# 博时价值增长证券投资基金

## 2014 第一季度 报告

2014年3月31日

**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**
**报告送出日期：2014年4月21日**

### §1 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。

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2014年4月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 博时价值增长混合 | |
| 基金主代码 | 050001 | |
| 交易代码 | 050001(前端) | 051001(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2002年10月9日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 17,425,611,944.22份 | |
| 投资目标 | 分享中国经济和资本市场的高速成长，谋求基金资产的长期稳定增长。 | |
| 投资策略 | 本基金采用兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。 | |
| 业绩比较基准 | 自本基金成立日至2008年8月31日，本基金的业绩比较基准为价值增长线，自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为：70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。 | |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，以在风险约束下期望收益最大化为核心，在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。 | |
| 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 | |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2014年1月1日–2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | –684,357,399.05 |
| 2.本期利润 | –902,940,393.16 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | –0.0509 |
| 4.期末基金资产净值 | 10,963,628,221.14 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.629 |

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

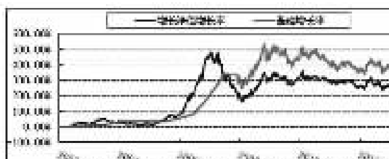
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1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

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | –7.50% | 0.79% | –4.82% | 0.83% | –2.68% | –0.04% |

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金的基金合同于2002年10月9日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十五条（四）投资范围、（七）投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### §4 管理人报告

4.1基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 温宇峰 | 基金经理 | 2012–7–10 | – | 13 | 1994年起先后在中国证监会发行部、中银国际控股公司、博时基金管理有限公司、上投摩根基金管理公司、Prime Capital、Fidelity International Limited (Hong Kong)从事投资、研究工作。2010年6月加入博时基金管理有限公司，现任博时裕隆封闭基金、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金基金经理。 |
| 聂挺进 | 研究部总经理兼股票投资部GARP组投资总监、基金经理 | 2013–11–22 | – | 8 | 2004年起在招商局国际有限公司工作。2006年9月加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、研究部研究员兼基金经理助理、研究部资本品组主管兼基金经理助理、特定资产管理部投资经理、裕泽证券投资基金基金经理。现任研究部总经理兼股票投资部GARP组投资总监、博时卓越品牌股票基金、博时价值增长混合基金基金经理。 |

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时价值增长证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年第一季度，上证指数小幅下跌超过。周期股和“白马”成长股遭遇市场抛弃，资金向更迷你的成长股集中。

我们从去年底开始组合布局的主要方向在消费（包括农业）、能源、先进制造业、医疗保健四大领域，以应对转型社会所呈现出的行业价值变化。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日，本基金份额净值为0.629元，累计份额净值为3.131元，报告期内净值增长率为–7.50%，同期业绩基准涨幅为–4.82%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3月份开始，随着经济失速迹象出现，稳增长重新成为政策选项，这也带来了周期和金融股的企稳反弹，但我们从资金面和政府政策力度上来看，不认为这一反弹具有特别强的可持续性。

我们基金的选股主要集中在以下三个范畴：1、真正具备国际竞争力的，具有稳定高分红能力，盈利质量高的价值股，如汽车家电及其相关服务业；2、去粗存精，寻找真正有成长空间和行业壁垒的成长股；3、适当布局逆周期投资品。

虽然我们认为今年全年市场仍然处于有波动无趋势的状态，但我们对组合的收益率水平充满信心，我们会不断调整组合个股的风险收益比，通过勤奋的努力和开放性的思考，为投资者提供更好的超额回报。

### §5 投资组合报告

5.1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 | 6,576,409,005.99 | 59.91 |
| | 其中：股票 | 6,576,409,005.99 | 59.91 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,527,940,704.50 | 32.14 |
| | 其中：债券 | 3,527,940,704.50 | 32.14 |
| | 资产支持证券 | – | – |
| 3 | 贵金属投资 | – | – |
| 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 | 235,428,856.07 | 2.14 |
| 7 | 其他资产 | 637,984,933.58 | 5.81 |
| 8 | 合计 | 10,977,763,500.14 | 100.00 |

