# 博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2014 第二季度 报告

2014年6月30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7月18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7月17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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时标普500ETF联接(QDII) |
| 基金主代码 | 050025 |
| 交易代码 | 050025 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年6月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 265,291,171.29份 |
| 投资目标 | 通过投资于博时标普500交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数,追求跟踪误差的最小化 |
| 投资策略 | 本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF的份额。根据投资者申购、赎回的现金流情况,本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。基金还可适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利,以增强基金收益。本基金还将投资于期权、期货以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的金融产品,投资目标是紧紧地跟踪标的指数。 |
| 业绩比较基准 | 经人民币汇率调整的标的指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5% |
| 风险收益特征 | 属于高风险/高收益特征的开放式基金 |
| 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 |
| 境外资产托管人英文名称 | The Bank of New York Mellon |
| 境外资产托管人中文名称 | 纽约梅隆银行 |

2.1.1目标基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 博时标普500交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 513500 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式指数基金 |
| 基金合同生效日 | 2013年12月5日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2014年1月15日 |
| 基金管理人名称 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国工商银行股份有限公司 |

2.1.2目标基金产品概况

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法实现对标的指数的紧密跟踪。<br>同时,为了更好地实现本基金的投资目标,本基金可适当借出证券。<br>为了减轻由于现金拖累产生的跟踪误差,本基金将用少量资产投资跟踪同一标的指数的股指期货,以达到最有效跟踪标的指数的投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 标普500指数(S&P 500 Index(NTR、Net total Return))(经估值汇率调整,以人民币计价) |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高预期风险和高预期收益的基金品种。<br>本基金主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似,本基金主要投资于美国证券市场的股票,投资者需承担汇率风险。 |

### §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4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 12,877,746.89 |
| 2.本期利润 | 14,298,868.37 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0622 |
| 4.期末基金资产净值 | 365,879,438.03 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3792 |

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。

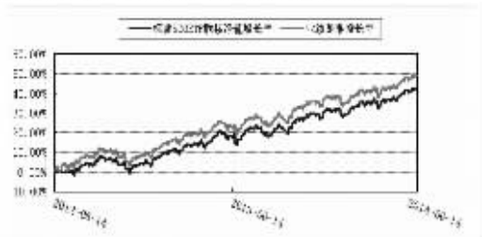
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 4.56% | 0.56% | 4.83% | 0.57% | -0.27% | -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2012 年6月14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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第11条"二、投资范围"、"六、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 | | |
| 王红欣 | ETF及量化投资组投资总监-基金经理 | 2013-1-9 | - | 20 | 1994年起先后在RXR期货公司、Aeltus投资公司、Putnam投资公司、Acadian资产管理公司、易方达资产管理(香港)公司工作。2012年10月加入博时基金管理有限公司,现任股票投资部ETF及量化投资总监兼博时裕富沪深300指数证券投资基金、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 |

4.2境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3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、《博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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。

4.4公平交易专项说明

4.4.1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。

4.4.2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。

4.5报告期内基金的投资策略和运作分析

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要投资于标普500交易型开放式指数证券投资基金以及标普500指数成份股及备选成份股,以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。

本季度本基金仍然处于建仓期,在本季度内,本基金主要通过对标普500ETF申购的方式逐步增加ETF的持仓,同时逐步降低标普500指数成份股和期货的仓位,通过平滑交易的方式,逐步达到法规要求的比例。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.3792元,累计份额净值为1.4138元,报告期内净值增长率为4.56%,同期业绩基准涨幅为4.83%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年第二季度,极寒天气对美国经济的影响已经逐步淡化,限制一季度GDP的因素,比如制造业放缓、消费支出缩减、净出口下降等出现反转,使得二季度GDP有较大幅度的提升,经济数据总体较为积极。随着美联储7月议息会议的结束,耶伦弱化对加息的表述,市场已经逐渐消化了加息的因扰情绪。二季度标普500指数涨幅接近5%,不断创出历史新高。

展望三季度,持续好转的就业情况或将给美国经济提速增加动力。就业的回暖将提升消费需求,居民收入和收入预期的回升将增强其借债能力,居民部门加杠杆将动自住型住房需求的释放。就业复苏将助力经济复苏。此外,三季度的通胀风险或仍将在低位运行,美联储不会轻易改变QE退出的节奏。经济持续复苏,通胀压力不大,流动性相对宽松,仍然利好美国资本市场。我们依然认为,美国市场具有长期配置价值。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 10,558,273.03 | 2.78 |
| | 其中:普通股 | 10,325,155.43 | 2.72 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | 233,117.60 | 0.06 |
| 2 | 基金投资 | 293,323,554.87 | 77.33 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | 0.00 | 0.00 |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 57,951,938.54 | 15.28 |
| 8 | 其他各项资产 | 17,477,698.62 | 4.61 |
| 9 | 合计 | 379,311,465.06 | 100.00 |

