博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）

2012 半年度报告摘要

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8月25日

§ 1 重要提示

1.1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。

基金托管人中国工商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。

本报告中财务资料未经审计。

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	博时卓越品牌股票(LOF)
场内简称	博时卓越
基金主代码	160512
交易代码	160512
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2011年4月22日
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
报告期末基金份额总额	347,717,727.91份
基金合同存续期	不定期
上市日期	2011年6月30日

2.2基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于A股市场经过严格筛选的具有投资价值的品牌上市公司的股票，力争通过主动操作，获取较长期限内的资本增值和资本利得。
投资策略	在大类资产配置上，本基金强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的行业、公司分析和估值分析有机结合进行前瞻性的决策。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
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/收益特征的开放式基金。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	赵会军
	联系电话	0755-83169999	010-66105799
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	010-66105798

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	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	-2,179,091.66
本期利润	22,221,475.81
加权平均基金份额本期利润	0.0560
本期基金份额净值增长率	5.47%
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	-0.0341
期末基金资产净值	328,657,960.90
期末基金份额净值	0.945

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。

所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。

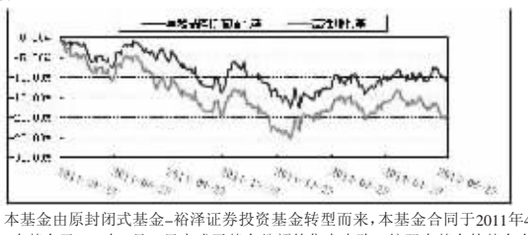
3.2基金净值表现

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	-0.74%	0.93%	-5.11%	0.87%	4.37%	0.06%
过去三个月	4.54%	0.89%	0.76%	0.89%	3.78%	0.00%
过去六个月	5.47%	1.07%	4.75%	1.06%	0.72%	0.01%
过去一年	-6.80%	1.00%	-14.04%	1.07%	7.24%	-0.07%
自基金成立起至今	-9.83%	0.97%	-19.60%	1.05%	9.77%	-0.08%

注：本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。

3.2.2自基金转型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：本基金由原封闭式基金-裕泽证券投资基金转型而来，本基金合同于2011年4月22日生效。本基金于2011年5月30日完成了基金份额的集中申购。按照本基金的基金合同规定，自集中申购份额确认之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十一条（二）投资范围、（五）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%；天津港（集团）有限公司，持有股份6%；璟安实业有限公司，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%；广厦建设集团有限责任公司，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，博时超大盘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A/B/C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e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）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，成为入选该榜单四家基金公司中的第一名。

2）2012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“五年期金基金•股票型基金奖”，博时价值增长混合基金获得2011年度“一年期金基金？偏股混合型基金奖”。

4）3月28日，由理财周报主办的“2012中国金融品牌管理者年会暨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业金牛奖颁奖盛典”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”、博时特许价值荣获“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年度股票型基金奖”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”、博时特许价值股票基金获得“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许价值股票基金获得“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指数型证券投资基金首募顺利结束并于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）博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于2月29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。

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		
聂挺进	基金经理	2010-03-19	-	6	2004年至2006年在招商局国际有限公司从事研究工作。2006年9月加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、研究员兼任博时第三产业基金基金经理助理、投资经理、社保组合投资经理助理裕泽基金经理。现任博时卓越品牌股票基金基金经理。

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、《博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）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

本基金年初以来，在行业配置层面，我们超配了地产、保险、医药、零售、汽车等内需型行业，对中端制造类行业和上游资源型行业保持从去年开始的谨慎态度。

回顾上半年市场，我们在地产、保险和医药方面的超配创造了组合的大部分正收益，而在零售、汽车方面的超配以及食品饮料的低配则给组合带来了负的超额收益。零售行业在经济下行和电商竞争双重打击下所带来的业绩增速下滑超出我们的预期，值得我们做出深刻的反思，但对于零售行业中一些公司的治理和业绩改善仍抱有一定的信心。作为另一个早周期品种汽车板块，我们需要认识到在3000万台年产量和多地出台限购之后，这个行业的周期性逐步将取代成长性，未来这个行业的机会更多来自实体极度悲观下的业绩和估值双重修复。以白酒为代表的食品饮料在避险情绪下由于其账面盈利的稳定性更加受到市场青睐，但长期库存积累和政府消费能力的趋势性下移对高端白酒的短期盈利风险似乎没有得到市场充分的认识。

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0.945元，累计净值为0.965元。报告期内，本基金份额净值增长率为5.47%，同期业绩基准增长率为4.75%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来半年内，通胀已经不是矛盾的主要方面，货币政策正在“明修栈道，暗度陈仓”，从宏观政策角度，政府努力保持地产价格稳定下的宽松货币政策。

