

博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	1,018,780,389.07	-426,471,416.21	592,308,972.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-25,820,320.68	-25,820,320.68
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)	-74,556,926.80	33,239,291.31	-41,317,635.49
其中:1.基金申购款	28,131,175.95	-12,279,498.95	15,751,677.00
2.基金赎回款	-102,588,102.75	45,618,790.26	-56,969,312.49
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	944,323,462.27	-419,052,445.58	525,271,016.69

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	1,211,204,836.12	-328,182,117.58	883,022,718.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-162,892,482.68	-162,892,482.68
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)	-95,862,530.78	27,666,531.08	-68,195,999.70
其中:1.基金申购款	42,143,416.44	-11,924,766.20	30,218,650.24
2.基金赎回款	-138,005,947.22	39,591,297.28	-98,414,649.94
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,115,342,305.34	-463,408,069.18	651,934,236.16

本报告附注为财务报表的组成部分。
本报告6.1至6.4、财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:吴皓东;主管会计工作负责人:王德美;会计机构负责人:成江

4.1 财务报表附注
6.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告保持一致

6.2 税项
根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以公允价值计量的金融资产不属于营业税征收范围,不征收营业税。
(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
(3) 对基金取得的国债利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。2013年1月1日起,对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。

(4) 基金卖出股票按1%的税率缴纳印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.3 关联方关系
6.3.1 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。

6.3.2 本报告期与基金发生关联交易的相关方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人股东、基金代销机构
上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(“目标ETF”)	本基金基金管理人管理的其他基金

注:下述关联交易均在正常业务范围内按公允条款订立。

6.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.1.1 股票交易

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	37,805,893.85	100.00%	62,327,298.44	100.00%

6.4.1.2 权证交易

无。

6.4.1.3 应支付关联方的佣金

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	当期佣金	占当期佣金总额的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	26,828.28	100.00%	11,462.68	100.00%

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。
2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.2 关联方报酬

6.4.2.1 基金管理费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	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	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
当期发生的基金应支付的基金管理费	66,431.11	100,208.65	-	-
其中:支付销售机构的客户维护费	364,253.74	559,703.92	-	-

注:1.本基金基金资产中投资于目标ETF的部分不收取管理费,支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金管理费按照前一日基金资产净值扣除前持有目标ETF基金份额部分的基金资产净值的余额(若为负数,则取零)的0.5%年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日管理费=前一日基金资产净值-前一日所持有目标ETF基金份额部分的基金资产净值 X 0.5% / 当年天数。
2.根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议,客户维护费按照代销机构所代销基金的份额的持有基金份额进行计算。

6.4.2.2 基金托管费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	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	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
当期发生的基金应支付的托管费	13,286.20	20,041.77	-	-

注:本基金基金资产中投资于目标ETF的部分不收取托管费,支付基金托管人中国建设银行的托管费按照前一日基金资产净值扣除前持有目标ETF基金份额部分的基金资产净值的余额(若为负数,则取零)的0.1%年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日托管费=前一日基金资产净值-前一日所持有目标ETF基金份额部分的基金资产净值 X 0.1% / 当年天数。

6.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.4.3 关联方为保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	10,249,631.23	77,233.35	30,402,449.56	147,322.14

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。
6.4.4.6 基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
6.4.4.7 其他关联方事项的说明
“2014年6月30日,本基金持有340,610,000.00份目标ETF基金份额,占其总份额的比例为78.35% (于2013年12月31日,本基金持有366,710,000.00份目标ETF基金份额,占其总份额的比例为78.17%。)”

6.4.5 期(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌/流通受限股票

无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7 期末基金资产组合情况

序号	项目	基金资产组合情况	
		金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
其中:股票	-	-	-
2	基金投资	498,653,040.00	94.68
3	固定收益投资	17,168,123.00	3.26
其中:债券	17,168,123.00	3.26	
4	资产支持证券	-	-
其中:买入返售金融资产	-	-	
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	10,302,293.36	1.96
7	其他各项资产	562,131.36	0.11
8	合计	526,685,587.72	100.00

