西铜业	398,239	4,619,572.40	0.28%
82	600879	火箭股份	300,000	4,617,000.00	0.28%

83	000709	唐钢股份	810,021	4,536,117.60	0.28%
84	600895	张江高科	635,296	4,396,248.32	0.27%
85	000717	韶钢松山	1,216,197	4,378,309.20	0.27%
86	600008	首创股份	751,243	4,319,647.25	0.26%
87	600839	四川长虹	1,003,334	4,234,069.48	0.26%
88	000625	长安汽车	472,112	4,211,239.04	0.26%
89	000932	华菱管线	994,517	4,206,806.91	0.26%
90	600123	兰花科创	207,688	4,118,453.04	0.25%
91	600428	中远航运	363,902	3,955,614.74	0.24%
92	600010	包钢股份	1,266,147	3,950,378.64	0.24%
93	600500	中化国际	572,361	3,903,502.02	0.24%
94	600598	北大荒	651,581	3,863,875.33	0.23%
95	600631	百联股份	405,085	3,852,358.35	0.23%
96	600004	白云机场	499,878	3,769,080.12	0.23%
97	600196	复星医药	612,532	3,767,071.80	0.23%
98	600418	江淮汽车	762,164	3,749,846.88	0.23%
99	000783	S 石炼化	482,930	3,742,707.50	0.23%
100	000031	中粮地产	400,000	3,688,000.00	0.22%
101	600276	恒瑞医药	112,647	3,633,992.22	0.22%
102	600143	金发科技	89,999	3,605,359.94	0.22%
103	000729	燕京啤酒	366,806	3,583,694.62	0.22%
104	000088	盐 田 港	390,503	3,580,912.51	0.22%
105	600183	生益科技	430,564	3,539,236.08	0.21%
106	600550	天威保变	187,783	3,427,039.75	0.21%
107	600188	兖州煤业	473,674	3,348,875.18	0.20%
108	000778	新兴铸管	609,949	3,348,620.01	0.20%
109	600350	山东高速	765,544	3,345,427.28	0.20%
110	600348	国阳新能	224,504	3,338,374.48	0.20%
111	000758	中色股份	382,914	3,159,040.50	0.19%
112	000933	神火股份	281,467	3,155,245.07	0.19%
113	600331	宏达股份	200,000	3,104,000.00	0.19%
114	000800	一汽轿车	766,945	3,090,788.35	0.19%
115	600809	山西汾酒	98,426	3,050,221.74	0.19%
116	600022	济南钢铁	394,102	3,026,703.36	0.18%
117	000937	金牛能源	506,516	3,018,835.36	0.18%
118	600835	上海机电	312,904	2,960,071.84	0.18%
119	600508	上海能源	406,633	2,931,823.93	0.18%
120	600628	新世界	278,248	2,921,604.00	0.18%
121	600415	小商品城	37,605	2,914,387.50	0.18%
122	600035	楚天高速	696,558	2,911,612.44	0.18%
123	000767	漳泽电力	570,012	2,907,061.20	0.18%
124	600033	福建高速	567,110	2,886,589.90	0.18%
125	600031	三一重工	88,611	2,855,932.53	0.17%

