

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8月25日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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2012年8月24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。

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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	博时上证大盘ETF
基金代码	510020
交易代码	510020
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2009年12月29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
报告期末基金份额总额	6,019,459,159份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年3月19日

2.2基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。
业绩比较基准	上证超级大盘指数(价格指数)
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于高风险高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金,主要采用完全复制策略,跟踪上证超级大盘指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相类似。

2.3基金管理人 and 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
	孙麒麟	尹东
信息披露负责人	联系电话 0755-83169999	010-67595003
	电子邮箱 service@bosera.com	yinghong.zh@icbc.com
客户服务电话	95105568(免长途话费)	010-67595096
传真	010-63519540	010-66275865

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的官方网站网址	http://www.bosera.com
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(2012年1月1日至2012年6月30日)
本期已实现收益	-78,044,234.86
本期利润	119,953,870.59
加权平均基金份额本期利润	0.0186
本期基金份额净值增长率	9.04%
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0902
期末基金资产净值	1,088,881,172.35
期末基金份额净值	0.1809

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。

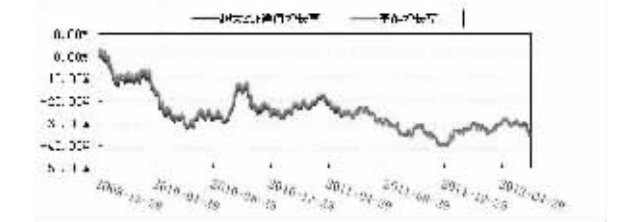
3.2基金净值表现

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①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-5.73%	1.06%	-6.74%	1.07%	1.01%	-0.01%
过去三个月	1.74%	1.09%	0.67%	1.11%	1.11%	-0.02%
过去六个月	9.04%	1.30%	0.93%	1.32%	1.07%	-0.02%
过去一年	-12.18%	1.25%	-13.07%	1.27%	0.89%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-33.28%	1.33%	-34.01%	1.35%	1.03%	-0.02%

注:本基金的业绩比较基准为上证超级大盘指数。

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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:本基金的基金合同于2009年12月29日生效,按照基金合同规定,自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同十一部分“(二)投资范围”、“九、投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

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(以下简称“公司”)经中国证监会证监基字[1998]26号文批准设立。注册资本为一亿元人民币,总部设在深圳,在北京、上海、郑州、沈阳、成都设有分公司,此外,还设有海外子公司:博时基金(国际)有限公司。目前公司股东为招商证券股份有限公司,持有股份49%;中国长城资产管理公司,持有股份25%;天津津(集团)有限公司,持有股份6%;瑞安实业有限公司,持有股份6%;上海盛业资产管理有限公司,持有股份6%;丰益实业发展有限公司,持有股份6%;广厦建设集团有限公司,持有股份2%。

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国创财富”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2012年6月30日,博时基金公司共管理三十只开放式基金和二只封闭式基金,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及超大盘ETF联接基金上半年收益率在同类型115只基金中分列第二和第四;另外,博时主题行业基金、博时创业成长基金、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的25只基金中排名第三。

2、客户服务

2012年1月至6月,博时基金共举办各类渠道培训活动共计83场;“博时·视界”共举办视频直播活动23场,在线人数累计2164人次;1月5日举办“2012博时基金投资策略媒体交流会”,到会50多家媒体。1月6日在中华世纪坛举办“博时基金投资论坛暨2012投资策略交流会”,到会约220名机构和零售高端客户,通过这些活动,博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题,受到了投资者的广泛欢迎。

3、品牌获奖

1月6月28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,成为入选该榜单第四家基金公司中的第一名。

2)2011年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)2012年4月20日,由上海证券报社主办的第九届中国“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”TOP公司奖,博时主题行业股票基金获得2011年度“五年期基金”“股票型基金金奖”,博时价值增长混合基金获得2011年度“一年期基金”“偏股混合型基金金奖”。

4)3月28日,由理财周报主办的“2012中国金融品牌管理年会暨2011中国金融品牌(金象奖)颁奖典礼”在京举行。“博时抗通胀增强回报基金”营销事件荣获2011中国金融品牌(金象奖)之“2011中国金融品牌年度十大营销事件”。

5)3月28日,中证报“2012年金牛基金论坛暨第九届中国基金金牛奖颁奖典礼”在京举行。博时基金荣膺六项大奖,分别是:博时基金管理有限公司荣获“金牛基金管理公司”、博时裕隆封闭荣获“五年期封闭式金牛基金”,博时主题行业荣获“五年期股票型金牛基金”,博时第三产业荣获“2011年度股票型金牛基金”,博时特价值荣获“2011年度股票型金牛基金”,博时价值增长荣获“2011年度混合型金牛基金”。

6)3月26日,在“晨星2012年度基金奖”中,我司旗下两只产品获得提名:博时主题行业股票基金获得“晨星2012年度股票型基金”提名,博时价值增长混合基金获得“晨星2012年度混合型基金奖”提名。

7)3月26日,在“证券时报2011年度中国基金业明星奖”中,我司共获得七项大奖:博时基金管理有限公司获得“2011年度十大明星基金公司奖”,博时特价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”,博时主题行业股票基金和博时特价值股票基金获得“2011年度股票型明星基金奖”,博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011年度平衡混合型明星基金奖”,博时裕隆封闭获得“2011年度封闭式明星基金奖”。