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

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业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
本基金主要投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金,以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在报告期内,本基金严格按照基金合同,以不低于基金资产净值90%的资产投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金,保证投资收益跟踪标的指数;现金或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%。投资于上证超级大盘ETF的资产主要是通过一级市场的申购,以保证投资者的公平性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截止2014年6月30日,本基金份额净值为0.5562元,累计净值为0.5562元。报告期内,本基金份额净值增长率为-4.33%,同期业绩基准增长率为-5.31%。

4.5 管理人对手续合规、证券市场秩序的简要展望
2014年上半年,国内经济增长中概不断下降,结构性矛盾未实质改善,定向宽松政策对投资企稳回升起到一定成效。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月下旬定向降准范围有所扩大,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指数上涨2.50%,创业板上涨7.69%;从大小盘风格方面来看,上半年国内资本市场继续延续去冬的小盘成长和风格,大盘风格指数在国内经济疲弱情形下并无起色;从行业方面来看,申万一级行业中计算机、通信和电子-1.52%,涨幅均超过10%。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,国内反周期政策的执行力及政府政策的执行力得到市场的认可,为未来中国经济环境打下坚实基础,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,对市场相对悲观的态度,风格转换力度加强,关注小盘或向大盘价值转换的博取机会,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将下降。超大盘指数作为大盘蓝筹指数,在未来市场风格转换过程中,将会呈现相对较好的投资价值,值得市场关注。行业主题方面,可关注国企改革主题、新能源汽车、沪港通受益低估值板块、房地产政策放松的阶段性机会等。

在投资策略上,超大盘联接基金作为一只被动的指数基金,我们会以最小跟踪误差为目标,通过投资于超大ETF紧密跟踪上证大盘指数。同时我们仍看好中国长期的经济增长,希望通过超大盘联接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、研究员组成,风险管理部负责人、运作部负责人等成员组成,基金管理人原则上不参与估值委员会的工作,估值委员会估值委员会成员均经过审慎选拔,估值委员会成员均具有年以上专业工作经历,具备良好的专业经验和专业技能,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;定期评估估值政策和程序进行评估评价。

参与估值流程各方还包括基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规规定参与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损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中基金信息内容等的真实、准确和完整发表意见
本托管人复核审查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。

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:博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日:2014年6月30日

资产	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日
流动资产:				
银行存款	10,249,631.23	26,904,769.97	-	-
结算备付金	-	82,642.13	-	-
存出保证金	11,122.84	14,047.45	-	-
应收款项资产	515,821,163.00	565,625,976.00	-	-
其中:应收证券款	-	-	55,200.00	-
基金投资	498,653,040.00	562,386,456.00	-	-
债券投资	17,168,123.00	3,184,320.00	-	-
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	-	-	-	736.40
应收利息	530,822.60	66,753.10	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	20,185.92	93,346.59	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产总计	526,685,587.72	592,705,629.51	-	-
负债和所有者权益				
负债:				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付短期融资款	343,487.31	-	-	-
应付账款	872,192.99	206,831.30	-	-
应付管理人报酬	10,629.32	12,851.41	-	-
应付托管费	1,215.85	2,570.27	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	11,462.68	24,223.05	-	-
应交税费	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	174,672.88	150,180.62	-	-
负债合计	1,414,570.53	396,656.65	-	-
所有者权益:				
实收基金	944,323,462.27	1,018,780,389.07	-	-
未分配利润	-419,052,445.58	-426,471,416.21	-	-
所有者权益合计	525,271,016.69	592,308,972.86	-	-
负债和所有者权益总计	526,685,587.72	592,705,629.51	-	-

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.5562元,基金份额总额944,323,462.27份。

6.2 利润表

会计主体:博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	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	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	-25,893,516.11	-162,481,655.13	-	-
1.利息收入	172,536.12	153,270.86	-	-
其中:存款利息收入	77,521.47	147,561.83	-	-
债券利息收入	94,834.65	5,709.03	-	-
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(损失以“-”号填列)	-23,993,878.83	-13,827,667.99	-	-
其中:股权投资收益	19,817.80	-	-	-
债券投资收益	-	-	-	-
资产支持证券投资	-	-	-	-
贵金属投资收益	-	-	-	-
衍生工具收益	-	-	-	-
股利收益	-	1,600.00	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-2,217,062.09	-148,661,697.52	-	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	13,666.04	37,556.18	-	-