

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、董事承诺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。
 本报告所载数据截至2014年6月30日,基金投资组合的财务指标和净值表现,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。
 本报告中财务资料未经审计。
 本报告日期自2014年7月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金简称	博时沪深300指数
基金代码	050022
交易代码	050022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月26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
报告期内基金份额总额	11,484,008,083.74份
报告期内基金份额净值	6.877,706,676.91

2.2 基金产品说明

投资目标	分享中国资本市场的长期增长。本基金将以对标的指数的长期投资为基本原则,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争使基金净值增长率与标的指数增长率间的正偏离度尽可能大,并力争长期超额收益在4%以上。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用被动式投资的方法,按照证券在标的指数中的权重配置相应数量的投资组合。本基金投资组合的目标比例为:股票资产95%以上,现金和短期债券资产不超过5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为95%的沪深300指数和5%的银行活期存款利率。
风险收益特征	由于本基金采用复制标的指数化投资方法,基金净值增长率与标的指数增长率相类似的风险亦随之变化,本基金基金资产严格执行风险管理程序,最大程度地运用数量化风险管理手段,以偏差度、跟踪误差等风险控制指标对基金资产风险进行实时监控和管理。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	博时基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
法定代表人	孙耀飞	田青
信息披露负责人	魏昕	张燕
联系电话	0755-83169999	010-67596996
电子邮箱	service@bota.com	tsinqing1@cb.com
客户服务电话	9510588	010-67596996
传真	0755-83195140	010-66275853

2.4 信息披露方式
 投资者可通过基金管理人网站(www.bota.com)或基金托管人网站(www.ccb.com)查阅本基金的基金管理人、基金托管人处。
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 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	-350,620,150.89
本期利润	-356,011,130.07
加权平均基金份额本期利润	-0.0297
期末可供分配基金份额利润	-1.4405
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3740
期末基金份额净值	7.189,925,916.46
期末基金资产净值	6,620

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	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率-份额净值增长率	①-③	②-④
过去一个月	1.27%	0.78%	0.39%	0.74%	0.04%
过去三个月	21.71%	0.84%	0.83%	0.83%	1.32%
过去六个月	-4.40%	0.99%	-6.09%	0.99%	2.23%
过去一年	-2.46%	1.12%	-1.42%	1.13%	3.52%
过去三年	-24.58%	1.24%	-27.30%	1.23%	2.78%
自基金成立起至今	97.96%	1.26%	73.58%	1.64%	24.38%

注:本基金的业绩比较基准为沪深300指数×95%+银行同业存款利率×5%。
 由于基金份额净值以时态化动态变化的过程中,需要通过再平衡来实现对业绩比较基准的跟踪,因此,本基金每日按照95%、5%的比例采取再平衡,再用每日利率的计算方式得到净值指数的跟踪误差。
3.2.2 基金合同生效以来基金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

项目	本期	上期
一、收入	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
1.利息收入	2,100,639.41	1,965,356.20
其中:存款利息收入	1,494,593.30	1,958,647.97
债券利息收入	532,398.46	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,647.65	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-286,361,374.43	-196,132,167.49
其中:股票投资收益	-363,676,322.40	-304,432,340.63
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-11,476,933.42	1,657,183.77
资产支持证券投资损益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具损益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	96,791,881.39	106,642,986.39
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-3,596,979.18	-847,617,477.45
5.其他收入(损失以“-”号填列)	919,609.33	838,618.80
减:二、费用	67,209,202.50	73,125,141.33
1.管理人报酬	36,397,870.15	45,705,025.58
2.托管费	7,428,136.79	9,327,553.53
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	23,146,190.79	17,860,938.45
5.其他支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	236,827.47	231,636.77
3.3. 利润和亏损总额	-356,011,130.07	-1,114,079,817.27
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-356,011,130.07	-1,114,079,817.27

