

## 博时精选股票证券投资基金

# 【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:中国工商银行股份有限公司  
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。

基金托管人中国工商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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告自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
报告期末基金份额总额	6,880,434,772.87份
投资目标	始终坚持并不断精进价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效控制风险,与产业资本共同成长,分享中国经济与资本市场的高速成长,追求实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效控制风险。
业绩比较基准	75%×富时中国A600指数+20%×富时中国国债指数+5%×现金收益率
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高風險品种。本基金力争在严格控制风险的前提下追求实现基金资产长期稳定增长。
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

### §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	
主要财务指标	报告期(2012年4月1日—2012年6月30日)
1.本期已实现收益	943,355.043
2.本期利润	519,650.43670
3.加权平均基金份额本期利润	0.0751
4.期末基金资产净值	8,519,437,052.94
5.期末基金份额净值	1.2382

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。

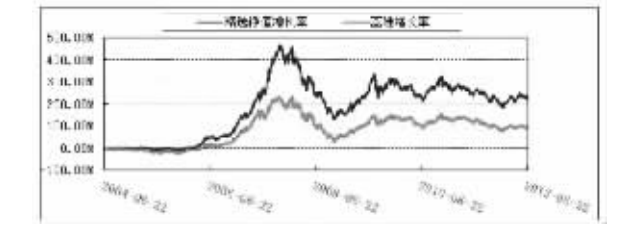
所述基金净值指标不包括持有买入认购或交易基金的各項費用,计入費用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2基金净值表现

#### 3.2.1本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 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.38%	1.20%	0.86%	0.83%	5.52%	0.37%

#### 3.2.2自基金合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



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十二条 C)投资范围、④)禁止行为的有关规定。本基金建仓期结束各项资产配置比例符合基金合同约定。

### §4 管理人报告

#### 4.1基金经理 或基金经理小组简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马乐	基金经理	2011-4-12	-	6	2006年加入博时公司,历任研究员、公用事业与金融地产研究组主策略分析师、投资经理,现任博时精选股票基金经理。

#### 4.2报告期内本基金运作遵信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时精选股票证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并未有减损投资者利益、未尽到受信义务、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规定,没有损害基金份额持有人的行为。

#### 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报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

一季度本基金的投资组合年底以来的思路,配置重点在早期品种以及业绩确定的消费和医药上,减持了银行股,兑现了部分涨幅较大的保险股和地产股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局经济见底回升的受益股。

#### 4.4.2报告期内本基金的投资表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.2382元,累计净值为2.7432元。报告期内,本基金份额净值增长率为3.38%,同期业绩基准增长率为0.86%。

#### 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报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

一季度本基金的投资组合年底以来的思路,配置重点在早期品种以及业绩确定的消费和医药上,减持了银行股,兑现了部分涨幅较大的保险股和地产股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局经济见底回升的受益股。

#### 4.4.2报告期内本基金的投资表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.2382元,累计净值为2.7432元。报告期内,本基金份额净值增长率为3.38%,同期业绩基准增长率为0.86%。

#### 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报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

一季度本基金的投资组合年底以来的思路,配置重点在早期品种以及业绩确定的消费和医药上,减持了银行股,兑现了部分涨幅较大的保险股和地产股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局经济见底回升的受益股。

#### 4.4.2报告期内本基金的投资表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.2382元,累计净值为2.7432元。报告期内,本基金份额净值增长率为3.38%,同期业绩基准增长率为0.86%。

#### 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报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

一季度本基金的投资组合年底以来的思路,配置重点在早期品种以及业绩确定的消费和医药上,减持了银行股,兑现了部分涨幅较大的保险股和地产股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局经济见底回升的受益股。

#### 4.4.2报告期内本基金的投资表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.2382元,累计净值为2.7432元。报告期内,本基金份额净值增长率为3.38%,同期业绩基准增长率为0.86%。

#### 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报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

一季度本基金的投资组合年底以来的思路,配置重点在早期品种以及业绩确定的消费和医药上,减持了银行股,兑现了部分涨幅较大的保险股和地产股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局经济见底回升的受益股。

