

上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年8月28日

§1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险,投资者作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招股说明书及其更新。

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。本报告中所列财务资料未经审计。

本报告自2014年1月1日起至6月30日止。

2.1基金基本情况

基金名称	博时上证超级大盘ETF
场内简称	上证50ETF
基金代码	510202
交易代码	510202
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2009年12月29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
报告期末基金份额总额	434,748,002.91
基金合同存续期限	不定期
基金份额上市证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年3月9日

2.2基金产品说明

跟踪目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全复制标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。
业绩比较基准	上证超级大盘指数(价格净值)
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票指数型基金,主要采用完全复制策略,跟踪上证超级大盘指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

2.3基金管理人及基金托管人

名称	项目	基金管理人	基金托管人
姓名	姓名	博时基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
姓名	姓名	魏鹏博	田萍
联系电话	联系电话	0755-83169999	010-67595966
网址	网址	www.boshi.com.cn	www.ccb.com
客户服务电话	客户服务电话	95105568	010-67595966
传真	传真	0755-83195140	010-66275853

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址: <http://www.boson.com>

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

3.1.1期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	-69,543,858.88
本期利润	-32,591,537.46
加权平均基金份额本期利润	-0.0722
本基金基金份额净值增长率	-4.54%

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①	份额净值增长率标准差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	1.13%	0.75%	-0.18%	0.77%	1.31%	-0.02%
过去六个月	1.47%	0.97%	0.14%	0.98%	1.33%	-0.01%
过去一年	-4.54%	1.08%	-5.62%	1.08%	1.08%	0.00%
过去三年	-28.91%	1.28%	-45.98%	1.26%	1.96%	0.00%
过去五年	-28.91%	1.28%	-32.46%	1.32%	3.52%	0.00%
自基金成立起至今	-46.00%	1.34%	-48.95%	1.35%	2.95%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

4.1基金管理人及基金基金经理

4.1.1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。博时投资管理理念是“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,并受托全国社会保障基金理事会受托管理部分社保基金,以及多个企业年金账户、公募基金资产管理规模逾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,养老资产管理规模在同行业中名列前茅。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
方维时	基金经理	2012-11-13	-	22.5
万琦	基金经理助理	2013-9-1	-	7

注:上任任职日期,离任日期指根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、取信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约定,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3基金管理人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报告期内本基金投资策略和运作分析

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪标的指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均收益。在报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪标的指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小交易成本的前提下及时调仓,尽量降低跟踪误差。同时,在本报告期内,我们严格按照基金合同约定,在年中指数权重及成份股调整中,尽量降低标的成本,减少市场冲击,逐步调整组合目标指数的结构一致。

4.4.2报告期内基金的投资组合报告

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.4640元,累计净值为9.5400元。报告期内,本基金份额净值增长率为-4.54%,同期业绩基准增长率为-5.62%。

4.5管理人对外宏观、经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年上半年,国内经济增速中枢不断下移,结构性矛盾未见实质性改善,定向宽松政策对实体经济回升起到一定成效。从经济数据方面来看,经济活动增速有所放缓,从流动性方面来看,5月下旬降准降准范围有所扩大,且资金面相对宽松,从指数表现来看,沪深300指数下跌7.08%,中证500指数下跌2.50%,创业板上涨7.49%。从大盘风格方面来看,上半年国内资本市场继续维持过去的小盘个股风格,大盘风格股票在国内经济疲弱形势下并未起色;从行业方面来看,申万一级行业中计算机、通信和电子上涨较多,涨幅均超过

10%。采掘、农林牧渔和非银金融跌幅较大,均在10%左右。

展望2014年下半年,政府刺激政策的效果将逐步有所体现,国内经济将进入寻底和筑底阶段,国内反周期措施的执行力及政府政策的执行力得到市场的认可,为未来中国经济长期经济环境下探企稳态,中国经济未来逐步恢复和长远腾飞希望加强。资本市场方面,对市场相对乐观的态度,风格转换力度加强,关注小盘或成长向大市值转换的博弈机会,特别是三季度末具体实施的沪港通措施,进一步平衡市场估值,使其与国际接轨,小盘整体高估值水平大概率向下转移。超大市值指数作为大盘蓝筹指数,在未来市场风格转换过程中,将呈现相对较好的投资价值,值得市场关注。行业主题方面,关注国企改革主题、新能源汽车、沪港通受益低估值板块、房地产政策宽松的阶段性机会等。

在投资策略上,超大ETF作为一只被动的指数基金,我们以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪上证超大市值指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过超大ETF基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

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、投资总监、研究员负责人、风险管理部负责人、部分部门负责人等组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,其估值建议经估值委员会成员集体讨论后形成决议,估值委员会成员均有超过以上专业工作经历,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,制定健全、有效的估值政策和估值程序;确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一致性;定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释,通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

§5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,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,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。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关基金资产净值计算及基金费用等方面存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

资产	本报告期末2014年6月30日	上年度末2013年12月31日
流动资产:		
货币资金	32,952,647.55	11,409,647.97
交易性金融资产	9,654.14	9,244.00
存出保证金	4,555.93	13,602.44
应收利息	604,158,043.36	719,078,387.72
其中:应收投资款	604,158,043.36	719,078,387.72
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	37.54
其他流动资产	6,446.58	255.07
流动资产合计	637,131,385.10	720,251,137.20
非流动资产:		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	-	-
无形资产	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	213,230.67	200,000.00
非流动资产合计	662,408.14	700,007.51
资产总计	637,131,385.10	720,251,137.20

