（上接B34版）

(106)杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12楼
法定代表人:陈柏青
电话:4000-766-123
网址: www.fund123.cn
(107)上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
电话:021-58788678
网址: www.e-rich.com.cn
(108)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址:　上海市浦东新区银城中路 68号8楼
法定代表人:汪静波
电话:021-38600676
网址: www.noah-fund.com
(二)注册登记机构
名称:华安基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期31层
法定代表人:李勍
电话:(021)38969999
传真:(021)33627962
联系人:赵良
客户服务中心电话:40088-50099
(三)律师事务所和经办律师
名称:通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:韩炯
电话:(021)31358666
传真:(021)31358600
联系人:秦悦民
经办律师:秦悦民、王利民
(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人:杨绍信
联系电话:(021)23238888
传真:(021)23238800
联系人:沈兆杰
经办会计师:汪棣、庄贤

四、基金的名称

本基金名称:华安动态灵活配置混合型证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型:契约型开放式。

六、基金的投资目标

本基金通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置,在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,力求为投资者获取超额回报。

七、基金的投资方向

本基金为混合型基金,投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

基金的投资组合比例为:股票资产的投资比例占基金资产的30%-80%;债券等固定收益类资产的投资比例占基金资产的0-65%;权证的投资比例占基金资产净值的0-3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

(一)投资策略

本基金将主要运用战略资产配置的方法来确定投资组合中的资产类别和权重，辅以战术资产配置来动态优化投资组合中各类资产的配置比例。在具体投资品种选择方面,本基金将综合运用定量分析和定性分析手段,精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在研究分析宏观经济和利率趋势等因素的基础上,选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。

1、资产配置策略

(1)战略资产配置

本基金将以战略资产配置策略为基础,通过研究宏观经济环境、资本市场状况等相关影响因素,对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行深入分析,合理预测各类资产的价格变动趋势,确定不同资产类别的投资比例,构建符合特定风险收益特征的最优资产组合。在正常的市场环境下,本基金将保持不同类型资产配置比例的相对稳定。

战略资产配置的基本原则是依据投资者风险偏好和大类资产表现进行资产的优化配置。结合本基金的实际运作情况,战略资产配置主要体现在大类资产仓位的灵活配置。鉴于当前国内A股市场表现出的弱有效性特征,基金经理对仓位的调整主要将依据市场历史利差均值和当前市场波动情况,总体上将采用利差因子策略。

(2)战术资产配置

在战略资产配置的基础上,本基金也将采用战术资产配置策略,积极跟踪由于市场短期波动引起的各类资产的价格偏差和风险收益特征的相对变化,动态地调整股票、固定收益证券和现金等大类资产之间的投资比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,获取相对较高的基金投资收益。本基金主要将对宏观经济、估值、制度和政策的变化、市场情绪等方面的影响因素进行分析和研究,相应调整资产配置的比例关系,最终达到大类资产的合理优化配置。

1)宏观经济

考察宏观因素主要的目的在于评估宏观经济所处的周期阶段,并根据宏观经济的周期阶段特征来预判不同类型资产、不同行业的变化趋势,上述变化趋势将决定不同的阶段中金融资产的收益水平差异。

2)估值

在动态调整对上市公司群体的业绩预测基础上,采用定量分析工具,基于价值分析方法,估算股票市场整体的合理隐含股权风险溢价,并与市场实际隐含股权风险溢价水平做比较,判断股票市场是否被高估或低估以及相对偏离的程度。

3)制度和政策

关注国家、产业政策的变化信息,研究政策调整、经济周期和股市周期的内在联系,及时调整对产业发展前景、资产价格水平等指标的判断。

4)市场情绪

评估市场参与者的不理性对资产价格的过度影响作用。市场参与者不完全理性,其对市场信息错误的认知和感受,将通过其行为表现出来,反馈于市场并产生相应的过度影响作用。

2、股票投资策略

从长期来看,上市公司的内在价值是决定其股票价格的最终因素,只有当股票价格低于其内在价值时进行投资才能从根本上降低基金的投资风险,为投资者创造超额收益。本基金将以价值投资理念为导向,采取"自下而上"的选股方法,以深入研究股票的基本面为基础,精选价值被低估、具备中长期持续为股东创造价值的企业,构建投资组合,以寻求超越业绩基准的超额收益。

我们认为,对上市公司深入的研究和分析是发掘优质股票的核心。本基金将通过定量和定性的股票筛选,得出对公司质量、盈利能力、成长性等因素的全方位评价,构建核心股票池。同时,在此基础上通过运用财务模型和估值方法,进一步发掘出符合本基金投资理念,且价值被市场低估的公司构建股票组合,并实时进行动态风险监控,对组合进行优化调整。

