

## 博时价值增长证券投资基金

## 2012 半年度报告摘要

本报告期: 2012年1月1日至2012年6月30日

单位: 人民币元

项目	2012年1月1日至2012年6月30日	上期可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	21,511,932,683.51	-6,045,168,932.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	284,398,703.48
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-686,098,320.83	180,668,893.59
其中:1.基金申购款	140,672,634.87	-37,704,439.74
2.基金赎回款	-826,770,955.70	218,373,333.33
四、本期向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)	20,825,834,362.68	-5,580,101,335.21

项目	2011年1月1日至2011年6月30日	上期可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	23,699,373,033.16	-5,197,643,096.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-223,531,692.46
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,388,730,354.84	304,422,274.75
其中:1.基金申购款	132,511,432.27	-30,852,896.96
2.基金赎回款	-1,521,241,787.11	334,975,171.71
四、本期向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)	22,310,642,678.32	-5,116,752,514.46

本报告6.1至6.4.财务数据由下列负责人签署:  
基金管理人公司负责人:何宝,主管会计工作负责人:王德美,会计机构负责人:成江6.4.1 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相一致的说明  
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相一致。6.4.2 关联方关系  
6.4.2.1 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。

6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、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”)	基金管理人的股东、基金代销机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。  
6.4.3.1 本报告期及上年度可比期间的关联交易  
6.4.3.1.1 关联方交易

本期		上年度可比期间	
----	--	---------	--

6.4.3.1.2 证券交易  
无。6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金  
无。

无。

6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

6.4.3.2 关联方报酬  
6.4.3.2.1 基金管理费  
单位: 人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上期可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基础基金应付的管理费	-	-
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

注:支付基金管理人博时基金管理有限公司的管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,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×1.5%÷当年天数

此外,根据《货币市场基金估值业务指导意见》的规定,如果本基金的基金份额净值低于价值增长线,本基金的基金管理人将从下一日开始暂停收取管理人报酬,直至基金份额净值不低于价值增长线。

6.4.3.2.2 基金托管费  
单位: 人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上期可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基础基金应付的托管费	19,338,926.11	22,044,351.74

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0.25%的年费率计提,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×0.25%÷当年天数6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易  
无。6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况  
6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况  
无。6.4.3.4.2 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。6.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入  
单位: 人民币元

值增长线,本基金的基金管理人将从下一日开始暂停收取管理人报酬,直至基金份额资产净值不低于价值增长线。

6.4.3.6 基金在承销期内参与关联方承销证券的情况  
无。6.4.3.7 其他关联交易事项的说明  
无。6.4.4 期末2012年6月30日本基金持有的流通受限证券  
6.4.4.1 因认购新发证券而于期末持有的流通受限证券  
单位: 人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日期	可流通日期	流通受限类型	认购价格	期末公允价值	数量(单位:股)	期末成本总额	期末公允价值
603566	日创电子	2012-5-4	2012-8-8	新股网下申购	21.5	19.29	1,599,251	33,233,896.50	30,077,951.79

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票  
无。6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券  
无。7.1 期末基金资产组合情况  
单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,080,649,520.27	59.53
其中:股票	9,080,649,520.27	59.53	
2	固定收益投资	3,643,793,240.00	23.89
其中:债券	3,643,793,240.00	23.89	
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	2,256,003,328.00	14.79
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	182,336,971.91	1.20
6	其他各项资产	92,262,893.06	0.60
7	合计	15,255,045,953.24	100.00

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.732元,基金份额总额20,825,834,362.68份。

6.2 利润表  
会计主体:博时价值增长证券投资基金  
本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	315,799,359.81	-180,238,250.13
1.利息收入	87,129,441.15	106,496,591.24
其中:存款利息收入	6,876,181.13	8,869,262.79
债券利息收入	75,761,677.46	94,810,971.58
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	4,491,582.56	2,816,356.87
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	98,589,447.52	41,924,915.20
其中:股票投资收益	27,353,956.42	-11,025,582.99
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-21,654,120.00	-3,186,200.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	92,889,611.00	56,136,698.19
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	129,862,804.97	-328,800,747.15
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	217,666.17	140,990.58
减:二、费用	31,400,656.33	43,293,442.33
1.管理人报酬	-	-
2.托管费	19,338,926.11	22,044,351.74
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	11,848,822.09	20,999,581.52
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	212,908.13	249,509.07
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	284,398,703.48	-223,531,692.46
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	284,398,703.48	-223,531,692.46

6.3 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:博时价值增长证券投资基金  
本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	21,511,932,683.51	-6,045,168,932.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	284,398,703.48
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-686,098,320.83	180,668,893.59
其中:1.基金申购款	140,672,634.87	-37,704,439.74
2.基金赎回款	-826,770,955.70	218,373,333.33
四、本期向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)	20,825,834,362.68	-5,580,101,335.21