从去年开始，我们对未来整个中国建筑周期的延续表现了悲观的预期，建筑周期的背后，其实代表了巨大建筑产业链产能过剩的隐忧和痛苦的转型需求。某种程度上，未来几年这个产业链上大多数公司股价的反弹带来的或许都是卖出机会。而转型的现实需求和货币宽松的现实环境导致资金无奈地扎堆白酒和中药为代表的消费品领域，不断推高估值的同时，带来个股新的泡沫。

如果没有新的政策干扰，以相对健康的企业和居民的资产负债表，下一轮经济增长和发展只是时间问题。但同时带来的可能是股市指数的长期不振，比较聪明的对策是在没有长期增长逻辑硬伤的领域精选个股，降低换手。

本组合选股主要以经历过经济周期和市场竞争并且有较好历史记录的蓝筹股和低估值品种为主，希望在未来更加关注个股的震荡行情中有较好收益。

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，有效维护投资人的利益，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、运作部负责人共五名成员组成，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采用。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公司作出合理解释，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

2012年上半年，本基金托管人在对博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

2012年上半年，博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）的管理人——博时基金管理有限公司在博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）未进行利润分配。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）2012年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

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	59,738,456.26	73,273,015.86
结算备付金	1,121,590.54	485,270.63
存出保证金	1,763,895.21	1,800,196.24
交易性金融资产	264,413,909.63	328,519,636.67
其中：股票投资	264,413,909.63	328,519,636.67
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	5,680,046.08	-
应收利息	11,686.12	16,525.18
应收股利	535,451.04	-
应收申购款	10,476.01	98.81
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	333,275,510.89	404,094,743.39
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	2,448,804.19	6,676,098.47
应付赎回款	284,810.97	229,563.97
应付管理人报酬	410,983.68	516,791.76
应付托管费	68,497.28	86,131.95
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	445,308.93	156,856.65
应交税费	4,195.20	4,195.20
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	954,949.74	1,030,865.19
负债合计	4,617,549.99	8,700,503.19
所有者权益：		
实收基金	340,497,762.50	432,179,793.41
未分配利润	-11,839,801.60	-36,785,553.21
所有者权益合计	328,657,960.90	395,394,240.20
负债和所有者权益总计	333,275,510.89	404,094,743.39

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.945元，基金份额总额347,717,727.91份。

6.2利润表

会计主体：博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）

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	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年4月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日
一、收入	27,421,355.18	-10,979,916.03
1.利息收入	325,648.20	799,344.01
其中：存款利息收入	262,249.66	180,878.00
债券利息收入	-	554,387.13
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	63,398.54	64,078.88
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	2,567,290.24	7,139,083.73
其中：股票投资收益	-19,633.10	4,026,547.68
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-566,660.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,586,923.34	3,679,196.05
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	24,400,567.47	-18,918,343.77
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	127,849.27	-
减：二、费用	5,199,879.37	2,895,196.64
1.管理人报酬	2,759,278.94	1,777,834.19
2.托管费	459,879.85	296,305.69
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,764,049.89	750,485.80
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	216,670.69	70,570.96
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	22,221,475.81	-13,875,112.67
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	22,221,475.81	-13,875,112.67

6.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）

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	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			上年度可比期间 2011年4月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	432,179,793.41	-36,785,553.21	395,394,240.20	500,000,000.00	35,139,241.56	535,139,241.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		22,221,475.81	22,221,475.81	-	-13,875,112.67	-13,875,112.67
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)	-91,682,030.91	2,724,275.80	-88,957,755.11	260,016,005.19	5,520,103.90	265,536,109.09
其中：1.基金申购款	14,638,461.93	-1,319,796.57	13,318,665.36	260,016,005.19	5,520,103.90	265,536,109.09
2.基金赎回款	-106,320,492.84	4,044,072.37	-102,276,420.47	-	-	-
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)	340,497,762.50	-11,839,801.60	328,657,960.90	760,016,005.19	26,784,232.79	786,800,237.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：何宝，主管会计工作负责人：王德英，会计机构负责人：成江

6.4报表附注

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、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	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

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。

6.4.3本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1通过关联方交易单元进行的交易

6.4.3.1.1股票交易

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年4月22日至2011年6月30日	
	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	141,824,879.53	12.06%	-	-

6.4.3.1.2权证交易

无。

6.4.3.1.3应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	119,030.51	13.07%	119,030.51	26.73%
关联方名称	上年度可比期间 2011年4月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	-	-	-	-

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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	上年度可比期间 2011年4月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,759,278.94	1,777,834.19
其中：支付销售机构的客户维护费	469,575.23	102,216.32

注：支付基金管理人博时基金的管理人报酬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：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

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	上年度可比期间 2011年4月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	459,879.85	296,305.69

注：支付基金托管人中国工商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 X 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