(1)构建初选股票池

本基金首先对A股市场中的所有股票进行初选,以剔除掉明显不具备投资价值的股票,建立初选股票池。剔除的股票包括法律法规和本基金管理人内部制度明确禁止投资的股票、ST和*ST股票、筹码集中度高且流动性差的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等。

(2)构建核心股票池

在初选股票池的基础上,本基金将结合定量评估、定性分析和估值分析,发掘基本面状况健康、具有良好成长性且价值相对低估的公司股票,构建核心股票池。

1)定量评估

本基金主要是以公司资产质量、盈利能力和成长性等几个方面为对股票进行量化筛选,考核的主要指标为:

- ●资产质量方面,主要考察资产负债率、固定资产周转率、流动资产周转率、利息保障倍数、自由现金流水平等指标;
- ●盈利能力方面,主要考察净资产收益率、主营业务利润率等指标;
- ●成长性方面,主要考察主营业务收入增长率、每股收益增长率、每股销售收入增长率等。

2)定性分析

本基金将通过包括案头分析、实际调研等在内的多种分析手段,对上市公司的品质进行判断,并根据公司品质对上市公司当前和未来的竞争优势加以评估。我们认为品质良好的企业往往具备以下特征:

- ●良好的公司治理结构;
- ●稳定的公司管理层;
- ●合理的公司发展战略;
- ●财务透明,资产质量及财务状况较好,良好的历史盈利记录;
- ●具备独特的核心竞争优势和定价能力;
- ●规模效应明显;
- ●具备中长期持续增长能力等。

3)估值分析

在估值分析方面,本基金将采用内在价值和相对价值相结合的评估方法,根据公司业绩的长期增长趋势以及同类企业的平均估值水平,应用估值模型挑选出价值相对低估的股票,完成核心股票池的构建。本基金采用的估值模型包括资产重置价格、市盈率法(P/E)、市净率法(P/B)、动态市盈率(PEG)、经济价值/息税折旧摊销前利润法(EV/EBITDA)、自由现金流贴现法(DCF)等。

(3)构建投资组合

基金经理根据本基金的投资决策程序,结合产品的风险收益特征,在本基金核心股票池内审慎选择,构建投资组合并动态调整。

(4)动态风险评估

对纳入本基金投资组合的股票进行持续紧密跟踪,密切关注市场的发展变化,动态评估公司价值;同时由金融工程小组通过流动性测试、压力测试、情景分析和VaR 分析等技术对投资组合进行动态风险评估。

3、债券投资策略

本基金将通过大类资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理,以实现稳定收益和充分流动性的投资目标。大资产配置主要是通过对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断对货币资产和债券类资产进行选择配置,同时也对银行间市场、交易所债券市场进行选择配置。类属资产配置主要通过分析债券市场变化、投资人行为、品种间相对价值变化、债券供求关系变化和信用分析等进行分类品种配置。可选择配置的品种范围有国债、金融债、企业债、央票、短期融资券、资产支持证券等。具体债券品种选择上,主要通过利率趋势分析、投资人偏好分析、对收益率曲线形态变化的预期、信用评估、市场收益率定价、流动性分析,筛选出流动性良好,成交活跃、符合目标久期、到期收益率有优势且信用风险较低的券种。

本基金的债券投资管理将主要采取以下投资策略:

(1)久期管理策略

通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析,预测未来市场利率走势的变化,结合基金未来现金流,确定投资组合的目标久期。原则上,预期未来利率上升,可以通过缩短目标久期规避利率风险;相反,预期未来利率下降,则延长目标久期来获取债券价格上涨的超额收益。

(2)收益率曲线策略

在目标久期确定的基础上,通过对债券市场收益率曲线形状变化的合理预期,调整组合期限结构策略(主要包括子弹式策略、两极策略和梯式策略),在短期、中期、长期债券间进行配置,从短、中、长期债券的相对价格变化中获取收益。其中,子弹式策略是使投资组合中债券的到期期限集中于收益率曲线的一点;两极策略是将组合中债券的到期期限集中于两极;而梯式策略则是将债券到期期限进行均匀分布。

(3)互换策略

通过对债券市场运行情况的研究,把握市场内部各品种之间(既包括同类债券之间,也包括不同市场债券之间)价格关系的暂时偏差,以获取超额收益。如果预计利差将缩小,可以卖出收益率较低的债券或通过买断式回购卖空收益率较低的债券,买入收益率较高的债券;反之亦然。

(4)信用类债券投资策略

本基金根据对宏观经济运行周期的研究,综合分析公司债、企业债、短期融资券等发行人所处行业的发展前景和状况、发行人所处的市场地位、财务状况、管理水平等因素后,结合具体发行契约,对债券进行信用评级,在此基础上,建立信用类债券池;在目标久期确定的基础上,积极发掘信用风险利差具有相对投资机会的个券进行投资。