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 427,803,812.70 | 3.90 |
| B | 采矿业 | – | – |
| C | 制造业 | 4,574,103,269.67 | 41.72 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 149,942,230.89 | 1.37 |
| E | 建筑业 | 63,699,168.61 | 0.58 |
| F | 批发和零售业 | 125,316,699.20 | 1.14 |
| 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 | 385,046,144.76 | 3.51 |
| J | 金融业 | 401,918,930.52 | 3.67 |
| K | 房地产业 | 124,594,245.12 | 1.14 |
| L | 租赁和商务服务业 | 105,133,574.00 | 0.96 |
| M | 科学研究和技术服务业 | – | – |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 5,105,610.60 | 0.05 |
| 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 | 213,745,319.92 | 1.95 |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 6,576,409,005.99 | 59.98 |

5.3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 | 000333 | 美的集团 | 10,221,483 | 460,784,453.64 | 4.20 |
| 2 | 600276 | 恒瑞医药 | 12,856,336 | 430,430,129.28 | 3.93 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 10,700,717 | 401,918,930.52 | 3.67 |
| 4 | 000625 | 长安汽车 | 41,218,263 | 394,458,776.91 | 3.60 |
| 5 | 002041 | 登海种业 | 14,054,254 | 387,335,240.24 | 3.53 |
| 6 | 002065 | 东华软件 | 9,540,291 | 385,046,144.76 | 3.51 |
| 7 | 600557 | 康缘药业 | 9,113,487 | 277,870,218.63 | 2.53 |
| 8 | 000538 | 云南白药 | 2,999,531 | 251,960,604.00 | 2.30 |
| 9 | 601633 | 长城汽车 | 7,589,392 | 246,427,558.24 | 2.25 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 1,553,325 | 240,299,377.50 | 2.19 |

5.4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 | – | – |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 3,271,606,000.00 | 29.84 |
| | 其中：政策性金融债 | 3,271,606,000.00 | 29.84 |
| 4 | 企业债券 | 30,090,000.00 | 0.27 |
| 5 | 企业短期融资券 | – | – |
| 6 | 中期票据 | – | – |
| 7 | 可转债 | 226,244,704.50 | 2.06 |
| 8 | 其他 | – | – |
| 9 | 合计 | 3,527,940,704.50 | 32.18 |

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 | 140204 | 14国开04 | 6,500,000 | 650,910,000.00 | 5.94 |
| 2 | 130409 | 13农发09 | 3,900,000 | 378,846,000.00 | 3.46 |
| 3 | 110417 | 11农发17 | 2,700,000 | 264,087,000.00 | 2.41 |
| 4 | 120239 | 12国开39 | 2,600,000 | 255,710,000.00 | 2.33 |
| 5 | 130228 | 13国开28 | 2,500,000 | 243,575,000.00 | 2.22 |

5.6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。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持仓国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,771,114.17 |
| 2 | 应收证券清算款 | 563,573,044.12 |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 72,426,264.48 |
| 5 | 应收申购款 | 214,510.81 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 637,984,933.58 |

5.11.4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 | 113001 | 中行转债 | 92,617,297.50 | 0.84 |

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 18,052,132,538.08 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 21,923,919.81 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 648,444,513.67 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | – |
| 报告期期末基金份额总额 | 17,425,611,944.22 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至2014年3月31日，博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金，并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，公募基金资产规模逾1010亿元人民币，累计分红超过623亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，标准股票型基金中，截至3月31日，博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在356只标准型股票基金中排名前1/4。标准指数股票型基金中，博时沪深300指数、博时上证超大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在150只同类基金中排名前1/2。混合基金方面，今年以来博时裕益收益率在35只灵活配置型同类基金中排名前1/2，博时平衡配置在17只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债、博时安丰18个月定期开放基金今年以来收益率在105只长期标准债券型基金中排名前1/4，博时安盈债券基金（A类）排名前1/2；博时裕祥分级债券A今年以来收益率在32只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中排名前1/3。