注:本基金合同于2003年8月26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十六条(五)投资对象、(九)投资限制的有关约定,本基金在当期结束时各项资产配置均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金托管情况
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资股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17只开放式基金,并且受全国社会保障基金理事会委托管理社保基金,以及多个企业年金基金、公募基金产品。规模逾1041亿元人民币,累计资产超过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一,零售资产管理规模在行业中名列前茅。

4.1.2 基金托管人
 根据中国证券监督管理委员会批准,标准股票型基金中,截至6月30日,博时沪深300指数股票基金、博时蓝筹价值股票基金今年以来净值增长率在3551标准股票型基金中排名第14,博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在3551标准股票型基金中排名第11,标准股票型基金中,博时沪深300指数、博时主题行业股票、博时蓝筹价值股票三只基金今年以来净值增长率在150只同类基金中排名第12。混合基金方面,今年以来博时主题行业股票基金在35只灵活配置型同类基金中排名第12,博时主题行业股票基金今年以来收益率为10.1%,长期业绩优秀基金中排名第14,博时安享18个月定期开放基金排名第13,博时安享基金(A类)在只中短期纯债股票基金中排名第12名。

海外投资方面,截至6月30日,博时亚洲新兴市场股票基金在同类可比只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为91.00%,亚太股票型基金中排名第2,博时主题行业股票基金中排名第2。

4.2 客户服务
 2014年上半年,博时基金共举办各类渠道培训活动284场,参加人数3555人。
4.3 其他事项
 2014年1月9日,金融行业在北京举办“第二届(中国)金融行业年度颁奖典礼”,博时基金荣获“2013金融界影响力中国年度最佳基金公司”最佳品牌奖。

2014年1月11日,在和讯网主办的2013年第一届中国财经风云榜行业评选中,博时基金荣获“2013年度基金最佳投资价值奖”。

2014年6月16日,大智慧在上海举办“智慧财经高峰论坛”,博时基金荣获“十佳基金公司”奖项,基金经理张磊荣获智慧财经高峰论坛“最佳基金经理”奖项。

4.1.2 基金托管人(或基金托管小组)及基金托管情况简介

姓名	职务	任本基金的基金托管人(助理)期限	证券从业年限	说明
王红欣	ETF及量化投资部总经理	2013-1-9	-	20
郑宇泉	基金经理	2013-1-30	-	7
林景芝	高级研究员兼基金经理	2014-1-13	-	4

注:上述任职日期、离任日期指本基金管理人对外披露的任职日期,任职人员均为证券投资基金(证券投资基金)从业人员资格管理办法的相关规定。
4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
 本基金在报告期内,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》及其配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定,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,本基金投资管理符合相关法律法规和行业规范的要求,没有损害基金份额持有人的利益,为基金份额持有人谋求最大利益。
4.3 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管理制度。

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 管理人对于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
 2014年初股市场基金呈现2013年的风格分化,以创业板为代表的小盘股大幅领先以沪深300为代表的大盘股,2月下旬开始,沪深300指数逐渐重新市场领涨,市场出现风格切换,成长与价值风格出现显著背离,两者的收益差异明显,二季度沪深300指数的涨幅明显,风格切换导致,沪深300指数涨幅扩大,截至6月30日,沪深300指数收益率为7.08%,而创业板收益率为1.69%,相对落后。上半年,科技、通信和医药板块领涨,煤炭、非贵金属和农林牧渔板块表现落后。同时,主题性投资资金在上半年也出现不旺,国企改革、信息安全、可穿戴设备等主题表现超预期。
 在投资策略上,我们重点把握了中盘股复制的方式,以创业板为龙头,结合个股超市值,精选成长性、公司治理特性优秀、成长性好的个股,利用风格切换进行组合化,在风格切换导致市场、紧密跟踪业绩的同时,创造一个超额收益,从而更好的为持有人服务。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
 截止6月30日,本基金份额净值为6.626元,累计净值2.646元。报告期内,本基金份额净值增长率为-4.46%,同期业绩比较基准增长率为-6.09%。
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
 上半年市场对于宏观经济的预期已经充分反应,7月初的宏观经济数据呈现出企稳态势,经济增长率和流动性指标都超出市场预期,虽然宏观经济全面复苏尚未开始,但是进一步恶化的预期不强,市场情绪在波动中逐步转向积极,沪深300指数的波动性持续降低,6月末整体市盈率处于4倍,依然处于历史低位,政策方面,稳增长政策持续推进,基建投资的加速启动对房地产市场的影响,净值波动性有助于提升蓝筹股估值中枢,流动性宽松,六月并未出现去年同期的某类情况,货币信贷保持中性,生产保持平稳,低估值行业获得关注,2014年上半年净利润的行业为房地产、银行和保险等等,减持利率的偏紧提升,电力设备、同时,创业板与主板市场解耦明显在三季度过去两个季度涨幅,新兴成长估值压力增大。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
 本基金管理人负责估值程序的工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金估值的公平、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,估值委员会由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、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加估值委员会的工作,其他估值委员会成员负责估值程序,估值委员会成员均有经过以上专门工作培训,具备良好的专业胜任能力和职业操守,具有相应的履职能力,估值委员会的主要职责包括:保证基金估值的公平、合理、制订估值,有效的估值政策和程序,确保估值程序执行的及时性、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。
 参与估值流程各方还包括基金托管人和会计师事务所,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义务,当存在异议时,托管履行有义务要求基金管理人作出合理解释,通过积极沟通达成一致意见,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。