(5)可转换债券投资策略

可转换债券同时具有债券、股票和期权的相关特性,结合了股票的长期增长潜力和债券的相对安全、收益固定的优势,并有利于从资产整体配置上分散利率风险并提高收益水平。本基金将重点从可转换债券的内在债券价值(如票面利息、利息补偿及无条件回售价格)、保护条款的适用范围、期权价值的大小、基础股票的质地和成长性、基础股票的流通性等方面进行研究,在公司自行开发的可转债定价分析系统的支持下,充分发掘投资价值,并积极寻找各种套利机会,以获取更高的投资收益。

(6)资产支持证券的投资策略

本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,通过信用研究和流动性管理,选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

4、权证投资策略

本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,谨慎地进行投资,在控制下跌风险、实现保值的前提下,追求较为稳定的增值收益。

5、其他衍生工具投资策略

本基金将密切跟踪国内各种衍生产品的动向,一旦有新的产品推出市场,将在届时相应法律法规的框架内,制订符合本基金投资目标的投资策略,同时结合对衍生工具的研究,在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下,谨慎进行投资。

(二)投资限制

1、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益,本基金禁止从事下列行为:

(1)承销证券;
(2)向他人贷款或提供担保;
(3)从事承担无限责任的投资;
(4)买卖其他基金份额,但法律法规或中国证监会另有规定的除外;
(5)向基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或债券;
(6)买卖与基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券;
(7)从事内幕交易、操纵证券价格及其他不正当的证券交易活动;
(8)当时有效的法律法规、中国证监会及《基金合同》规定禁止从事的其他行为。

如法律法规或监管部门取消上述禁止性规定,本基金管理人在履行适当程序后可不受上述规定的限制。

2、投资组合限制

本基金的投资组合将遵循以下限制:

(1)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;
(2)本基金持有一家公司发行的债券不超过基金资产净值的10%;
(3)本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;
(4)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;
(5)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;
(6)现金和到期日不超过1年的政府债券不低于基金资产净值的5%;
(7)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(8)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(9)本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(10)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(11)本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(12)本基金不得违反《基金合同》关于投资范围和投资比例的约定;
(13)相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定,履行适当程序后,本基金不受上述规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。基金托管人对基金投资的监督和检查自本基金合同生效之日起开始。

(三)基金的融资融券

本基金可以根据届时有效的有关法律法规和政策的规定进行融资融券。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准:60%×沪深300指数收益率+40%×中国债券总指数收益率

沪深300指数是由中证指数公司开发的中国A股市场统一指数,它的样本选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值,其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票,能够反映A股市场总体发展趋势,具有权威性,适合作为本基金股票投资业绩比较基准。

中国债券总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国债券指数。该指数同时覆盖了上海证券交易所、银行间以及银行柜台债券市场上的主要固定收益类证券,具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金可以与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只混合型基金,基金的风险与预期收益都要低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等收益品种。

十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月16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。

本投资组合报告所载数据截至2013年3月31日。

1 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	权益投资	341,479,362.13	72.60
	其中:股票	341,479,362.13	72.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	86,919,289.20	18.48
	其中:债券	86,919,289.20	18.48
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	28,875,719.52	6.14
7	其他各项资产	13,064,726.64	2.78
8	其他各项资产	13,064,726.64	2.78
9	合计	470,339,097.49	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	183,193,006.33	39.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,850,000.00	3.19
E	建筑业	18,960,000.00	4.07
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	35,905,872.30	7.70
H	住宿和餐饮业	8,488,000.00	1.82
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,800,500.00	7.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	18,496,000.00	3.97
L	租赁和商务服务业	25,785,983.50	5.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	341,479,362.13	73.25

3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	650,000	27,150,500.00	5.82
2	002501	利源铝业	959,999	22,051,177.03	4.73
3	600887	伊利股份	600,000	19,008,000.00	4.08
4	300197	铁汉生态	480,000	18,960,000.00	4.07
5	002573	国电清新	800,000	18,496,000.00	3.97
6	300088	长信科技	650,010	17,595,770.70	3.77
7	300058	蓝色光标	500,000	15,650,000.00	3.36
8	000423	东阿阿胶	300,000	15,630,000.00	3.35
9	600795	国电电力	5,000,000	14,850,000.00	3.19
10	600406	国电南瑞	1,000,029	14,600,423.40	3.13

4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	50,070,000.00	10.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,660,040.00	0.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	34,189,249.20	7.33
8	其他	-	-
9	合计	86,919,289.20	18.64

5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130002	13附息国债02	500,000	50,070,000.00	10.74
2	110015	石化转债	186,130	20,854,005.20	4.47
3	110018	国电转债	107,300	13,335,244.00	2.86
4	122939	09吉安债	24,630	2,660,040.00	0.57

6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

9 投资组合报告附注

9.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

9.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	254,145.49
2	应收证券清算款	12,263,864.24
3	应收股利	-
4	应收利息	398,221.15
5	应收申购款	148,495.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,064,726.64