海外投资方面，截至3月28日，博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只QDII亚太股票型基金中排名第1，博时抗通胀在21只QDII全球股票型基金中排名第2。

2、客户服务

2014年一季度，博时基金共举办各类渠道培训活动73场，参加人数2037人。

3、其他大事件

2014年1月9日，金融界网站在北京举办“第二届领航中国2013金融行业年度颁奖典礼”，博时基金荣获“2013金融界领航中国年度评选基金公司最佳品牌奖”。

2014年1月11日，在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中，博时基金荣获“2013年度基金业最佳投资者关系奖”。

### §9 备查文件目录

9.1备查文件目录
9.1.1 中国证监会批准博时价值增长证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时价值增长证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时价值增长证券投资基金托管协议》
9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
9.1.5 博时价值增长证券投资基金各年度审计报告正本
9.1.6 报告期内博时价值增长证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2存放地点：
基金管理人、基金托管人处。

9.3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
博时一线通：95105568（免长途话费）

**博时基金管理有限公司**
2014年4月21日

---

# 博时价值增长贰号证券投资基金

## 2014 第一季度 报告

2014年3月31日

**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**
**报告送出日期：2014年4月21日**

### §1 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。

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2014年4月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 博时价值增长贰号混合 | |
| 基金主代码 | 050201 | |
| 交易代码 | 050201(前端) | 051201(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2006年9月27日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 6,362,706,401.08份 | |
| 投资目标 | 在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下，本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上，采取低风险适度收益配比原则，以长期投资为主，保持基金资产良好的流动性，谋求基金资产的长期稳定增长。 | |
| 投资策略 | 本基金采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。 | |
| 业绩比较基准 | 自本基金成立日至2008年8月31日，本基金的业绩比较基准为价值增长线，自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为：70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。 | |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，以在风险约束下期望收益最大化为核心，在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。 | |
| 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 | |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2014年1月1日–2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | –240,953,376.87 |
| 2.本期利润 | –320,664,735.02 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | –0.0495 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,529,228,713.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.555 |

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

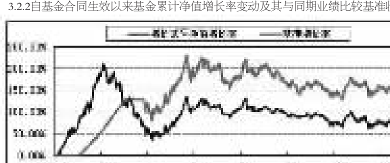
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1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

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | –8.11% | 0.82% | –4.82% | 0.83% | –3.29% | –0.01% |

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金的基金合同于2006年9月27日生效。按照本基金的基金合同规定，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本基金合同第十二条（三）投资范围、（八）投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### §4 管理人报告

4.1基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 温宇峰 | 基金经理 | 2012–7–10 | – | 13 | 1994年起先后在中国证监会发行部、中银国际控股公司、博时基金管理有限公司、上投摩根基金管理公司、Prime Capital、Fidelity International Limited (Hong Kong)从事投资、研究工作。2010年6月加入博时基金管理有限公司，现任博时裕隆封闭基金、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金基金经理。 |
| 唐桦 | 基金经理 | 2013–11–22 | – | 8 | 2006年2月从上海财经大学硕士毕业后加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、研究部原材料组主管兼研究员、股票投资部基金经理助理、特定资产管理部投资经理。现任博时价值增长贰号混合基金基金经理。 |

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、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，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，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年第一季度，上证指数小幅下跌超过。周期股和“白马”成长股遭遇市场抛弃，资金向更迷你的成长股集中。

我们从去年底开始组合布局的主要方向在消费（包括农业）、能源、先进制造业、医疗保健四大领域，以应对转型社会所呈现出的行业价值变化。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日，本基金份额净值为0.555元，累计份额净值为2.010元，报告期内净值增长率为–8.11%，同期业绩基准涨幅为–4.82%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3月份开始，随着经济失速迹象出现，稳增长重新成为政策选项，这也带来了周期和金融股的企稳反弹，但我们从资金面和政府政策力度上来看，不认为这一反弹具有特别强的可持续性。

我们基金的选股主要集中在以下三个范畴：1、真正具备国际竞争力的，具有稳定高分红能力，盈利质量高的价值股，如汽车家电及其相关服务业；2、去粗存精，寻找真正有成长空间和行业壁垒的成长股；3、适当布局逆周期投资品。

