

博时精选股票证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

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8月28日

1.1 重要提示
基金管理人、董事、监事、高级管理人员在报告期内没有发生虚假记载、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法律责任。
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8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

2.1 基金基本情况
基金名称:博时精选股票
基金代码: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
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
报告期末基金份额总额:5,601,949,993.62份
基金合同存续期限:不定期

2.2 基金产品说明
投资目标:始终坚持以不断深化价值投资策略为基础,充分发掘有研究与管理能力,自下而上挖掘具有长期成长潜力的优质个股,谋求实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准:75%深证成指 A600 指数 + 20%富时中国国债指数 + 5%现金收益率
风险收益特征:本基金是一只主动管理的股票基金,本基金的风险与预期收益都高于货币型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种,本基金力争在严格控制风险的前提下,谋求实现基金资产的长期稳定增值。

2.3 基金管理人及基金托管人
博时基金管理有限公司
中国工商银行股份有限公司
博时精选股票基金基金经理:魏欣
魏欣 0755-83169999 010-66108799
魏欣 0755-83169999 010-66108799

2.4 信息披露方式
基金半年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.boson.com.cn
基金半年度报告备置地点:基金管理人、基金托管人处

3 主要财务指标和基金净值表现

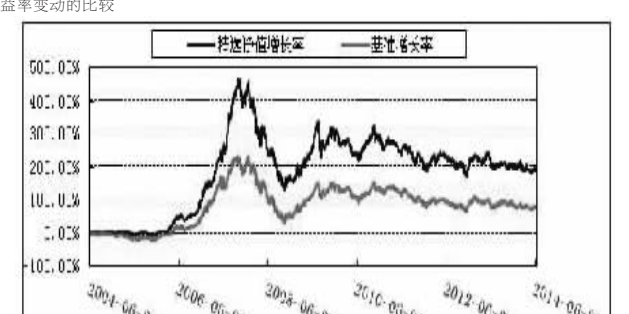
3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位:人民币元
3.1.1 利润表和资产负债表
报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期利润总额 -135,855,417.28
本期净利润 -200,167,321.18

3.1.2 基金份额和指标
报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额总额 0.0061
期末基金资产净值 5,986,609,310.82
期末基金份额净值 1.0687

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指标。

3.2 基金净值表现
3.2.1 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 份额净值增长率 业绩比较基准收益率
过去一个月 1.62% 0.73%
过去三个月 3.25% 1.01%

注:本基金的业绩比较基准为:75%富时中国 A600 指数 + 20%富时中国国债指数 + 5%现金收益率。
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产配置比例符合基金合同要求,标准指数每日按照 75%、20%、5%的比例重新再平衡,再用每日连乘的计算方式得到基准指数时的序列。



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约定,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基金合同第十二条(二)投资范围。(九)禁止性行为的有关约定,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 基金管理人及基金业绩情况

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
博时基金管理有限公司是国内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,博时基金共管理 107 只开放式基金,并且受中国证监会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,公募基金资产规模达 1041 亿元人民币,累计分红超 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行业中名列前茅。

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 只标准股票型基金中排名前 1/4,博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在 355 只标准股票型基金中排名前 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 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 只长期纯债债券型基金中排名前 1/4,博时安享 18 个月定期开放基金排名前 1/3,博时安盈债券基金(A 类)为 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,博时亚洲股票收益债券基金在同类可比 7 只 QDII 债基金中排名第 1,博时大中华主题精选今年以来净值增长率在 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 年上半年,博时基金共举办各类渠道培训活动现场 284 场,参加人数 7355 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”。
2014 年 6 月 16 日,大智慧在“上海第一财经财经高峰论坛”博时基金荣获“十佳基金公司”奖项,基金业绩领跑智慧财经高峰论坛“最佳基金经理”博时奖项。

4.1.2 基金经理(或基金小组组长)及基金经理助理简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 博时基金从业年限 说明