4.7 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,由其按规定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。
4.8 管理人对于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 附注

5.1 报告期内本基金托管人遵守情况声明
 本报告,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,完全按照基金合同及托管协议履行了基金份额托管人应尽的义务。
5.2 对报告期内基金托管人履行托管职责情况的说明
 本报告,本托管人根据相关法律法规、基金合同、托管协议及中国证监会规定,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进行了监督和,未发现基金管理人损害基金份额持有人利益的行为。
 报告期内,本基金未实施利润分配。
5.3 对报告期内半年度报告中有关基金信息内容的真实、准确和完整发表意见
 本托管人复核发表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 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

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
资产	2014年6月30日	2013年12月31日
流动资产	388,580,456.52	400,774,201.11
货币存款	14,359,058.44	11,612,183.54
结算备付金	1,159,839.66	991,867.17
存出保证金	6,877,706,676.91	8,073,770,346.77
交易性金融资产	7,428,136.79	7,944,498,295.81
其中:股票投资	26,448,929.82	129,272,050.96
基金投资	-	-
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	-	-
应收利息	13,836,419.92	52,348,127.27
应收股利	153,560.24	416,177.26
应收款项	418,617.87	928,955.65
预付款项	-	-
其他资产	-	-
资产总计	7,222,672,803.68	8,540,835,853.27
负债和所有者权益	2014年6月30日	2013年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
其他负债	-	-
所有者权益	-	-
实收基金	11,484,008,083.74	12,942,911,234.67
未分配利润	-4,294,515,167.28	-4,462,539,622.64
所有者权益合计	7,189,492,916.46	8,480,371,612.03
负债所有者权益总计	7,222,672,803.68	8,540,835,853.27

注:报告期截止日2014年6月30日,基金份额净值0.626元,基金份额总额1,484,008,083.74份。
6.2 利润表
 单位:人民币元
 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 -288,802,104.87 -1,040,945,669.94
 1.利息收入 2,100,639.41 1,965,356.20
 其中:存款利息收入 1,494,593.30 1,958,647.97
 债券利息收入 532,398.46 -
 资产支持证券利息收入 -
 买入返售金融资产收入 3,647.65 -
 其他利息收入 -
 2.投资收益(损失以“-”填列) -286,361,374.43 -196,132,167.49
 其中:股票投资收益 -363,676,322.40 -304,432,340.63
 基金投资收益 -
 债券投资收益 -11,476,933.42 1,657,183.77
 资产支持证券投资损益 -
 贵金属投资收益 -
 衍生工具损益 -
 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) 96,791,881.39 106,642,986.39
 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) -3,596,979.18 -847,617,477.45
 5.其他收入(损失以“-”号填列) 919,609.33 838,618.80
 减:二、费用 67,209,202.50 73,125,141.33
 1.管理人报酬 36,397,870.15 45,705,025.58
 2.托管费 7,428,136.79 9,327,553.53
 3.销售服务费 -
 4.交易费用 23,146,190.79 17,860,938.45
 5.其他支出 -
 其中:卖出回购金融资产支出 -
 6.其他费用 236,827.47 231,636.77
 三、利润和亏损总额 -356,011,130.07 -1,114,079,817.27
 减:所得税费用 -
 四、净利润(净亏损以“-”号填列) -356,011,130.07 -1,114,079,817.27