虽然我们认为今年全年市场仍然处于有波动无趋势的状态，但我们对组合的收益率水平充满信心，我们会不断调整组合个股的风险收益比，通过勤奋的努力和开放性的思考，为投资者提供更好的超额回报。

### §5 投资组合报告

5.1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 | 2,154,206,746.53 | 60.85 |
| | 其中：股票 | 2,154,206,746.53 | 60.85 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,216,485,712.60 | 34.36 |
| | 其中：债券 | 1,216,485,712.60 | 34.36 |
| | 资产支持证券 | – | – |
| 3 | 贵金属投资 | – | – |
| 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 | 113,409,405.13 | 3.20 |
| 7 | 其他资产 | 56,008,668.44 | 1.58 |
| 8 | 合计 | 3,540,110,532.70 | 100.00 |

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 137,864,430.62 | 3.91 |
| B | 采矿业 | – | – |
| C | 制造业 | 1,495,104,318.87 | 42.36 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 48,490,558.29 | 1.37 |
| E | 建筑业 | 20,615,900.04 | 0.58 |
| F | 批发和零售业 | 40,163,200.00 | 1.14 |
| 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 | 125,647,097.24 | 3.56 |
| J | 金融业 | 139,210,919.16 | 3.94 |
| K | 房地产业 | 40,188,710.40 | 1.14 |
| L | 租赁和商务服务业 | 34,169,961.00 | 0.97 |
| M | 科学研究和技术服务业 | – | – |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,649,785.55 | 0.05 |
| 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 | 71,101,865.36 | 2.01 |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 2,154,206,746.53 | 61.04 |

5.3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 | 000333 | 美的集团 | 3,294,496 | 148,515,879.68 | 4.21 |
| 2 | 600276 | 恒瑞医药 | 4,160,978 | 139,309,543.44 | 3.95 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 3,706,361 | 139,210,919.16 | 3.94 |
| 4 | 000625 | 长安汽车 | 13,539,502 | 129,573,034.14 | 3.67 |
| 5 | 002065 | 东华软件 | 3,113,159 | 125,647,097.24 | 3.56 |
| 6 | 002041 | 登海种业 | 4,519,429 | 124,555,463.24 | 3.53 |
| 7 | 600557 | 康缘药业 | 3,006,147 | 91,657,422.03 | 2.60 |
| 8 | 000538 | 云南白药 | 999,562 | 83,963,208.00 | 2.38 |
| 9 | 601633 | 长城汽车 | 2,481,179 | 80,563,882.13 | 2.28 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 491,518 | 76,037,834.60 | 2.15 |

5.4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 | – | – |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 1,114,982,000.00 | 31.59 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,114,982,000.00 | 31.59 |
| 4 | 企业债券 | 10,030,000.00 | 0.28 |
| 5 | 企业短期融资券 | – | – |
| 6 | 中期票据 | – | – |
| 7 | 可转债 | 91,473,712.60 | 2.59 |
| 8 | 其他 | – | – |
| 9 | 合计 | 1,216,485,712.60 | 34.47 |

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 | 140204 | 14国开04 | 3,000,000 | 300,420,000.00 | 8.51 |
| 2 | 070408 | 07农发08 | 2,500,000 | 249,600,000.00 | 7.07 |
| 3 | 110416 | 11农发16 | 2,000,000 | 199,960,000.00 | 5.67 |
| 4 | 080205 | 08国开05 | 1,000,000 | 98,350,000.00 | 2.79 |
| 4 | 120239 | 12国开39 | 1,000,000 | 98,350,000.00 | 2.79 |

5.6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。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 580,650.49 |
| 2 | 应收证券清算款 | 34,256,076.59 |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 21,094,058.44 |
| 5 | 应收申购款 | 77,882.92 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 56,008,668.44 |

5.11.4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 | 113001 | 中行转债 | 46,308,159.10 | 1.31 |