9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	20,854,005.20	4.47
2	110018	国电转债	13,335,244.00	2.86

9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300058	蓝色光标	15,650,000.00	3.36	重大事项停牌

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。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。

下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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(一)基金净值表现

历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

(截止时间2012年12月31日)

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自2009年12月22日(合同生效日)起至2009年12月31日止	0.30%	0.05%	3.18%	1.02%	-2.88%	-0.97%
自2010年1月1日起至2010年12月31日止	4.89%	1.19%	-7.86%	0.95%	12.75%	0.24%
自2011年1月1日起至2011年12月31日止	-17.30%	1.11%	-14.00%	0.78%	-3.30%	0.33%
自2012年1月1日起至2012年12月31日止	-3.79%	1.10%	4.27%	0.76%	-8.06%	0.34%

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金申购费率最高不超过1.5%,且随申购金额的增加而递减。投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。申购费率如下表所示:

单笔申购金额(M)	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<500万	1.2%
500万≤M<1000万	0.3%
M≥1000万	每笔1000元

本基金的申购费用由基金申购人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、赎回费

本基金的赎回费率最高不超过赎回总金额的0.5%,按持有期递减。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在投资者赎回基金份额时收取赎回费用。其中,须依法扣除所收取的赎回费总额的25%归入基金财产,其余用于支付注册登记费、销售手续费等各项费用。具体费率如下:

持有年限(Y)	赎回费率
Y<1年	0.5%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0

注:一年指365天,两年为730天,依此类推。

3、转换费

基金转换的总费用包括转出基金的赎回费和申购补差费。

转出基金赎回费=转出份额×转出基金T日基金份额净值×转出基金赎回费率

转出金额=转出份额×转出基金T日基金份额净值-转出基金赎回费

基金转换申购补差费按转入与转出基金之间申购费的差额计算收取,具体计算公式如下:

基金转换申购补差费= max[(转入基金的申购费-转出基金的申购费),0],即转入基金申购费减去转出基金申购费,如为负数则取0

转入金额 = 转出金额—基金转换申购补差费

转入份额 = 转入金额÷转入基金T日基金份额净值

转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位。

其中:

转入基金的申购费=[转出金额-转出金额÷(1+转入基金的申购费率)]或转入基金固定收费金额

转出基金的申购费=[转出金额-转出金额÷(1+转出基金的申购费率)]或转出基金固定收费金额

注1:转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位,由此产生的误差计入基金资产。

注2:关于转换费用的其他相关条款请详见公司网站的有关临时公告。

(三)其他费用

1、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
2、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
3、基金份额持有人大会费用;
4、基金的证券交易费用;
5、基金的银行汇划费用;
6、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入或摊入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(四)不列入基金费用的项目

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
3、《基金合同》生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(五)费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

(六)基金的税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

章节	主要更新内容
三、基金管理人	更新了基金管理人相关信息。
四、基金托管人	更新了基金托管人相关信息。
五、相关服务机构	更新了部分直销机构、代销机构的信息; 更新了注册登记机构的相关信息。
八、基金份额的申购、赎回与转换	1、更新了直销机构信息,更新了直销中心养老金客户申购费率差别收取方式; 2、在华安基金电子直销平台中删除电子交易手机网站,增加智能手机APP平台。
九、基金的投资	更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。
十、基金的业绩	对基金合同生效以来的业绩进行了更新。
二十一、对基金投资人的服务	1、修改对账单服务相关内容; 2、修改客服中心人工客服的服务时间; 3、增加赎回转申购业务相关内容; 4、更新已开通本公司基金电子直销交易资金结算的银行; 5、增加第三方支付渠道"支付宝"; 6、增加iPhone交易平台对于智赢定投和智能再平衡业务的支持; 7、删除手机网址。
二十二、其他应披露事项	披露了自2012年12月22日至2013年6月22日期间本基金的公告信息。