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限指起始时间按照从事证券行业开始时间计算。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在本报告期内,本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施准则、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、取重于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额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,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作情况
报告期内 A 股市场整体呈现震荡下行态势,但是不同风格指数表现分化较大,其中沪深 300 指数报告期内下跌超过 7%,报幅不足 11%,显示不同风格指数的分化下降,创业板指报告期内涨幅超过 7.7%,但其报幅则高达 27.6%。从市场具体表现来看,沪深 300 指数在 3 月中旬之前震荡下跌,之后 3 月下旬开始较为强势的反弹,不过 4 月中旬之后又再次下跌态势,5 月份开始,沪深 300 指数一直在 2100-2200 之间窄幅震荡走势,相比主板指数下跌态势,创业板指数则在年初初 2 月中旬创出新高,之后一直走到 5 月中旬才连续下跌态势,最大跌幅超过 22%,之后 5 月下旬开始反弹,阶段涨幅超过 17%。从行业表现来看,报告期内表现最好的行业为计算机、通信设备板,此外汽车、旅游等行业也涨幅居前;报告期内落后的行业则主要包括采掘、非银金融、农业及医药等。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
截止 2014 年 6 月 30 日,本基金份额净值为 1.0687 元,累计净值为 2.6372 元,报告期内,本基金份额净值增长率为-3.03%,同期业绩基准增长率为-3.99%。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
相比上半年谨慎防御的态势,我们对 2014 年下半年 A 股下半年的表现持谨慎乐观态度,主要原因在于: 1) 从宏观来看,虽然二季度经济数据可能仍然表现不佳,但是投资者已在二季度对经济面的负面因素进行了充分的消化,从而从政策来看,在经历了之前货币相对宽松之后,政府对于流动性控制方面有宽松的一定制力。2) 从 A 股市场来看,新股 IPO 已经开始,其对市场面影响在逐步消化,随着大批上市公司退出 IPO,其边际影响还在逐步改善,同时创业板及 TMT 等第二季度中期涨幅较大,市场出现一定的赚钱效应和信心,所以未来半年,我们投资总体的策略从之前相对谨慎转为相对乐观,主要的投资思路包括: 1) 在资产配置方面,相比二季度过低的股票仓位,我们有进一步提升仓位的能力;同时我们对均衡配置的仓位提高中提升的调整。2) 在行业配置方面,一方面我们要继续对落后行业估值不高的食品饮料、医药、农业等个股,另一方面我们需要强化对相关行业的个股的研究及投资,行业包括环保、计算机等。此外,我们仍然继续看好国企改革、国防军工以及沪港通等未来中长期的主题性投资机会,不过,对于创业板的部分高估值低增长的小市值股票,我们对其中下半年表现持比较谨慎的态度。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护投资者的利益,设立了博时基金管理有限公司估值委员会(以下简称“估值委员会”),制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、财务总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经历,具备良好的专业经验和专业胜任能力,具有绝对的独立性,估值委员会的职责主要包括有,保证基金估值的公平、合理,制定对估值政策和程序,确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性,定期对估值政策和程序进行评价等。

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
本报告期内,本基金托管人在对博时精选股票证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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。
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作符合法律、法规、基金合同、托管协议约定的说明
本报告期内,博时精选股票证券投资基金的托管人——博时基金管理有限公司在博时精选股票证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,博时精选股票证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配,分配金额为 74,552,744.49 元。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时精选股票证券投资基金 2014 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。
5.6 半年度财务会计报告(未经审计)
单位:人民币元

6.1 资产负债表
会计主体:博时精选股票证券投资基金
报告截止日:2014 年 6 月 30 日

Table with 3 columns: Item, 2014年6月30日, 2013年12月31日. Rows include assets, liabilities, and net assets.

6.2 利润表
会计主体:博时精选股票证券投资基金
报告截止日:2014 年 6 月 30 日

Table with 3 columns: Item, 2014年1月1日至2014年6月30日, 2013年1月1日至2013年6月30日. Rows include income and expenses.

Table with 3 columns: Item, 2014年6月30日, 2013年12月31日. Rows include balance sheet items like cash, securities, and liabilities.

注:报告截止日 2014 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.0687 元,基金份额总额 5,601,949,993.62 份。
6.2 利润表
会计主体:博时精选股票证券投资基金
本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

Table with 3 columns: Item, 2014年1月1日至2014年6月30日, 2013年1月1日至2013年6月30日. Rows include income and expenses.

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:博时精选股票证券投资基金
本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

Table with 3 columns: Item, 2014年1月1日至2014年6月30日, 2013年1月1日至2013年6月30日. Rows include fund assets and liabilities.

6.4.2 费用
6.4.3 基金费用
6.4.4 基金费用

6.4.5 基金费用
6.4.6 基金费用

6.4.7 基金费用
6.4.8 基金费用

6.4.9 基金费用
6.4.10 基金费用

6.4.11 基金费用
6.4.12 基金费用

6.4.13 基金费用
6.4.14 基金费用

6.4.15 基金费用
6.4.16 基金费用

的,暂按 50%计入应纳税所得额,持股期限超过 1 年的,暂按 25%计入应纳税所得额。(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.3 关联方关系
6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况
本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。
6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

Table with 2 columns: 关联方名称, 本期, 上期. Rows include various related parties.