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 6,596,719,963.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 12,784,665.10 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 246,798,227.06 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | – |
| 报告期期末基金份额总额 | 6,362,706,401.08 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至2014年3月31日，博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金，并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，公募基金资产规模逾1010亿元人民币，累计分红超过623亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，标准股票型基金中，截至3月31日，博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在356只标准型股票基金中排名前1/4。标准指数股票型基金中，博时沪深300指数、博时上证超大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在150只同类基金中排名前1/2。混合基金方面，今年以来博时裕益收益率在35只灵活配置型同类基金中排名前1/2，博时平衡配置在17只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债、博时安丰18个月定期开放基金今年以来收益率在105只长期标准债券型基金中排名前1/4，博时安盈债券基金（A类）排名前1/2；博时裕祥分级债券A今年以来收益率在32只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中排名前1/3。

海外投资方面，截至3月28日，博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只QDII亚太股票型基金中排名第1，博时抗通胀在21只QDII全球股票型基金中排名第2。

2、客户服务

2014年一季度，博时基金共举办各类渠道培训活动73场，参加人数2037人。

3、其他大事件

2014年1月9日，金融界网站在北京举办“第二届领航中国2013金融行业年度颁奖典礼”，博时基金荣获“2013金融界领航中国年度评选基金公司最佳品牌奖”。

2014年1月11日，在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中，博时基金荣获“2013年度基金业最佳投资者关系奖”。

### §9 备查文件目录

9.1备查文件目录
9.1.1中国证监会批准博时价值增长贰号证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时价值增长贰号证券投资基金托管协议》
9.1.4基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
9.1.5博时价值增长贰号证券投资基金各年度审计报告正本
9.1.6报告期内博时价值增长贰号证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2存放地点：
基金管理人、基金托管人处。

9.3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
博时一线通：95105568（免长途话费）

**博时基金管理有限公司**
2014年4月21日

---

# 博时精选股票证券投资基金

## 2014 第一季度 报告

2014年3月31日

**基金管理人：博时基金管理有限公司**
**基金托管人：中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期：2014年4月21日**

### §1 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。

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2014年4月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时精选股票 |
| 基金主代码 | 050004 |
| 交易代码 | 050004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年6月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,801,253,966.19份 |
| 投资目标 | 始终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。 |
| 投资策略 | 自下而上精选个股，适度主动配置资产，系统有效管理风险。 |
| 业绩比较基准 | 75%×富时中国A600指数 + 20%×富时中国国债指数 + 5%×现金收益率。 |
| 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。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2014年1月1日–2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | –148,741,639.35 |
| 2.本期利润 | –396,418,948.86 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | –0.0671 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,001,017,681.56 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0344 |

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

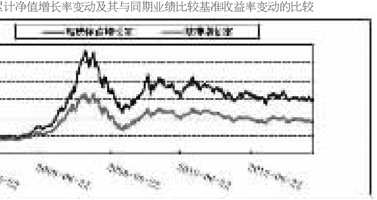
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1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

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | –6.14% | 1.12% | –4.95% | 0.91% | –1.19% | 0.21% |

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金合同于2004年6月22日生效。按照本基金的基金合同规定，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本基金合同第十二条（二）投资范围、（九）禁止行为的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### §4 管理人报告

4.1基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 李权胜 | 股票投资部副总经理/成长组投资总监/基金经理 | 2013–12–19 | – | 13 | 2001年起先后在招商证券、银华基金工作。2006年加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、研究部研究员兼基金经理助理、特定资产投资经理、特定资产管理部副总经理。现任股票投资部副总经理兼成长组投资总监、博时医疗保健行业股票型证券投资基金、博时精选股票型证券投资基金的基金经理。 |

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时精选股票证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、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，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，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内A股市场呈现震荡下跌走势，沪深300指数下跌幅度为6.7%，创业板指数上涨幅度达到1.5%。从市场具体表现来看，在2月下旬之前，市场持续呈现大小盘股票走势的分化，其中创业板指数在2月下旬创出了历史新高；不过3月份开始，市场风格开始迅速转变，以地产为主的大盘蓝筹股开始走强，而创业板个股则大幅下跌，阶段性跌幅达到13.8%。从行业表现来看，报告期表现最好的行业为计算机、通信、电力设备等，煤炭、非银金融及农业等行业表现相对落后；但是以2月下旬为分界线，在市场下跌过程中市场风格开始向低估值、高分红等价值类型股票倾斜，其中地产行业在3月份累计涨幅超过10%，显示市场对政府通过地产来稳定增长的中短期预期。