华安基金管理有限公司
二〇一三年八月六日

（上接B35版）

(101)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦40—42楼
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦40—42楼
法定代表人:卢长才
联系人:袁媛
电话:0755—83199511
传真:0755—83199545
客户服务电话:0755-83199599
网址:http://www.csco.com.cn/
(102)第一创业证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层
办公地址:深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层
法定代表人:刘学民
联系人:崔国良
电话:0755-25832852
传真:0755-25831718
客户服务电话:0755-25832852
网址:www.fcsc.com
(103)中航证券有限公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
办公地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:杜航
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
客户服务电话:400-8866-567
网址:http://www.avicsec.com/
(104)华林证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
办公地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
法定代表人:薛荣年
联系人:杨玲
电话:0755—82707855
传真:0755—23613751
客户服务电话:全国统一客服热线4001883888 全国统一电话委托号码 4008802888
网址:http://www.chinalions.com/
(105)德邦证券有限责任公司
注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址:上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人:方加春
联系人:罗芳
电话:021-68761616
传真:021-68767981
客户服务电话:4008888128
网址:http://www.tebon.com.cn
(106)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
电话:0591—87383623
传真:0591—87383610
客户服务电话:96326(福建省外请加拨0591)
网址:http://www.hfzq.com.cn
(107)华龙证券有限责任公司
注册地址:甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦
法定代表人:李晓安
联系人:李昕田
电话:0931—8888088
传真:0931—4890515
客户服务电话:0931-4890619 4890618 4890100
网址:http://www.hlzqgs.com/
(108)中国国际金融有限公司
注册地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
办公地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
法定代表人:李剑阁
联系人:王雪筠
电话:010—65051166
传真:010—65051156
客户服务电话:(010)85679238/85679169;(0755)83195000;(021)63861195;63861196
网址:http://www.cicc.com.cn/
(109)财通证券有限责任公司
注册地址:杭州市解放路111号
办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心1602室
法定代表人:沈继宁
联系人:徐轶青
电话:0571—87822359
传真:0571—87925100
客户服务电话:96336(上海地区962336)
网址:http://www.ctsec.com
(110)五矿证券有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼47层01单元
办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心47-49楼
法定代表人:张永衡
联系人:赖君伟
电话:0755-23902400
传真:0755-82545500
客户服务电话:4001840028
网址:http://www.wkzq.com.cn
(111)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
法定代表人:洪家新
联系人:陈敏
电话:021-64316642
传真:021-64333051
客户服务电话:021-32109999,029-68918888
网址:http://www.cfsc.com.cn
(112)瑞银证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法定代表人:刘弘
联系人:牟冲
电话:010-5832 8112
传真:010-5832 8748
客户服务电话:4008878827
网址:http://www.ubssecurities.com
(113)中国中投证券有限责任公司
注册地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元
办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人:龙增来
联系人:刘毅
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
客户服务电话:4006008008
网址:http://www.cjis.cn/
(114)中山证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
办公地址:深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人:吴泳良
联系人:李珍
电话:0755—82943755
传真:0755—82940511
客户服务电话:4001022011
网址:http://www.zszq.com.cn
(115)日信证券有限责任公司
注册地址:呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层
法定代表人:孔佑杰
联系人:陈韦杉
电话:010-88086830
传真:010-66412537
客户服务电话:010-66413306
网址:http://www.rxzq.com.cn
(116)江海证券有限公司
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:张宇宏
电话:0451—82336863
传真:0451—82287211
客户服务电话:4006662288
网址:http://www.jhzq.com.cn
(117)天源证券有限公司
注册地址:青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼
办公地址:深圳市民田路新华保险大厦18楼
法定代表人:裴东平
联系人:关键
电话:0755-33331188
传真:0755-33329815
客户服务电话:4006543218
网址:http://www.tyzq.com.cn
(118)国金证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市东城根上街95号
办公地址:四川省成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:刘一宏
电话:028-86690070
传真:028-86690126
客户服务电话:4006-600109
网址:http://www.gjzq.com.cn
(119)中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京西城区金融大街5号新盛大厦A座
办公地址:北京西城区金融大街5号新盛大厦A座613
法定代表人:赵大建
联系人:李微
电话:010-59355941
传真:010-66553791
客户服务电话:400-889-5618
网址:http://www.e5618.com
(120)华宝证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57楼
法定代表人:陈林
联系人:袁月
电话:0755-36659385
传真:021—68777822
客户服务电话:4008209898;021-38929908
网址:http://www.cnhbstock.com
(121)厦门证券有限公司
注册地址:厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
办公地址:厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
法定代表人:傅毅辉
联系人:卢金文
电话:0592—5161816
传真:0592—5161102
客户服务电话:0592-5163588
网址:http://www.xmzq.cn
(122)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京西路758号23楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人:郭林
联系人:陈敏
电话:021-32229888
传真:021- 68728703
客户服务电话:021-63340678
网址:http://www.ajzq.com
(123)英大证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人:吴骏
联系人:吴尔晖
电话:0755-83007159
传真:0755-83007034
客户服务电话:0755-26982993
网址:http://www.ydsc.com.cn
(124)财达证券有限责任公司
注册地址:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
办公地址:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
法定代表人:翟建强
联系人:刘亚静
电话:0311-66006393
传真:0311-66006249
客户服务电话:4006128888
网址:http://www.S10000.com
(125)大通证券股份有限公司
注册地址:辽宁省大连市中山区人民路24号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人:于宏民
联系人:谢立军
电话:0411-39673202
传真:0411-39673219
客户服务电话:4008169169
网址:http://www.daton.com.cn
(三)注册登记人
博时基金管理有限公司(同上)
(四)律师事务所
名称:国浩律师集团(北京)事务所
注册地址:北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
办公地址:北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
负责人:王卫东
电话:(010)65171188
传真:(021)65176800
联系人:黄伟民
经办律师:黄伟民、陈周
(五)会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法定代表人:杨绍信
电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:金毅
经办注册会计师:汪棣、金毅