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
 单位:人民币元
 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) 12,942,911,234.67 -4,462,539,622.64 8,480,371,612.03
 二、本期损益
 1.本期损益中产生的基金净值变动数(本期利润) -356,011,130.07 -1,114,079,817.27
 2.本期基金净值产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) -1,458,903,150.93 524,035,385.43 -934,867,565.50
 其中:基金申购款 402,378,937.79 -150,163,348.10 252,215,589.69
 3.本期赎回款 -1,861,282,088.72 674,198,933.53 -1,187,083,153.19
 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) 11,484,008,083.74 -4,294,515,167.28 7,189,492,916.46

6.4 关联方关系
6.4.1 关联方关系
 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、基金注册登记机构
 招商证券股份有限公司(“招商证券”) 基金管理人、基金注册登记机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
6.4.4 报告期内与关联方发生的关联交易
6.4.4.1 股票交易
 金额单位:人民币元
 关联方名称 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上期 2013年1月1日至2013年6月30日
 成交金额 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 2,286,248.25 17.82% 1,740,438.96 23.91%

6.4.4.2 支付交易费用
 无。
6.4.4.3 应付关联方款项
 金额单位:人民币元
 关联方名称 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上期 2013年1月1日至2013年6月30日
 当期 占当期期末余额比例 期末应付 占期末期末余额比例 当期 占期末期末余额比例 期末应付 占期末期末余额比例
 招商证券 2,286,248.25 17.82% 1,740,438.96 23.91%

6.4.4.4 关联方名称
 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上期 2013年1月1日至2013年6月30日
 当期 占当期期末余额比例 期末应付 占期末期末余额比例 当期 占期末期末余额比例 期末应付 占期末期末余额比例
 招商证券 1,833,408.23 17.90% 1,538,927.91 19.83%

注:上述净值参考价格为本基金管理人及/或销售机构以招商局中国证券登记结算有限责任公司收取的证券交易手续费后的净值数据。

博时裕富沪深300指数证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

会议主体:博时裕富沪深300指数证券投资基金
 报告截止日:2014年6月30日
 单位:人民币元

项目	本期	上期
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	36,397,870.15	45,705,025.58
其中:支付销售机构的客户维护费	3,174,276.45	3,987,874.91
注:支付基金管理人博时基金管理有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.98%的年费率计提,逐日累计至每月月末,按月支付。		

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.98%÷当年天数。
6.4.4.2 基金托管费
 单位:人民币元
 项目 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上期 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 36,397,870.15 45,705,025.58
 其中:支付销售机构的客户维护费 3,174,276.45 3,987,874.91
 注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.26%的年费率计提,逐日累计至每月月末,按月支付。

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.26%÷当年天数。
6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
 无。
6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况
 无。
6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入
 无。

单位:人民币元
 关联方名称 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上期 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 388,580,456.52 1,371,364.31 466,870,382.31 1,852,118.02

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 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
 无。
6.4.4.7 其他关联交易事项的说明
 无。
6.4.4.8 其他关联交易事项
 无。
6.4.5 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等流通受限股票
 金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值价格	复牌日期	复牌价格	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600036	联华光电	2014-6-30	重大事项公告	8.27	2014-7-1	8.29	7,600	60,770.40	62,852.00	-
600485	中创信託	2014-6-25	公告重大事项	18.21	2014-7-3	20.03				