报告期由于是2014年的一季度，在综合考虑宏观经济基本面的变化及股票市场影响因素的变更情况下，我们对本基金进行较大幅度的配置调整；我们年初总的投资思路是相对谨慎，所以在股票仓位方面保持中等，同时继续延续2013年第四季度投资思路，继续强化组合在医药、食品饮料、信息技术等行业的投资。不过由于A股市场中存量资金博弈因素对市场的影响大幅提升，报告期内食品饮料、医药等行业绩优低估值个股经历了较大幅度的下跌，对基金净值造成了一定的影响。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日，本基金份额净值为1.0344元，累计份额净值为2.6029元，报告期内净值增长率为–6.14%，同期业绩基准涨幅为–4.95%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对2014年A股二季度的表现持非常谨慎的态度，主要原因在于：1）从宏观经济来看，国内1–3月份经济继续处于增长放缓态势，而且地产行业基本面开始恶化，导致阶段性国内经济增长动力不足；而且我们认为政府短期大规模出台经济刺激政策的可能性相对较小。此外人民币在报告期经历阶段性大幅贬值，再考虑美国经济复苏的复杂性，使得国内经济面临更加严峻的国际环境。2）从A股市场来看，由于市场持续表现不佳，市场内的存量资金仍然处于萎缩状态，资金的博弈因素大大强化，阶段性影响了对公司投资价值的合理性判断。2月下旬以来市场大小盘股票分化的迅速切换更加增加了市场的复杂性。所以未来一个季度，我们投资总体的策略是偏重防御，主要的投资思路包括：1）在资产配置方面，适度控制股票方面的仓位，增加少量债券方面的配置来平衡基金净值的波动；在股票仓位可控的情况下，适当增加我们看好个股的集中度。2）在行业配置方面，一方面继续强化对传统行业中绩优低估值个股的投资，主要投资方向为食品饮料、医药、旅游及家电等；另一方面在创业板经历较大幅度下跌后，我们部分增加其中业绩高速增长估值相对合理的个股。3）同时，我们继续延续年初关于国企改革主题投资的思路，在零售、信息技术、国防军工等领域，我们会继续保持其中重点个股的一定配置。

### §5 投资组合报告

5.1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 | 5,017,241,761.32 | 83.26 |
| | 其中：股票 | 5,017,241,761.32 | 83.26 |
| 2 | 固定收益投资 | 361,187,500.00 | 5.99 |
| | 其中：债券 | 361,187,500.00 | 5.99 |
| | 资产支持证券 | – | – |
| 3 | 贵金属投资 | – | – |
| 4 | 金融衍生品投资 | – | – |
| 5 | 买入返售金融资产 | 300,000,000.00 | 4.98 |
| | 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 | 179,594,021.82 | 2.98 |
| 7 | 其他资产 | 167,936,036.37 | 2.79 |
| 8 | 合计 | 6,025,959,319.51 | 100.00 |

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 82,666,075.74 | 1.38 |
| B | 采矿业 | – | – |
| C | 制造业 | 3,428,851,613.59 | 57.14 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 182,718,008.68 | 3.04 |
| E | 建筑业 | – | – |
| F | 批发和零售业 | 94,165,057.17 | 1.57 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 46,685,367.17 | 0.78 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 354,904,418.98 | 5.91 |
| J | 金融业 | 382,221,375.34 | 6.37 |
| K | 房地产业 | – | – |
| L | 租赁和商务服务业 | 257,879,442.10 | 4.30 |
| M | 科学研究和技术服务业 | – | – |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 142,443,398.16 | 2.37 |
| 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 | 44,707,004.39 | 0.74 |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 5,017,241,761.32 | 83.61 |