四、基金名称

博时精选股票证券投资基金。

五、基金类型

契约型、开放式。

六、基金的投资目标

本基金将继续坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效控制风险,与产业资本共成长,分享中国经济与资本市场的高速成长,谋求实现基金资产的长期稳定增长。

七、基金的投资方向

本基金主要投资于经过严格品质过滤和价值精选的上市公司股票,这些公司具有产业前景良好、经营管理优秀、财务基础稳固的特征。

八、基金的投资策略

本基金在投资策略上将第一层次的资产配置的战略问题分解成战术问题，即通过对个别证券的精选和适度分散策略确定大类资产的配置。在投资决策中,本基金将通过对所精选的各类证券的风险收益特征的比较确定基金资产在各类别资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化及时调整股票资产与债权资产的比例。

1、股票组合的构建

1)选股标准

本基金致力于以产业资本经营企业的标准精选上市公司的权益类证券,上市公司中品质和成长性合适,同时这种品质和成长性所决定的价值低于市场价格的股票,是本基金的买入目标。

2)精选股票池成份股的确定

分以下二个层次进行:

第一层次,品质过滤:从质地和价格上追求基本的安全性。

品质评估是建立在投资资金(IC)、息税后经营性利润(NOPAT)、投资资金回报率(ROIC)即投入单位资金所能获得的收益、每股息税后经营性利润(OEPS)等表征主营业务健康状况的系列财务指标基础上的财务评估体系。其目的是筛选出在财务及管理品质上符合基本品质要求的上市公司。在品质指标的基础上,运用安全边际指标(以市场指数的基本面指标来确定组合价值的安全边际方法),来筛选出在价格上相对安全的公司。

运用品质评估模型(品质指标和安全边际),对所有上市公司进行品质过滤,初步筛选出具有基本财务及管理品质和价值相对被低估的公司,构成本基金初选股票池。

第二层次,价值精选:在明确的价值评估基础上选择最被低估的投资标的。

a) 在第一层次品质过滤的基础上,综合考虑竞争能力、相对价值和市场趋势等因素,进一步建立基于上市公司整体素质基础上的价值评估体系,作为第二层次的"价值精选"方法,来确定本基金精选股票池成份股。

b) 具体方法是,先依据公开信息评估初选股票池成份股票会计信息质量和财务基础稳固程度;再通过行业研究和公司调研等进行定性评估,确定公司是否具有明确的成长驱动力和竞争力;最后运用价值评估模型对公司价值进行精确定价。通过与实际交易价格的比较,确定真正低于公司真实价值的股票。经过两个层次的精选,建立本基金精选股票池。

c) 行业评价与行业配置调整

d) 本基金采用品质过滤和价值评估精选出来的股票组合,完全是以自下而上方式构建而成的。这样的组合可能在单一行业集中度较高,造成组合的非系统风险较高。因此,本基金将运用博时行业投资价值评估系统对主要宏观经济数据、产业环境、产业政策和竞争格局加以分析和预测,确定主要宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,得出各行业的相对投资价值并据此对组合成份股的行业分布加以适当调整。

e) 在限定行业权重偏离度的情况下,本基金使用Markowitz均值——方差模型,利用基金管理人自主开发的模型对股票组合中的行业权重进行优化。基本原则是,通过对行业历史收益率和预期收益的分析,在行业间进行配置,使投资组合在控制风险的情况下,达到收益的最大化。

2、债券组合的构建

在债券投资方面,本基金可投资的债券品种包括国债、金融债和企业债(包括可转换债)等。

本基金在债券投资中将采取增强被动型投资策略,在研判利率期限结构变化的基础上做出最佳的资产配置及风险控制。在选择国债品种中,本产品将重点分析国债品种所蕴含的利率风险、流动性风险并关注投资者结构,根据利率预测模型构造最佳期限结构的国债组合;在选择金融债、企业债品种时,本基金将重点分析债券的市场风险以及发行人的资信品质。资信品质主要考察发行机构及担保机构的财务结构安全性、历史违约/担保纪录等。可转债的投资则结合债券和股票内在价值的判断,捕捉其套利机会。

本基金债券投资政策奉行增强型被动式的方法,本组合的极大部分资产在一段时间内将避免频繁操作,主要采用持有的策略;鉴于固定收益市场品种选择较少,因此投资策略的主动性主要来源于根据利率期限结构的变化所进行的品种选择,以及依据对个别债券资产价格的定价分析,积极选择被低估的债券品种。