注:金融衍生品投资项下的期货投资,在当日无负债结算制度下,结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益,期金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款(结算所得的持仓损益)相抵消后的净额为0,具体投资情况详见下表:

| 期货类型 | 期货代码 | 期货名称 | 持仓量(买/卖) | 合约价值(人民币元) | 公允价值变动(人民币元) |
|---|---|---|---|---|---|
| 股指期货 | ESU4 | S&P500 EMINI FUT Sep14 | 72 | 43,245,816.19 | 102,784.68 |
| 总额合计 | | | | | 102,784.68 |
| 减:可抵消期货暂收款 | | | | | 102,784.68 |
| 股指期货投资净额 | | | | | 0.00 |

5.2报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 美国 | 10,558,273.03 | 2.89 |
| 合计 | 10,558,273.03 | 2.89 |

5.3报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 能源 | 1,132,699.47 | 0.31 |
| 原材料 | 374,227.11 | 0.10 |
| 工业 | 1,112,136.37 | 0.30 |
| 非日常生活消费品 | 1,269,276.39 | 0.35 |
| 日常消费品 | 1,000,301.58 | 0.27 |
| 医疗保健 | 1,410,418.05 | 0.39 |
| 金融 | 1,692,671.98 | 0.46 |
| 信息技术 | 1,982,393.04 | 0.54 |
| 电信业务 | 251,323.67 | 0.07 |
| 公用事业 | 332,825.37 | 0.09 |
| 合计 | 10,558,273.03 | 2.89 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | APPLE INC | - | AAPL US | 美国证券交易所 | 美国 | 588 | 336,206.47 | 0.09 |
| 2 | EXXON MOBIL CORP | - | XOM US | 美国证券交易所 | 美国 | 419 | 259,555.38 | 0.07 |
| 3 | GOOLE INC-CL | - | GOOGL US | 美国证券交易所 | 美国 | 56 | 199,834.33 | 0.05 |
| 4 | MICROSOFT CORP | - | MSFT US | 美国证券交易所 | 美国 | 733 | 188,067.10 | 0.05 |
| 5 | JOHNSON & JOHNSON | - | JNJ US | 美国证券交易所 | 美国 | 276 | 177,662.84 | 0.05 |
| 6 | GENERAL ELECTRIC CO | - | GE US | 美国证券交易所 | 美国 | 978 | 158,138.28 | 0.04 |
| 7 | WELLS FARGO & CO | - | WFC US | 美国证券交易所 | 美国 | 468 | 151,347.07 | 0.04 |
| 8 | CHEVRON CORP | - | CVX US | 美国证券交易所 | 美国 | 186 | 149,404.14 | 0.04 |
| 9 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | - | BRK/B US | 美国证券交易所 | 美国 | 176 | 137,050.91 | 0.04 |
| 10 | JPMORGAN CHASE & CO | - | JPM US | 美国证券交易所 | 美国 | 369 | 130,819.48 | 0.04 |

注:所用证券代码采用当地市场代码。

5.5报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本报告期末未持有债券投资。

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五名债券投资明细

本报告期末未持有债券投资。

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十名资产支持证券投资明细

本报告期末未持有资产支持证券投资。

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金融衍生品投资明细

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 期货投资 | S&P500 EMINI FUT Sep14 | 102,784.68 | 0.03 |

5.9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基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 博时标普500ETF | 股票型 | 交易型开放式 | 博时基金管理有限公司 | 293,323,554.87 | 80.17 |

5.10投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,915,981.92 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,964,436.92 |
| 3 | 应收股利 | 45,367.61 |
| 4 | 应收利息 | 5,936.76 |
| 5 | 应收申购款 | 12,545,975.41 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 17,477,698.62 |

5.10.4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。

5.10.5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。

5.10.6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 | 204,806,888.06 |
| 报告期间基金总申购份额 | 129,220,129.28 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 68,735,846.05 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 265,291,171.29 |