126	600125	铁龙物流	343,616	2,841,704.32	0.17%
127	000100	TCL 集团	1,202,251	2,837,312.36	0.17%
128	000751	锌业股份	509,526	2,832,964.56	0.17%
129	000550	江铃汽车	223,284	2,768,721.60	0.17%
130	600271	航天信息	77,639	2,718,141.39	0.17%
131	600198	大唐电信	211,411	2,712,403.13	0.16%
132	600270	外运发展	339,310	2,663,583.50	0.16%
133	000021	长城开发	317,822	2,647,457.26	0.16%
134	600006	东风汽车	816,869	2,630,318.18	0.16%
135	000539	粤电力 A	467,178	2,630,212.14	0.16%
136	600102	S 莱钢	421,213	2,582,035.69	0.16%
137	600549	厦门钨业	149,980	2,576,656.40	0.16%
138	600020	中原高速	544,408	2,558,717.60	0.16%
139	600639	浦东金桥	216,680	2,552,490.40	0.16%
140	600406	国电南瑞	110,789	2,531,528.65	0.15%
141	000970	中科三环	272,781	2,512,313.01	0.15%
142	600997	开滦股份	315,550	2,483,378.50	0.15%
143	600007	中国国贸	245,462	2,479,166.20	0.15%
144	600282	南钢股份	616,718	2,386,698.66	0.14%
145	600748	上实发展	199,933	2,341,215.43	0.14%
146	000768	西飞国际	200,000	2,340,000.00	0.14%
147	601001	大同煤业	250,000	2,332,500.00	0.14%
148	000012	南 玻 A	211,293	2,324,223.00	0.14%
149	600012	皖通高速	394,580	2,312,238.80	0.14%
150	600597	光明乳业	361,774	2,304,500.38	0.14%
151	600003	S 东北高	591,706	2,272,151.04	0.14%
152	600600	青岛啤酒	159,252	2,212,010.28	0.13%
153	000912	泸 天 化	272,529	2,166,605.55	0.13%
154	000022	深赤湾 A	115,500	2,114,805.00	0.13%
155	000959	首钢股份	612,281	2,087,878.21	0.13%
156	600616	第一食品	149,907	2,083,707.30	0.13%
157	000927	一汽夏利	379,393	2,044,928.27	0.12%
158	600611	大众交通	265,590	1,925,527.50	0.12%
159	000429	粤高速 A	423,823	1,898,727.04	0.12%
160	600489	中金黄金	100,000	1,887,000.00	0.11%
161	000488	晨鸣纸业	359,425	1,883,387.00	0.11%
162	600236	桂冠电力	351,171	1,871,741.43	0.11%
163	600535	天士力	120,718	1,861,471.56	0.11%
164	600021	上海电力	382,814	1,852,819.76	0.11%
165	600569	安阳钢铁	575,132	1,604,618.28	0.10%
166	600190	锦州港	358,317	1,515,680.91	0.09%
167	600863	内蒙华电	526,185	1,447,008.75	0.09%
168	000068	S 三 星	310,187	1,423,758.33	0.09%

169	600096	云天化	96,032	1,322,360.64	0.08%
170	000029	深深房 A	230,848	1,131,155.20	0.07%
171	600295	鄂尔多斯	190,530	870,722.10	0.05%
172	000725	京东方 A	309,109	778,954.68	0.05%
173	600266	北京城建	62,700	719,169.00	0.04%
174	600754	锦江股份	56,932	653,010.04	0.04%
175	000761	本钢板材	110,283	595,528.20	0.04%
176	600001	邯郸钢铁	88,616	386,365.76	0.02%
177	601628	中国人寿	19,000	358,720.00	0.02%
178	601333	广深铁路	25,000	180,000.00	0.01%

(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	601988	中国银行	45,732,512.98	1.59%
2	601398	工商银行	44,864,491.04	1.56%
3	601006	大秦铁路	37,923,520.62	1.32%
4	600036	招商银行	34,435,776.47	1.20%
5	600050	中国联通	27,587,917.36	0.96%
6	600030	中信证券	23,965,570.55	0.83%
7	600900	长江电力	21,835,885.48	0.76%
8	600000	浦发银行	19,071,050.50	0.66%
9	600005	武钢股份	19,025,881.32	0.66%
10	600019	宝钢股份	13,746,169.79	0.48%
11	600009	上海机场	13,286,942.32	0.46%
12	600018	上港集团	13,235,040.02	0.46%
13	600016	民生银行	12,666,450.23	0.44%
14	600104	上海汽车	11,990,846.54	0.42%
15	000069	华侨城 A	11,878,706.62	0.41%
16	600418	江淮汽车	11,661,689.33	0.41%
17	600177	雅戈尔	10,079,727.38	0.35%
18	000002	万科 A	8,723,368.13	0.30%
19	600048	保利地产	8,408,138.94	0.29%
20	000001	S 深发展 A	8,174,751.59	0.28%