6.4.4 关联交易
6.4.4.1 股票交易
6.4.4.2 基金费用

6.4.4.3 基金费用
6.4.4.4 基金费用

6.4.4.5 基金费用
6.4.4.6 基金费用

6.4.4.7 基金费用
6.4.4.8 基金费用

6.4.4.9 基金费用
6.4.4.10 基金费用

6.4.4.11 基金费用
6.4.4.12 基金费用

6.4.4.13 基金费用
6.4.4.14 基金费用

6.4.4.15 基金费用
6.4.4.16 基金费用

6.4.4.17 基金费用
6.4.4.18 基金费用

6.4.4.19 基金费用
6.4.4.20 基金费用

6.4.4.21 基金费用
6.4.4.22 基金费用

6.4.4.23 基金费用
6.4.4.24 基金费用

6.4.4.25 基金费用
6.4.4.26 基金费用

6.4.4.27 基金费用
6.4.4.28 基金费用

6.4.4.29 基金费用
6.4.4.30 基金费用

6.4.4.31 基金费用
6.4.4.32 基金费用

6.4.4.33 基金费用
6.4.4.34 基金费用

6.4.4.35 基金费用
6.4.4.36 基金费用

6.4.4.37 基金费用
6.4.4.38 基金费用

6.4.4.39 基金费用
6.4.4.40 基金费用

6.4.4.41 基金费用
6.4.4.42 基金费用

6.4.4.43 基金费用
6.4.4.44 基金费用

6.4.4.45 基金费用
6.4.4.46 基金费用

6.4.4.47 基金费用
6.4.4.48 基金费用

6.4.4.49 基金费用
6.4.4.50 基金费用

6.4.4.51 基金费用
6.4.4.52 基金费用

6.4.4.53 基金费用
6.4.4.54 基金费用

6.4.4.55 基金费用
6.4.4.56 基金费用

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计买入金额, 占期初基金资产净值比例(%). Rows include various stocks like 000001, 000002, etc.

注:本项“卖出金额”均按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
7.4.3 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

Table with 2 columns: 买入股票成本(成交总额), 卖出股票收入(成交总额). Values: 6,582,556,235.53, 6,926,080,102.51

注:本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值, 占基金资产净值比例(%). Rows include 国债, 央行票据, etc.

7.6 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
金额单位:人民币元

Table with 5 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%). Rows include 130243, 140101, etc.

7.7 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明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7.8 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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
7.9 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。
7.10 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。
7.11 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。
7.12 投资组合报告附注
7.1.2.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
7.1.2.2 本基金投资的前十名证券中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
7.1.2.3 期末其他各项资产构成
单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额. Rows include 存出保证金, 应收利息, etc.

7.1.2.4 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可转换债券。
7.1.2.5 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。
7.1.2.6 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,分项之和与合计之间可能存在尾差。
8.1 期末基金份额持有人户数及持有结构
单位:份

Table with 5 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 数量(股), 期末公允价值, 占基金资产净值比例(%). Rows include 000001, 000002, etc.

6.4.5.1 受限证券类别:股票
6.4.5.2 受限证券类别:债券
6.4.5.3 受限证券类别:其他
6.4.5.4 受限证券类别:其他

6.4.5.5 受限证券类别:其他
6.4.5.6 受限证券类别:其他

6.4.5.7 受限证券类别:其他
6.4.5.8 受限证券类别:其他

6.4.5.9 受限证券类别:其他
6.4.5.10 受限证券类别:其他

6.4.5.11 受限证券类别:其他
6.4.5.12 受限证券类别:其他

6.4.5.13 受限证券类别:其他
6.4.5.14 受限证券类别:其他

6.4.5.15 受限证券类别:其他
6.4.5.16 受限证券类别:其他

6.4.5.17 受限证券类别:其他
6.4.5.18 受限证券类别:其他

6.4.5.19 受限证券类别:其他
6.4.5.20 受限证券类别:其他

6.4.5.21 受限证券类别:其他
6.4.5.22 受限证券类别:其他

6.4.5.23 受限证券类别:其他
6.4.5.24 受限证券类别:其他

6.4.5.25 受限证券类别:其他
6.4.5.26 受限证券类别:其他

6.4.5.27 受限证券类别:其他
6.4.5.28 受限证券类别:其他

6.4.5.29 受限证券类别:其他
6.4.5.30 受限证券类别:其他

6.4.5.31 受限证券类别:其他
6.4.5.32 受限证券类别:其他

6.4.5.33 受限证券类别:其他
6.4.5.34 受限证券类别:其他

6.4.5.35 受限证券类别:其他
6.4.5.36 受限证券类别:其他

6.4.5.37 受限证券类别:其他
6.4.5.38 受限证券类别:其他

6.4.5.39 受限证券类别:其他
6.4.5.40 受限证券类别:其他