#### 4.4.2报告期内本基金的投资表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.2382元,累计净值为2.7432元。报告期内,本基金份额净值增长率为3.38%,同期业绩基准增长率为0.86%。

#### 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报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

一季度本基金的投资组合年底以来的思路,配置重点在早期品种以及业绩确定的消费和医药上,减持了银行股,兑现了部分涨幅较大的保险股和地产股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局经济见底回升的受益股。

#### 4.4.2报告期内本基金的投资表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.2382元,累计净值为2.7432元。报告期内,本基金份额净值增长率为3.38%,同期业绩基准增长率为0.86%。

#### 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报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

一季度本基金的投资组合年底以来的思路,配置重点在早期品种以及业绩确定的消费和医药上,减持了银行股,兑现了部分涨幅较大的保险股和地产股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局经济见底回升的受益股。

#### 4.4.2报告期内本基金的投资表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.2382元,累计净值为2.7432元。报告期内,本基金份额净值增长率为3.38%,同期业绩基准增长率为0.86%。

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	18,551,045.68	0.22
B	采掘业	899,210,832.63	10.55
C	制造业	4,199,419,566.72	49.29
C0	食品、饮料	1,366,720,662.52	16.04
C1	纺织、服装、皮毛	131,756,642.70	1.55
C2	木材、家具	98,714,746.60	1.16
C3	造纸、印刷	109,069,833.18	1.28
C4	石油、化学、塑胶、塑料	113,886,410.41	1.34
C5	电子	-	-
D	建筑业	-	-
C6	金属、非金属	908,966,793.24	10.67
C7	机械、设备、仪表	687,244,170.92	8.07
C8	医药、生物制品	783,060,307.15	9.19
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	48,439,238.80	0.57
E	交通运输、仓储业	-	-
F	交通运输、仓储业	44,714,860.08	0.52
G	信息技术业	672,883,377.08	0.52
H	批发和零售业	672,883,377.08	7.90
I	金融、保险业	1,040,461,022.43	12.21
J	房地产业	60,992,183.49	7.41
K	社会服务业	63,590,869.68	0.82
L	传播与文化/产业	165,468,527.44	1.94
M	综合类	200,733,219.05	2.36
		8,034,618,214.62	94.31

#### 5.3报告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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600694	大商股份	14,329,594	479,324,919.30	5.63
2	601601	中国太保	20,000,000	443,600,000.00	5.21
3	601318	中国平安	9,000,000	411,660,000.00	4.83
4	000401	冀东水泥	27,803,573	390,918,236.38	4.59
5	600809	山西汾酒	9,330,588	351,669,861.72	4.13
6	600585	海螺水泥	22,813,323	338,093,446.86	3.97
7	600819	贵州茅台	1,400,000	334,810,000.00	3.93
8	601088	中国神华	11,899,713	367,505,548.24	3.14
9	000257	富春药业	12,641,466	254,093,466.60	2.98
10	000528	柳工	19,882,777	246,745,262.57	2.90

#### 5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.5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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6报告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投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8投资组合报告附注

5.8.1报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未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。

5.8.2报告期内基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,683,557.73
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	120,599.21
5	应收申购款	1,700,746.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,504,921.50

#### 5.8.4报告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。

#### 5.8.5报告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。

5.8.6 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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:元	
本报告期初基金份额总额	6,961,080,495.74
本报告期基金总申购份额	98,079,952.67
减:本报告期基金总赎回份额	178,725,675.54
本报告期基金净申购份额	6,880,434,772.87

### §7 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理人是经中国证监会批准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,博时的投资管理是“做投资价值的发现者”。截至2012年6月30日,博时基金共管理三十三只开放式基金和一只封闭式基金,并且受全国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,公募基金资产规模逾1194亿元人民币,累计分红570.26亿元人民币,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,截至2012年6月29日,开放式基金中,博时超大ETF及超大ETF联接基金上半年收益率在同类151只基金中分别第二和第四;另外,博时主题行业基金,博时创新成长基金,博时裕祥分级债A类,博时信用债ABC类的上半年收益率都进入了同类型基金的前30%。封闭式基金中,基金裕隆上半年收益率在同类25只基金中排名第三。