具体增强方法包括:战术资产配置和债券选择。

1)战术性资产配置

战术性资产配置主要解决在同一个资产类型中采取的主动式操作方法的问题。由于国债投资理论上占到债券资产的大部分,该资产类型的战术性资产配置主要采用久期驱动的配置方法,也就是根据利率期限结构变动的预期,设计久期配置策略。

具体的方法包括:利率变动趋势的预测;投资券种类型的综合定性分析;理论定价与市场价格变动关系的分析等。

2)债券选择

债券选择是债券投资策略实施的最具体的环节,经过以上投资政策的分析,可投资对象的特征更加具体,拟投资对象的类型、规模、时机等相关问题基本得到解决。因此,债券选择的主要任务有两个,一是防范个别券种的风险,尤其是在债券发行人存在巨大的信用风险时;二是捕捉显著的市场错误定价机会,有效获得超额收益。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩评价基准为:75%×富时中国A600指数 + 20%×富时中国国债指数 + 5%×现金收益率。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只主动型的股票基金，本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长期稳定增长。

十一、基金投资组合报告

博时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。

基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至2013年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

1、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	权益投资	7,043,528,786.74	89.60
	其中:股票	7,043,528,786.74	89.60
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	814,064,038.44	10.36
6	其他各项资产	3,754,894.58	0.05
7	合计	7,861,347,719.76	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	48,419,709.48	0.62
B	采矿业	589,021,293.19	7.57
C	制造业	3,140,073,206.37	40.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	127,199,437.80	1.64
F	批发和零售业	529,333,006.25	6.81
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,098,653.37	1.11
J	金融业	1,043,946,530.43	13.42
K	房地产业	788,702,047.98	10.14
L	租赁和商务服务业	45,545,490.55	0.59
M	科学研究和技术服务业	53,235,186.50	0.68
N	水利、环境和公共设施管理业	90,259,864.56	1.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	165,011,112.06	2.12
S	综合	336,683,248.20	4.33
	合计	7,043,528,786.74	90.57

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	26,880,002	600,499,244.68	7.72
2	600519	贵州茅台	3,089,400	521,676,084.00	6.71
3	600694	大商股份	13,600,000	464,712,000.00	5.98
4	601601	中国太保	20,891,736	382,109,851.44	4.91
5	600256	广汇能源	15,888,780	336,683,248.20	4.33
6	600383	金地集团	48,999,732	321,928,239.24	4.14
7	002557	洽洽食品	12,600,000	277,704,000.00	3.57
8	000001	平安银行	12,000,000	241,440,000.00	3.10
9	600028	中国石化	30,099,780	222,437,374.20	2.86
10	000728	国元证券	21,346,789	211,546,678.99	2.72

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

(1)本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情况。本基金投资的前十名证券的发行主体除"贵州茅台(股票代码:600519)"外,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

贵州茅台2013年2月23日发布公告称，该公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》(黔价处[2013]1号),公司因违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定被处罚款二亿四千七百万元人民币。

对该股票投资决策程序的说明:

根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

(2)基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

(3)其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,365,052.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	174,703.66
5	应收申购款	1,215,138.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,754,894.58

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600694	大商股份	464,712,000.00	5.98	重大资产重组

(6) 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

自基金合同生效当年开始所有完整会计年度的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	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
2004.06.22~2004.12.31	0.24%	0.76%	-8.49%	1.02%	8.73%	-0.26%
2005.01.01~2005.12.31	-1.27%	0.87%	-7.52%	1.03%	6.25%	-0.16%
2006.01.01~2006.12.31	113.92%	1.21%	90.66%	1.05%	23.26%	0.16%
2007.01.01~2007.12.31	149.93%	1.73%	116.28%	1.72%	33.65%	0.01%
2008.01.01~2008.12.31	-51.66%	2.01%	-53.04%	2.28%	1.38%	-0.27%
2009.01.01~2009.12.31	61.38%	1.77%	66.34%	1.53%	-4.96%	0.24%
2010.01.01~2010.12.31	-7.42%	1.31%	-5.08%	1.17%	-2.34%	0.14%
2011.01.01~2011.12.31	-21.27%	1.16%	-20.65%	0.99%	-0.62%	0.17%
2012.01.01~2012.12.31	7.15%	1.29%	5.00%	0.98%	2.15%	0.31%
2004.06.22~2013.03.31	217.97%	1.43%	93.51%	1.39%	124.46%	0.04%

十三、基金的费用与税收

(一)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、证券交易费用;
4、基金份额持有人大会费用;
5、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
6、法定信息披露费等按照国家有关规定可以列入的其他费用。

(二)基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理人的管理费以基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算,每日计提,按月支付,由基金托管人于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

基金托管人的托管费按前一日基金资产净值的2.5‰的年费率计提。计算方法如下:

H=E×2.5‰/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算,每日计提,按月支付,由基金托管人于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支取,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