4、其他大事件

1)博时标普500指数证券投资基金首募顺利结束并于7月14日正式成立。

2)博时于7月15日开通支付宝支付渠道,成为首家在直销网上交易中引入支付宝渠道的基金公司。

3)博时上证自然资源ETF于5月11日起在上证所上市,交易代码为510410,日常申购、赎回业务也同步开放。

4)博时天颐稳健型证券投资基金首募顺利结束并于2月20日正式成立。

5)上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于2012年3月5日至3月30日完成了首次募集。

上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

半年度报告摘要

4.1.2 基金经理 或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王政	基金经理/ETF及量化投资总监	2010-1-5	-	13	1995年至1997年在哈佛大学从事地球物理博士后研究工作,1997年8月起先后在美国新泽西州道琼斯投资公司、美国新泽西州彭博资讯研发部、美国加州巴克莱全球投资公司工作。2009年5月加入博时基金管理有限公司,现任ETF及量化投资组投资总监,博时上证大盘ETF及联接基金基金经理,博时深证基本面200ETF及联接基金经理,博时标普500指数基金的基金经理。
方维珍	基金经理助理	2011-4-6	-	20	1982年起先后在南开大学、海南省信托投资公司证券部、湘财证券有限责任公司海口营业部、北京东方量子软件技术有限公司工作。2001年加入博时公司,历任金融工程师、数量化投资部副总经理、产品规划部总经理、股票投资部投资管理经理,现任博时上证大盘ETF及联接基金基金经理助理。

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业开始时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,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》及其各项实施规范、《上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、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,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在本报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组成成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能的减少跟踪误差。同时,在报告期内,我们严格按照基金合同要求,在指数权重及成份股变动时,尽量降低成本、减少市场冲击,逐步调整组合与目标指数的结构一致。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为0.1809元,份额累计净值为0.6672元。报告期内,本基金份额净值增长率为9.04%,同期业绩基准增长率为7.97%,相对于投资基准的季度累计偏离度为1.07%,跟踪误差(年化)控制在2%以内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年上半年,在国内外宏观经济流动性宽松和经济发展乏力两大因素博弈下,市场震荡。宽松的货币政策能降低企业成本,刺激企业投资需求,对经济复苏起积极作用。展望下半年,欧债危机的演绎及对经济是否见底的不确定性仍是导致市场动荡的主要因素。目前市场估值处于五年来的低点,甚至低于欧美市场估值,反映了投资者对未来上市公司盈利的悲观预期。未来3-6个月政策对经济的刺激作用或将显现。超预期的宏观宽松政策和经济基本面的好转迹象会是市场上涨的催化剂。

在投资操作上,超大盘ETF作为一只被动的指数基金,我们会以最小化跟踪误差为主要目标,紧密跟踪上证超级大盘指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过超大盘ETF基金为投资者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

本基金管理人为了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、研究部负责人、运作部负责人等成员组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,其估值建议经估值委员会成员评估后审慎执行。估值委员会成员均具有5年以上专业工作经历,具备良好的专业经验和专业胜任能力,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;制订健全、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贯性;定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。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责任,当存有异议时,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。

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对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 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基金估值行为有利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等信息的真实、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: 上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日: 2012年6月30日

资产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	3,456,640.99	4,894,570.07
结算备付金	18,383.35	415.84
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	1,075,720,084.70	1,251,956,133.72
其中:股票投资	1,075,720,084.70	1,251,956,133.72
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	4,103,127.06	-
应收利息	465.85	975.59
应收股利	6,498,827.32	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,090,047,529.27	1,257,102,095.22
负债和所有者权益		
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	3,152.40	831,539.06
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	458,953.75	542,103.15
应付托管费	91,790.75	108,420.63
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	133,720.60	88,636.26
应付税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	478,739.42	550,000.00
负债合计	1,166,356.92	2,120,699.10
所有者权益:		
实收基金	1,632,065,083.53	2,050,963,273.69
未分配利润	-543,183,911.18	-795,981,877.57
所有者权益合计	1,088,881,172.35	1,254,981,396.12
负债和所有者权益总计	1,090,047,529.27	1,257,102,095.22

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.1809元,基金份额总额6,019,459,159份。

6.2利润表

会计主体: 上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

本报告期: 2012年1月1日至2012年6月30日

项目	单位: 人民币元	
	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	124,419,306.72	34,955,760.89
1.利息收入	14,641.37	36,494.65
其中:存款利息收入	14,641.37	36,494.65
债券利息收入	-	-
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“-”填列)	-73,590,931.95	-52,563,033.03
其中:股票投资收益	-87,741,703.37	-77,195,130.86
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	14,150,771.42	24,632,097.83
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	197,998,105.45	87,462,282.76
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-2,508.15	20,016.51
减:二、费用	4,465,436.13	5,832,054.27
1.管理人报酬	2,970,752.37	4,241,410.96
2.托管费	594,150.49	848,282.16
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	663,868.85	504,592.59
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	236,664.42	237,766.56
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	119,953,870.59	29,123,706.62
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	119,953,870.59	29,123,706.62

6.3所有者权益(基金净值)变动表
会计主体: 上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金
本报告期: 2012年1月1日至2012年6月30日

项目	单位: 人民币元	
	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,050,963,273.69	-795,981,877.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	119,953,870.59
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)	-418,898,190.16	132,844,095.80
其中:1.基金申购款	200,908,452.84	-64,537,953.45
2.基金赎回款	-619,806,643.00	197,382,049.25
四、本期向基金持有人分配股利和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)	1,632,065,083.53	-543,183,911.18
六、所有者权益合计	-	1,088,881,172.35
项目	单位: 人民币元	
	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,518,122,869.58	-633,607,524.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	29,123,706.62
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)	-445,197,942.47	102,841,695.03
其中:1.基金申购款	313,428,031.06	-72,560,747.82
2.基金赎回款	-758,625,973.53	175,402,442.85
四、本期向基金持有人分配股利和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)	2,072,924,927.11	-501,642,122.35
六、所有者权益合计	-	1,571,282,804.76