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票  
无。6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券  
无。7.1 期末基金资产组合情况  
单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,080,649,520.27	59.53
其中:股票	9,080,649,520.27	59.53	
2	固定收益投资	3,643,793,240.00	23.89
其中:债券	3,643,793,240.00	23.89	
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	2,256,003,328.00	14.79
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	182,336,971.91	1.20
6	其他各项资产	92,262,893.06	0.60
7	合计	15,255,045,953.24	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合  
单位: 人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	288,800,000.00	1.89
B	采掘业	515,984,507.05	3.38
C	制造业	3,624,164,007.95	23.77
C0	食品、饮料	736,843,953.88	4.83
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	50,651,160.28	0.33
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	618,427,951.79	4.06
C6	金属、非金属	229,775,306.70	1.51
C7	机械、设备、仪表	1,702,531,736.78	11.17
C8	医药、生物制品	285,933,898.52	1.88
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,067,829,198.28	7.00
E	建筑业	98,229,400.00	0.64
F	交通运输、仓储业	142,413,278.11	0.93
G	信息技术业	93,183,500.48	0.61
H	批发和零售业贸易	920,796,885.98	6.04
I	金融、保险业	1,705,655,965.14	11.19
J	房地产业	373,819,501.92	2.45
K	社会服务业	217,796,302.72	1.43
L	传播与文化产业	31,976,972.64	0.21
M	综合类	-	-
合计	-	9,080,649,520.27	59.56

7.3 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  
单位: 人民币元

序号	股票名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	9,080,649,520.27	59.53
其中:股票	9,080,649,520.27	59.53	
2	固定收益投资	3,643,793,240.00	23.89
其中:债券	3,643,793,240.00	23.89	
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	2,256,003,328.00	14.79
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	182,336,971.91	1.20
6	其他各项资产	92,262,893.06	0.60
7	合计	15,255,045,953.24	100.00

7.4 期末按行业分类的股票投资组合  
单位: 人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	288,800,000.00	1.89
B	采掘业	515,984,507.05	3.38
C	制造业	3,624,164,007.95	23.77
C0	食品、饮料	736,843,953.88	4.83
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	50,651,160.28	0.33
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	618,427,951.79	4.06
C6	金属、非金属	229,775,306.70	1.51
C7	机械、设备、仪表	1,702,531,736.78	11.17
C8	医药、生物制品	285,933,898.52	1.88
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,067,829,198.28	7.00
E	建筑业	98,229,400.00	0.64
F	交通运输、仓储业	142,413,278.11	0.93
G	信息技术业	93,183,500.48	0.61
H	批发和零售业贸易	920,796,885.98	6.04
I	金融、保险业	1,705,655,965.14	11.19
J	房地产业	373,819,501.92	2.45
K	社会服务业	217,796,302.72	1.43
L	传播与文化产业	31,976,972.64	0.21
M	综合类	-	-
合计	-	9,080,649,520.27	59.56

7.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细  
单位: 人民币元

序号	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	131001 中期转债	91,851,240.00	0.60

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细  
单位: 人民币元

序号	权证名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	131001 中期转债	91,851,240.00	0.60

7.7 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  
单位: 人民币元

序号	资产支持证券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1001079 10债转股79	6,900,000	649,935,000.00
2	110020 11附息国债20	6,000,000	602,220,000.00
3	110239 11国债139	5,000,000	500,100,000.00
4	1001074 10债转股74	3,500,000	349,965,000.00
5	1001047 10债转股47	3,000,000	300,090,000.00

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细  
单位: 人民币元

序号	资产支持证券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1001079 10债转股79	6,900,000	649,935,000.00
2	110020 11附息国债20	6,000,000	602,220,000.00
3	110239 11国债139	5,000,000	500,100,000.00
4	1001074 10债转股74	3,500,000	349,965,000.00
5	1001047 10债转股47	3,000,000	300,090,000.00

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细  
单位: 人民币元

序号	资产支持证券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1001079 10债转股79	6,900,000	649,935,000.00
2	110020 11附息国债20	6,000,000	602,220,000.00
3	110239 11国债139	5,000,000	500,100,000.00
4	1001074 10债转股74	3,500,000	349,965,000.00
5	1001047 10债转股47	3,000,000	300,090,000.00

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细  
单位: 人民币元

序号	资产支持证券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1001079 10债转股79	6,900,000	649,935,000.00
2	110020 11附息国债20	6,000,000	602,220,000.00
3	110239 11国债139	5,000,000	500,100,000.00
4	1001074 10债转股74	3,500,000	349,965,000.00
5	1001047 10债转股47	3,000,000	300,090,000.00

7.11 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细  
单位: 人民币元

F	交通運輸、倉儲業	142,413,278.11	0.75
G	信息技術業	93,183,500.48	0.61