3、其他费用

本章第(一)条中所述费用根据有关法规、基金合同及相应协议的规定,按费用实际支出金额,列入当期基金费用。

(三)与基金销售有关的费用

1、申购、赎回费率表

申购金额区间	申购费率
小于50万元	1.5%
大于等于50万元小于500万元	1.2%
大于等于500万元	0.6%
大于等于1000万元	收取固定费用1000元
持有基金份额期限	赎回费率
小于两年	0.5%
大于等于两年小于三年	0.25%
大于等于三年	0%

(1)上表费率自本招募说明书公告之日起3个工作日后开始执行。

(2)本基金的申购费用由申购人承担,不列入基金资产,申购费用于本基金的市场推广和销售。

(3)赎回费用由赎回人承担,赎回费的25%归基金资产,其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

(4)基金管理人可以根据情况调低申购费率和赎回费率,调低申购赎回费率不须召开份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上刊登公告。

3、转换费用

基金转换费用由申购费补差和转出基金赎回费两部分构成,其中:申购费补差具体收取情况,视每次转换时的两只基金的费率的差异情况而定。基金转换费用由基金持有人承担,扣除转出基金赎回费应归资产部分后的余额归注册登记人所有。

4、费率调整

基金管理人可以根据情况调低申购费率和赎回费率,调低申购赎回费率不须召开份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上刊登公告。

(四)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

(五)基金管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可以磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种指定媒体上公告。

(六)基金税收

基金运作过程中的各类纳税主体,依照国家法律、法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2013年2月5日刊登的本基金原招募说明书(《博时精选股票证券投资基金更新招募说明书2013年第1号》)进行了更新,并根据本基金管理人对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新,主要补充和更新的内容如下:

1、在"三、基金管理人"中,对基金管理人的基本情况进行了更新;
2、在"四、基金托管人"中,对基金托管人的基本情况进行了更新;
3、在"五、相关服务机构"中,更新了相关服务机构的内容;各新增代销机构均在指定媒体上公告列示;
4、在"八、基金的投资"中,更新了"(八)基金投资组合报告"的内容,数据内容截止时间为2013年3月31日;
5、在"九、基金的业绩"中,更新了列表数据内容,数据内容截止时间为2012年3月31日;
6、在"二十、对基金份额持有人的服务"中,更新了主要服务内容;

(一)2012年12月28日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金参加浙商银行网银及定投申购费率优惠活动的公告》、《关于博时旗下部分基金增加上海天天基金销售有限公司为代销机构的公告》、《关于博时旗下部分基金参加上海天天基金销售有限公司定投及申购费率优惠活动的公告》、《博时旗下部分基金参加东莞银行网银申购费率和定期定额申购费率优惠活动的公告》、《关于博时旗下部分基金参加平安银行定投业务与网上及电话银行申购费率优惠活动的公告》;

(二)2012年12月31日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金参加工商银行定期定额投资业务申购费率优惠活动的公告》、《博时基金旗下部分基金参加邮储银行网银申购费率优惠活动的公告》;

(三)2013年1月11日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金参加浙江同花顺基金销售有限公司非现场交易费率优惠活动的公告》;

(四)2013年1月16日,我公司在三大证券报上公告了《博时精选股票证券投资基金基金分红公告》;

(五)2013年1月18日,我公司在三大证券报上公告了《博时精选股票证券投资基金2012年第4季度报告》;

(六)2013年2月22日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时公司旗下部分基金增加国金证券为代销机构的公告》;

(七)2013年3月26日,我公司在三大证券报上公告了《博时精选股票证券投资基金2012年年度报告(摘要)》;

(八)2013年4月1日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行申购费率优惠活动的公告》;

(九)2013年4月1日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金开通在好买基金定投业务并参加好买基金定投优惠活动的公告》;

(十)2013年4月12日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时公司旗下部分基金增加第一创业证券为代销机构的公告》;

(十一)2013年4月20日,我公司在三大证券报上公告了《博时精选股票证券投资基金2013年第1季度报告》;

(十二)2013年5月6日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金开通在好买基金转换业务的公告》;

(十三)2013年5月10日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加徽商银行股份有限公司非现场渠道申购及定期定额申购业务费率优惠活动的公告》;

(十四)2013年5月22日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金参加中期时代基金销售(北京)有限公司申购及定投费率优惠活动的公告》、《关于博时旗下部分基金增加中期时代基金销售(北京)有限公司为代销机构的公告》、《关于博时旗下部分基金继续参加重庆银行股份有限公司网上银行基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告》;

(十五)2013年6月5日,我公司在三大证券报上公告了《关于博时旗下部分基金参加泛华普益基金销售有限公司申购及定投费率优惠活动的公告》、《关于博时旗下部分基金增加泛华普益基金销售有限公司为代销机构的公告》;

(十六)2013年6月22日,我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时精选股票证券投资基金的基金经理变更的公告》;

博时基金管理有限公司
2013年8月6日