### §7 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6月30日,博时基金公司共管理四十七只开放式基金,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1041亿元人民币,累计分红超过628亿元人民币,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6月30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355只标准型股票基金中排名前1/4、,博时主題行业股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/3,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16只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在101只长期标准债券型基金中排名前1/4,博时安丰18个月定期开放基金排名前1/3,博时安益债券基金(A类)在6只中短期标准债券型基金中排名前1/2。

海外投资方面业绩方面,截至6月30日,博时亚洲票息收益债券基金在同类可比7只QDII债券基金中排名第1,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2,博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第2。

2.客户服务

2014年二季度,博时基金共举办各类渠道培训活动213场,参加人数5318人。

3.其他大事件

2014年6月16日,大智慧在上海举办"智慧财经巅峰榜",博时基金荣获"十佳基金公司"奖项,基金经理张溪闪荣获智慧财经巅峰榜"最佳基金经理"奖项。

### §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标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件

9.1.2《博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》

9.1.3《博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接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7月18日**

# 博时策略灵活配置混合型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014年6月30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7月18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7月17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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时策略混合 |
| 基金主代码 | 050012 |
| 交易代码 | 050012 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年8月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,588,715,264.99份 |
| 投资目标 | 通过运用多种投资策略,在股票和债券之间灵活配置资产,并对成长、价值风格突出的股票进行均衡配置,以追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,混合型基金的风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。 |
| 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4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,360,086.55 |
| 2.本期利润 | 20,207,076.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0125 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,296,941,155.74 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.816 |

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。

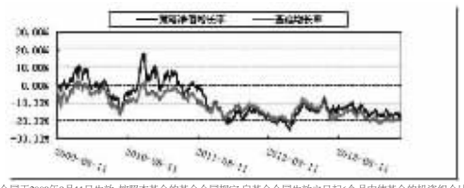
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 1.49% | 0.70% | 1.98% | 0.52% | -0.49% | 0.18% |

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2009年8月11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部分"(三)投资策略"、"(六)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 | | |
| 张勇 | 基金经理-固定收益总部现金管理组投资总监 | 2009-8-11 | - | 10.5 | 2001年起先后在南京市商业银行任信贷员、债券交易员、2003年加入博时基金管理有限公司,历任债券交易员、基金经理助理、固定收益部副总经理、博时稳定价值债券投资基金的基金经理、现任固定收益总部现金管理组投资总监兼博时现金收益证券投资基金、博时策略灵活配置混合型证券投资基金、博时安益债券型证券投资基金的基金经理。 |
| 王燕 | 基金经理-混合组投资副总监 | 2011-2-28 | - | 10 | 2004年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司,历任金融工程师、研究员、研究部消费品组主管、研究部副总经理、投资经理、现任股票投资部混合组投资副总监兼博时策略混合基金、博时内需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、《博时策略灵活配置混合型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

2季度上证指数上涨0.74%,中小板指数上涨4.35%,创业板指数上涨5.79%,中小市值股票明显跑赢大市值股票。从分行业指数看,2季度表现最好的板块为国防军工、计算机、通信电子、表现较差的为地产、食品饮料、商业贸易、非银行金融等。

上证指数下降到2000点以下,数次出现了对政府政策预期的调整,导致了指数的反弹。但由于经济和企业盈利方面缺乏亮点,反弹的过程以主题投资的形式表现,同时市场中并购重组交易相当活跃。

本季度本基金的盈利个股相对分散,但部分重仓的医药股受制于短期行业景气度下降从而表现不佳,给组合带来一定的负收益率贡献。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.816元,累计份额净值为0.840元,报告期内净值增长率为1.49%,同期业绩基准涨幅为1.98%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期出现了几个对市场有积极影响的变化:1)无风险利率有所下降 2)证监会表态从6月份到年底共发行100只新股,对市场的资金分流预见性上升 3)铁矿石、钢铁、化工等工业品价格近期出现价格企稳回升的态势。但由于目前中国经济整体上处于增速下台阶和结构调整的阵痛期,经济的周期性波动下降,指数波段操作的空间下降,我们预计未来市场的投资机会将更多来自于转型受益的局部机会。

目前阶段,我们选股的主要思路仍然是那相在变革的大浪潮中具备可持续竞争优势的企业,一方面,我们会对中长期增长愿景清晰的品种进行持续跟踪并选择估值适当的买点,如医药、消费等。另一方面,我们也关注估值和增长预期较为匹配的传统行业的优势公司,如家电、机械制造等。部分中小市值的个股,在盈利增速和净资产回报率水平无明显提升的情况下,单纯概念和主题推动股价的局面难以持续。