份额单位：份

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4月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日
期初持有的基金份额	2,553,075.00	2,500,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	53,075.00
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	2,553,075.00	2,553,075.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.73%	0.33%

6.4.3.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商证券	1,276,537.00	0.37%	1,276,537.00	0.29%

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

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年4月22日(基金合同生效日)至2011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
中国工商银行	59,738,456.26	252,886.19	44,286,675.24	176,492.65

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.3.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无（上年度可比区间：无）。

6.4.4期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

无。

§ 7 投资组合报告

7.1期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	264,413,909.63	79.34
	其中：股票	264,413,909.63	79.34
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	60,860,046.80	18.26
6	其他各项资产	8,001,554.46	2.40
7	合计	333,275,510.89	100.00

7.2期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	103,926,011.14	31.62
C0	食品、饮料	4,053,363.30	1.23
C1	纺织、服装、皮毛	6,269,686.50	1.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,863,130.20	3.31
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	11,631,186.48	3.54
C7	机械、设备、仪表	40,675,314.67	12.38
C8	医药、生物制品	30,433,329.99	9.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	37,979,653.69	11.56
E	建筑业	8,750,649.70	2.66
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	32,498,910.52	9.89
I	金融、保险业	28,012,451.20	8.52
J	房地产业	27,069,436.98	8.24
K	社会服务业	26,176,796.40	7.96
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	264,413,909.63	80.45

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000513	丽珠集团	899,675	25,001,968.25	7.61
2	600729	重庆百货	800,000	22,576,000.00	6.87
3	000069	华侨城A	2,845,684	18,155,463.92	5.52
4	601601	中国太保	799,840	17,740,451.20	5.40
5	600886	国投电力	3,861,509	16,758,949.06	5.10
6	600048	保利地产	1,400,000	15,876,000.00	4.83
7	000550	江铃汽车	599,917	12,808,227.95	3.90
8	600660	福耀玻璃	1,487,364	11,631,186.48	3.54
9	000002	万 科A	1,256,278	11,193,436.98	3.41
10	601336	新华保险	300,000	10,272,000.00	3.13

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601601	中国太保	60,574,952.65	15.32
2	601336	新华保险	51,571,790.14	13.04
3	600048	保利地产	33,809,064.89	8.55
4	600376	首开股份	23,858,962.96	6.03
5	600741	华域汽车	22,679,118.40	5.74
6	000513	丽珠集团	22,124,356.81	5.60
7	000639	西王食品	21,588,606.72	5.46
8	000069	华侨城A	17,450,793.74	4.41
9	000063	中兴通讯	17,391,906.05	4.40
10	000876	新 希 望	16,453,320.16	4.16
11	000887	中鼎股份	16,094,524.32	4.07
12	600886	国投电力	15,910,341.03	4.02
13	601668	中国建筑	14,020,282.15	3.55
14	000401	冀东水泥	13,943,129.83	3.53
15	600660	福耀玻璃	13,078,137.05	3.31
16	000550	江铃汽车	11,273,248.93	2.85
17	600881	亚泰集团	10,028,259.84	2.54
18	600236	桂冠电力	9,871,856.88	2.50
19	600582	天地科技	9,742,375.18	2.46
20	600422	昆明制药	9,278,401.44	2.35
21	000027	深圳能源	8,731,307.18	2.21
22	000002	万 科A	8,583,417.00	2.17
23	601669	中国水电	8,348,000.00	2.11

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601336	新华保险	45,788,767.80	11.58
2	601601	中国太保	43,353,450.56	10.96
3	000895	双汇发展	33,785,834.55	8.54
4	601318	中国平安	29,818,238.73	7.54
5	600376	首开股份	26,693,897.42	6.75
6	000616	亿城股份	23,633,853.61	5.98
7	600048	保利地产	21,642,412.02	5.47
8	000639	西王食品	20,061,719.81	5.07
9	600015	华夏银行	19,756,065.18	5.00
10	000063	中兴通讯	18,659,621.11	4.72
11	002051	中工国际	17,713,161.82	4.48
12	600967	北方创业	17,051,992.24	4.31
13	000418	小天鹅A	15,895,621.35	4.02
14	600741	华域汽车	15,879,396.22	4.02
15	000401	冀东水泥	15,095,047.11	3.82
16	601288	农业银行	14,896,660.65	3.77
17	000002	万 科A	14,498,995.73	3.67
18	000527	美的电器	13,872,956.72	3.51
19	600011	华能国际	13,536,575.00	3.42
20	600642	申能股份	13,047,982.82	3.30
21	000876	新 希 望	11,918,794.03	3.01
22	600563	法拉电子	11,570,512.23	2.93
23	600881	亚泰集团	11,305,320.78	2.86
24	000999	华润三九	10,627,737.88	2.69
25	600582	天地科技	10,464,681.30	2.65
26	000963	华东医药	10,326,457.33	2.61
27	002339