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	招商银行	181,558,420.64	6.32%
2	600019	宝钢股份	132,702,748.82	4.62%

3	600900	长江电力	132,501,465.16	4.61%
4	600028	中国石化	119,415,842.24	4.15%
5	000002	万科 A	100,162,559.41	3.48%
6	600050	中国联通	91,831,329.16	3.19%
7	600009	上海机场	67,765,304.96	2.36%
8	600519	贵州茅台	62,427,917.50	2.17%
9	000063	中兴通讯	52,296,489.05	1.82%
10	600000	浦发银行	49,756,008.11	1.73%
11	000001	S 深发展 A	48,145,925.55	1.67%
12	600016	民生银行	42,878,241.75	1.49%
13	600887	伊利股份	40,924,350.42	1.42%
14	600018	上港集团	39,483,691.38	1.37%
15	000858	五粮液	37,627,639.27	1.31%
16	600309	烟台万华	36,019,378.14	1.25%
17	600005	武钢股份	35,520,965.17	1.24%
18	600104	上海汽车	31,426,219.94	1.09%
19	600320	振华港机	30,947,376.42	1.08%
20	000866	扬子石化	21,183,923.49	0.74%

注：000866 扬子石化已于 2006 年 4 月 1 日终止上市。

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	615,898,094.80
卖出股票的收入总额	3,241,705,735.22

（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

本报告期末，本基金未持有债券。

（六）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

本报告期末，本基金未持有债券。

（七）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；
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. 其他资产的构成

序号	其他资产	金额（元）
----	------	-------

1	交易保证金	390,741.00
2	应收证券清算款	1,097,796.34
3	应收利息	27,565.79
4	应收申购款	1,745,262.01
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合 计		3,261,365.14

4. 本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券；

5. 本基金报告期末未持有资产支持证券；

6. 本基金报告期内持有的分离交易可转债的明细

名称	代码	名称	数量	成本总额（元）
马钢分离交易 可转债	126001	06 马钢债	25,290 张	2,121,249.33
	580010	马钢 CWB1	581,670 份	407,750.67
新钢钒分离交易 可转债	115001	钢钒债 1	23,303 张	1,961,879.57
	031002	钢钒 GFC1	582,575 份	368,420.43

7. 本基金报告期内被动持有权证投资的明细

序号	代码	名称	数量（份）	成本总额（元）
1	580002	包钢 JTB1	1,286,995	0.00
2	580003	邯钢 JTB1	2,552,022	0.00
3	580004	首创 JTB1	217,354	0.00
4	580005	万华 HXB1	276,796	0.00
5	580006	雅戈 QCB1	308,095	0.00
6	580007	长电 CWB1	1,390,618	0.00
7	580008	国电 JTB1	221,764	0.00
8	580009	伊利 CWB1	200,554	0.00
9	580990	茅台 JCP1	1,208,986	0.00
10	580991	海尔 JTP1	2,952,638	0.00
11	580992	雅戈 QCP1	2,156,666	0.00
12	580993	万华 HXP1	415,194	0.00
13	580994	原水 CTP1	1,152,530	0.00
14	580995	包钢 JTP1	1,286,995	0.00
15	580996	沪场 JTP1	3,309,137	0.00
16	580997	招行 CMP1	11,540,185	0.00
17	038003	华菱 JTP1	1,863,908	0.00
18	030002	五粮 YGC1	1,198,632	0.00
19	038004	五粮 YGP1	1,260,101	0.00
20	038005	深能 JTP1	1,218,033	0.00

