

博时特许价值股票型证券投资基金

[2012] 第二季度报告

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:2012年7月20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2012年7月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容，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2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:博时特许价值股票

基金主代码:050010

交易代码:050010(前端) 051010(后端)

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2008年5月28日

报告期末基金份额总额:937,267,907.14份

本基金的投资目标在于分享中国经济高速发展过程中那些具有政策导向、行业地位、市场占有率和持续增长的股票，为基金份额持有人创造长期稳定的资本回报。

投资目标:本基金通过行业分类的股票投资组合

投资策略:本基金主要投资于具有良好成长性的股票，即采用精选个股为核心的多层次综合投资策略。在战略上，强调自上而下的组合管理；在战术上，强调自下而上的精选个股。具体投资策略为：在资产配置和组合管理方面，利用金融工程手段和投资组合管理技术，保持组合流动性；在选股层面，根据价值投资原则，利用研究人员的专业研究能力和金融工程师的数据处理能力从品种过滤出具有投资价值的股票；在行业配置方面，通过行业比较选择具有明显优势的行业，进而选择该行业内具有竞争优势的股票；在个股选择方面，根据股票基本面分析为基础的基本面投资策略。本基金的投资策略具有三个结构，即自上而下的资产配置、自上而下的行业选择和自上而下的选股策略。

业绩比较基准:80%×沪深300指数收益率+20%×中国债券总指数收益率。

风险收益特征:本基金为股票型基金，属于预期风险收益较高的基金品种，其预期风险和预期收益均高于债券型基金和混合型基金。

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 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -32,319,081.12

2.本期利润 -5,072,680.58

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0042

4.期末基金份额净值 944,529,465.20

5.期末基金份额总额 1,008

注:本期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。

所列基金业绩数据不包括持有人认购基金的各项费用，计算费用后实际收益水平将低于所列数据。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.2 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.3 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.4 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.5 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.6 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.7 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.8 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.9 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.10 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.11 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.12 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.13 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.14 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.15 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.16 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.17 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.18 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.19 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.20 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.21 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.22 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.23 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.24 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.25 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.26 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.27 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.28 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.29 报告期内同生效以来基金累计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 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95% 0.66% 0.89% -2.13% 0.06%

3.2.30 报告期内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

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 净值收益率差④

过去三个月 -1.47% 0.95