#### 2. 客户服务

2012年二季度,博时基金共举办各类渠道培训活动共计逾18场;博时·视界“共举办视频直播活动11场,在线人数累计1102人次;

1月6日,世界品牌实验室 WBL在京发布2012年《第九届》中国500最具价值品牌排行榜,博时基金以61.92亿元的品牌价值位列第220名,成为入选该榜单四家基金公司中的第一名。

2月20日5月25日,在由21世纪经济报道主办的《2011年度赢基金奖》评选中,博时基金荣获《2011年度中国最佳基金公司》奖项。

3月20日4月20日,由上海证券报主办的第九届中国“金基金”奖评选揭晓,博时基金管理有限公司获得2011年度“金基金”奖;博时主题行业股票基金获得2011年度“五年期金基金”奖;股票型基金“博时裕祥分级债A类”获得2011年度“一年期金基金”奖;偏债混合型基金奖。

#### 4. 其他重大事项

1)博时裕祥500指数型证券投资基金首顺利结束并于6月14日正式成立。  
2)博时于5月15日开通支付宝支付渠道,成为首家在直销网上交易可引入支付宝渠道的基金公司。  
3)博时上证自然策略ETF于5月11日起在上证上市,交易代码为510410,日常申购、赎回业务也同步开放。

### §8 备查文件目录

- 中国证监会批准博时精选股票证券投资基金设立的文件
- 博时精选股票证券投资基金合同
- 博时精选股票证券投资基金托管协议
- 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 博时精选股票证券投资基金各年度审计报告正本
- 报告期内博时精选股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿
- 存放地点:  
基金管理人、基金托管人处
- 查阅方式:  
投资者可在营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件  
博时于5月15日开通支付宝支付渠道,成为首家在直销网上交易可引入支付宝渠道的基金公司  
博时网:一通:95105568 侯长述电话)

博时基金管理有限公司  
2012年7月20日

## 博时抗通胀增强回报证券投资基金

# 【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。

本报告自2012年4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

基金简称	博时抗通胀增强回报(QDII-FOF)
基金代码	050020
交易代码	050020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月24日
报告期末基金份额总额	821,669,826.76份
投资目标	本基金通过投资于全球大宗资产配置、投资于通胀(通缩)相关的各类资产,在有效控制风险的前提下,力争为投资者资产增值创造长期稳定的回报。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置和自下而上的个股选择相结合,构造稳健的资产配置组合与适度的主动投资以获取长期超额收益的机会。
业绩比较基准	标准普尔全球商品指数(S&P GSCI Precious Metal Total Return Index)收益率×20%+标准普尔全球股票指数(S&P GSCI Energy Total Return Index)收益率×20%+巴克莱全球商品指数(Bankey Capital U.S. Treasury Inflation Protected Securities (TIPS) Index (Series-L))收益率×20%,简称“通胀综合回报指数”。其中,前三个指数是标准普尔公司编制的全球大宗商品品类的指数,巴克莱美国通胀保值债券是境外大宗商品最常用的抗通胀保值指数。
风险收益特征	本基金为基金中基金,主要投资范围与抗通胀相关的资产,本基金所投资的抗通胀相关资产包括全球大宗商品、全球股票和全球债券,与通胀相关的主题的投资资产中,股票资产比例和通胀相关的权益类资产等。本基金的风险收益和风险低于股票型基金,高于债券型基金和货币型基金,属于中高風險/收益特征的开放式基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末资产名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
报告期末资产名称	中国银行股份有限公司

### §3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		报告期(2012年4月1日—2012年6月30日)
1.本期已实现收益		-36,291,332.87
2.本期利润		-33,455,065.34
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0388
4.期末基金资产净值		640,915,765.36
5.期末基金份额净值		0.780

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。