21	038006	中集 ZYP1	1,352,000	0.00
22	038008	钾肥 JTP1	344,484	0.00

8. 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。

八. 基金份额持有人户数和持有人结构（截至 2006 年 12 月 31 日）

（一）基金份额持有人户数

基金份额持有人户数(户)	20,872
平均每户持有基金份额(份)	41,185.89

（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	429,356,249.71	49.95%
个人投资者	430,275,706.12	50.05%
合 计	859,631,955.83	100.00%

注：报告期内，关联方未持有本基金份额。

九. 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	859,631,955.83
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	376,954,027.22
5	报告期间基金总赎回份额	2,829,021,658.44

十. 重大事件揭示

（一）本报告期内，基金管理业务、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项；

（二）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；

（三）2006 年 7 月 27 日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006 年 10 月 20 日，中国建设银行股份有限公司举行 2006 年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006 年 7 月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务；

（四）2006 年 12 月 28 日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”；

(五) 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》;

(六) 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》;

(七) 2006 年 7 月 26 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调整所管理开放式基金交易限额的公告》;

(八) 2006 年 11 月 1 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《关于通过交通银行网上交易系统申购博时旗下基金实行费率优惠的公告》;

(九) 2006 年 12 月 8 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基金代销机构天和证券变更为财通证券的公告》;

(十) 2006 年 12 月 11 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开展博时价值增长证券投资基金、博时裕富证券投资基金、博时价值增长贰号证券投资基金费率优惠活动的公告》;

(十一) 本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。截至 2006 年 12 月 31 日止本基金应付审计费 100,000.00 元。

(十二) 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。

1. 基金专用交易席位的选择标准如下:

- (1) 经营行为稳健规范, 内控制度健全, 在业内有良好的声誉;
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施满足基金进行证券交易的需要;
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平, 包括但不限于: 有较好的研究能力和行业分析能力, 能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务; 能根据公司所管理基金的特定要求, 提供专门研究报告, 具有开发量化投资组合模型的能力; 能积极为公司投资业务的开展, 投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2. 基金专用交易席位的选择程序如下:

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构;
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3. 在本报告期,基金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情况如下:

(1) 本基金租用席位发生的股票、债券和权证的交易量如下:

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	权证
海通证券	1	41,800,207.51	0.00	0.00	0.00	1.10%	0.00%	0.00%
中信建投	1	781,240,260.88	0.00	0.00	5,088,301.28	20.53%	0.00%	8.71%
国泰君安	2	1,031,442,139.00	5,019,488.40	0.00	11,124,874.61	27.10%	100.00%	19.03%
平安证券	1	147,233,880.73	0.00	0.00	2,990,043.78	3.87%	0.00%	5.12%
广发证券	1	160,913,335.00	0.00	0.00	1,901,946.48	4.23%	0.00%	3.25%
长江证券	1	388,237,035.37	0.00	0.00	6,769,037.98	10.20%	0.00%	11.58%
华泰证券	1	605,480,060.96	0.00	0.00	13,559,954.09	15.91%	0.00%	23.20%
兴业证券	1	649,694,392.30	0.00	0.00	17,013,232.40	17.07%	0.00%	29.11%
合计	9	3,806,041,311.75	5,019,488.40	0.00	58,447,390.62	100.00%	100.00%	100.00%

注: 权证交易为报告期内卖出因股权分置改革而被动持有的权证投资。

报告期内,本基金未通过关联方席位进行证券交易。

(2) 在本报告期支付佣金情况:

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	1.11%
中信建投	640,611.93	20.80%
国泰君安	831,010.64	26.98%
平安证券	115,212.26	3.74%
广发证券	125,916.81	4.09%
长江证券	303,799.03	9.86%
华泰证券	496,488.76	16.12%
兴业证券	532,742.05	17.30%
合计	3,080,057.54	100.00%

4. 证券公司席位的变更情况:

本基金在报告期内撤销了北京证券在上交所的一个交易席位。

十一.备查文件目录

1. 中国证券监督管理委员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

咨询电话：0755-83195001

博时基金管理有限公司全国客服电话：95105568

本基金管理人：博时基金管理有限公司

2007 年 3 月 29 日