负债和所有者权益

项目	本报告期末2014年6月30日	上年度末2013年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收账款	-	-
应付职工薪酬	261,115.66	317,877.58
应交税费	52,223.13	63,575.52
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	213,230.67	200,000.00
负债合计	662,408.14	700,007.51
所有者权益:		
实收基金	1,178,738,843.00	1,272,008,084.28
资本公积	-542,269,866.04	-552,526,954.59
所有者权益合计	636,468,976.96	719,481,129.69
负债和所有者权益总计	637,131,385.10	720,251,137.20

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.4640元,基金份额总额434,748,002.91份。

6.2利润表

会计主体:上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金
报告期间:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	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
一、收入	-30,174,567.46	-20,175,492.82
1.利息收入	14,551.55	7,914.61
其中:存款利息收入	14,551.55	7,914.61
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(含损失以“-”号填列)	-67,141,920.43	-35,095,444.93
其中:股权投资收益	-76,966,194.12	-46,121,024.19
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
衍生投资收益	-	-
资产支持证券投资损益	-	-
贵金属投资收益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	36,952,321.42	-166,628,724.28
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
其他收入(损失以“-”号填列)	480.00	761.78
二、费用	2,416,970.00	3,733,910.05
1.管理人报酬	1,635,241.93	2,497,266.30
2.托管费	327,048.39	499,453.28
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	241,209.01	508,827.91
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	213,470.67	228,362.56
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-32,591,537.46	-205,449,402.87
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-32,591,537.46	-205,449,402.87

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金
报告期间:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	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
一、期初所有者权益(基金净值)	1,272,008,084.28	-552,526,954.59
二、本期利润	-32,591,537.46	-32,591,537.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-93,269,241.28	42,848,626.01
其中:基金申购款	23,317,310.40	-10,877,253.76
2.基金赎回款	-116,586,551.68	53,865,879.77
四、本期基金份额持有人分配利润后的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,178,738,843.00	636,468,976.96

6.4财务报表

项目	本报告期末2014年6月30日	上年度末2013年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	1,272,008,084.28	-552,526,954.59
二、本期利润	-32,591,537.46	-32,591,537.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-93,269,241.28	42,848,626.01
其中:基金申购款	23,317,310.40	-10,877,253.76
2.基金赎回款	-116,586,551.68	53,865,879.77
四、本期基金份额持有人分配利润后的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,178,738,843.00	636,468,976.96

本报告期为财务报表的组成部分
本年报6.4.1.财务报表由下列负责人签署:
基金管理人负责人:吴姚东、主管会计工作负责人:王德英、会计机构负责人:成江
6.4.2报表注释

7.1期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	604,158,043.36	94.82
2	固定收益投资	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融资产公允价值变动	9,654.14	0.0015
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他流动资产	6,446.58	0.001
7	其他资产	-	-
8	合计	637,131,385.10	100.00

7.2.1期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值	占基金总资产的比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	65,088,666.52	10.23
C	制造业	194,885,168.32	30.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,045,997.38	4.72
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	61,122,161.95	9.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息、软件和信息技术服务业	32,339,512.59	5.08
J	金融业	189,954,131.74	29.84
K	房地产业	-	-
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	-	-
S	综合	30,922,348.86	4.86
	合计	604,157,987.36	94.92

7.3.1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	占基金资产净值比例(%)
1	600547	山东黄金	7,200,837	34,708,034.34	5.45
2	600028	中国石化	6,282,832	33,110,524.64	5.20
3	600887	伊泰集团	986,010	32,656,651.21	5.13
4	600104	上汽集团	2,123,739	32,493,206.70	5.13
5	600050	中国联通	10,012,233	32,339,512.59	5.08
6	600009	中信银行	2,821,280	32,331,868.80	5.06
7	601166	招商银行	3,221,274	31,593,791.42	5.06
8	600036	招商银行	3,153,998	32,286,939.52	5.07
9	600111	包钢稀土	1,837,998	32,186,600.70	5.06
10	600519	贵州茅台	226,147	32,108,351.06	5.04

注:投资者欲了解本报告期内本基金投资的所有股票明细,应查阅登载于博时基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

7.4.报告期内股指期货投资的重大变动

7.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

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(%)
1	600018	中国神华	2,552,532.88	0.21
2	600198	中国黄金	1,034,182.14	1.44
3	600116	包钢稀土	5,459,581.79	0.76
4	600276	广汇集团	1,323,699.50	0.71
5	600857	伊利股份	3,199,350.04	0.44
6	600519	浦发银行	2,618,335.30	0.66
7	601668	中国国旅	1,679,445.00	0.23
8	601088	中国神华	1,535,532.88	0.21
9	600547	山东黄金	1,302,670.97	0.18
10	600050	中国联通	1,239,844.00	0.18
11	600028	中国石化	1,182,064.00	0.16
12	600030	中信证券	1,067,438.48	0.15
13	601096	大秦铁路	864,234.97	0.12
14	600116	民生银行	713,415.00	0.10
15	600318	中国平安	663,711.89	0.09
16	600000	浦发银行	623,271.65	0.09
17	601004	上汽集团	597,315.00	0.08
18	600031	三一重工	536,465.00	0.07
19	600585	海螺水泥	480,075.00	0.07
20	600036	招商银行	472,252.94	0.07

注:本项的“买入金额”均按买入成交金额(或成交价乘以成交量)填列,不考虑相关交易费用。
7.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600547	山东黄金	29,889,904.31	4.15
2	600031	三一重工	26,136,183.08	3.63
3	600519	贵州茅台	9,279,621.32	1.29
4	600028	中国石化	6,418,798.89	0.89
5	601989	中国重工	4,621,021.24	0.64