### §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 | 756,015,008.73 | 57.86 |
| | 其中:股票 | 756,015,008.73 | 57.86 |
| 2 | 固定收益投资 | 365,427,166.80 | 27.97 |
| | 其中:债券 | 365,427,166.80 | 27.97 |
| | 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 | 90,000,000.00 | 6.89 |
| | 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 | 92,136,756.65 | 7.05 |
| 7 | 其他资产 | 2,974,593.19 | 0.23 |
| 8 | 合计 | 1,306,553,525.37 | 100.00 |

5.2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 | 61,113,287.22 | 4.71 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 557,757,774.35 | 43.01 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,740,000.00 | 0.91 |
| E | 建筑业 | 42,554,143.80 | 3.28 |
| F | 批发和零售业 | 6,100.00 | 0.00 |
| 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 | 52,304,515.36 | 4.03 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 16,540,000.00 | 1.28 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| 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 | 13,999,188.00 | 1.08 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 756,015,008.73 | 58.29 |

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 | 000538 | 云南白药 | 1,274,804 | 66,544,768.80 | 5.13 |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 2,000,000 | 58,900,000.00 | 4.54 |
| 3 | 002701 | 奥瑞金 | 2,596,374 | 52,368,863.58 | 4.04 |
| 4 | 002065 | 东华软件 | 2,599,628 | 52,304,515.36 | 4.03 |
| 5 | 002041 | 登海种业 | 1,799,708 | 50,103,870.72 | 3.86 |
| 6 | 601965 | 中国汽研 | 3,825,562 | 47,322,201.94 | 3.65 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 330,000 | 46,853,400.00 | 3.61 |
| 8 | 002051 | 中工国际 | 2,626,799 | 42,554,143.80 | 3.28 |
| 9 | 600535 | 天士力 | 1,000,000 | 38,770,000.00 | 2.99 |
| 10 | 002508 | 老板电器 | 1,250,045 | 35,338,772.15 | 2.72 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 30,000,000.00 | 2.31 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 335,427,166.80 | 25.86 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 365,427,166.80 | 28.18 |

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 | 110016 | 川投转债 | 752,770 | 97,205,190.10 | 7.49 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 807,340 | 82,179,138.60 | 6.34 |
| 3 | 113002 | 工行转债 | 450,000 | 47,430,000.00 | 3.66 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 330,000 | 34,438,800.00 | 2.66 |
| 5 | 110011 | 歌华转债 | 338,570 | 34,324,226.60 | 2.65 |

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本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体除"纳川股份(股票代码:300198)"外,没有在报告期内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报告期内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 | 202,029.45 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,755,537.53 |
| 5 | 应收申购款 | 17,026.21 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,974,593.19 |

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 | 110016 | 川投转债 | 97,205,190.10 | 7.49 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 82,179,138.60 | 6.34 |
| 3 | 113002 | 工行转债 | 47,430,000.00 | 3.66 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 34,438,800.00 | 2.66 |
| 5 | 110011 | 歌华转债 | 34,324,226.60 | 2.65 |
| 6 | 110015 | 石化转债 | 21,108,135.00 | 1.63 |
| 7 | 110020 | 南山转债 | 11,110,176.00 | 0.86 |
| 8 | 110012 | 海运转债 | 7,631,500.50 | 0.59 |

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 | 1,659,366,679.58 |
| 报告期间基金总申购份额 | 3,350,759.70 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 74,002,174.29 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,588,715,264.99 |

### §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6月30日,博时基金公司共管理四十七只开放式基金,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1041亿元人民币,累计分红超过628亿元人民币,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6月30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355只标准型股票基金中排名前1/4、,博时主題行业股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/3,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16只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在101只长期标准债券型基金中排名前1/4,博时安丰18个月定期开放基金排名前1/3,博时安益债券基金(A类)在6只中短期标准债券型基金中排名前1/2。

海外投资方面业绩方面,截至6月30日,博时亚洲票息收益债券基金在同类可比7只QDII债券基金中排名第1,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2,博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第2。

2.客户服务

2014年二季度,博时基金共举办各类渠道培训活动213场,参加人数5318人。

3.其他大事件

2014年6月16日,大智慧在上海举办"智慧财经巅峰榜",博时基金荣获"十佳基金公司"奖项,基金经理张溪闪荣获智慧财经巅峰榜"最佳基金经理"奖项。

### §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策略灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时策略灵活配置混合型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博时策略灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时策略灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各