5.3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 | 600085 | 同仁堂 | 13,808,168 | 239,571,714.80 | 3.99 |
| 2 | 000333 | 美的集团 | 4,999,490 | 225,377,009.20 | 3.76 |
| 3 | 000513 | 丽珠集团 | 4,792,048 | 209,700,020.48 | 3.49 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 4,999,530 | 187,782,346.80 | 3.13 |
| 5 | 000895 | 双汇发展 | 4,499,358 | 176,779,775.82 | 2.95 |
| 6 | 000999 | 华润三九 | 7,999,439 | 171,987,938.50 | 2.87 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 4,799,645 | 171,971,280.35 | 2.87 |
| 8 | 000876 | 新希望 | 13,001,556 | 152,248,220.76 | 2.54 |
| 9 | 600138 | 中青旅 | 7,999,595 | 147,832,515.60 | 2.46 |
| 10 | 600261 | 阳光照明 | 8,000,471 | 127,687,517.16 | 2.13 |

5.4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 | – | – |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 300,830,000.00 | 5.01 |
| | 其中：政策性金融债 | 300,830,000.00 | 5.01 |
| 4 | 企业债券 | – | – |
| 5 | 企业短期融资券 | – | – |
| 6 | 中期票据 | – | – |
| 7 | 可转债 | 60,357,500.00 | 1.01 |
| 8 | 其他 | – | – |
| 9 | 合计 | 361,187,500.00 | 6.02 |

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 | 130243 | 13国开43 | 2,000,000 | 199,740,000.00 | 3.33 |
| 2 | 140201 | 14国开01 | 1,000,000 | 101,090,000.00 | 1.68 |
| 3 | 110023 | 民生转债 | 350,000 | 30,978,500.00 | 0.52 |
| 4 | 113001 | 中行转债 | 300,000 | 29,379,000.00 | 0.49 |

5.6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。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 2,456,626.49 |
| 2 | 应收证券清算款 | 159,279,195.96 |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 5,511,907.64 |
| 5 | 应收申购款 | 688,306.28 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 167,936,036.37 |

5.11.4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 | 110023 | 民生转债 | 30,978,500.00 | 0.52 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 29,379,000.00 | 0.49 |

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,986,144,342.03 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 77,688,967.38 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 262,579,343.22 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | – |
| 报告期期末基金份额总额 | 5,801,253,966.19 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至2014年3月31日，博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金，并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，公募基金资产规模逾1010亿元人民币，累计分红超过623亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，标准股票型基金中，截至3月31日，博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在356只标准型股票基金中排名前1/4。标准指数股票型基金中，博时沪深300指数、博时上证超大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在150只同类基金中排名前1/2。混合基金方面，今年以来博时裕益收益率在35只灵活配置型同类基金中排名前1/2，博时平衡配置在17只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债、博时安丰18个月定期开放基金今年以来收益率在105只长期标准债券型基金中排名前1/4，博时安盈债券基金（A类）排名前1/2；博时裕祥分级债券A今年以来收益率在32只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中排名前1/3。

海外投资方面，截至3月28日，博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只QDII亚太股票型基金中排名第1，博时抗通胀在21只QDII全球股票型基金中排名第2。

2、客户服务

2014年一季度，博时基金共举办各类渠道培训活动73场，参加人数2037人。

3、其他大事件

2014年1月9日，金融界网站在北京举办“第二届领航中国2013金融行业年度颁奖典礼”，博时基金荣获“2013金融界领航中国年度评选基金公司最佳品牌奖”。

2014年1月11日，在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中，博时基金荣获“2013年度基金业最佳投资者关系奖”。

### §9 备查文件目录

9.1备查文件目录
9.1.1 中国证监会批准博时精选股票证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时精选股票证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时精选股票证券投资基金托管协议》
9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
9.1.5 博时精选股票证券投资基金各年度审计报告正本
9.1.6 报告期内博时精选股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2存放地点：
基金管理人、基金托管人处

9.3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
博时一线通：95105568（免长途话费）

**博时基金管理有限公司**
2014年4月21日