

博时价值增长证券投资基金

[2013] 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:2013年7月18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基金合同规定，于2013年7月17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。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时价值增长混合
基金代码	050001
交易代码	050001(前端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2000年10月9日
报告期末基金份额总额	19,313,744,968.91份
投资目标	部分中国经济和本市场的高成长、高收益基金资产的长期稳定增长。
基金策略	本基金采用基本面投资管理的多层次综合投资策略。
业绩比较基准	日经平均指数收益率×80%+上证综指收益率×20%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较高风险品种，因而在风格下期望收益最大化为重心，在收益结构上追求下跌风险下上涨收益无界的回报。
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

单位:人民币元 报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)

1.本期已实现收益 82,256,269.07

2.本期利润 -810,633,097.77

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0414

4.期末基金资产净值 12,493,709,321.32

5.期末基金份额净值 0.647

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,本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

所有基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.1主要财务指标

单位:人民币元 报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)

1.本期已实现收益 82,256,269.07

2.本期利润 -810,633,097.77

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0414

4.期末基金资产净值 12,493,709,321.32

5.期末基金份额净值 0.647

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,本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

所有基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金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

单位:人民币元 报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)

阶段 净值增长率(%) 业绩比较基准(%)

①(标准差②)

③(准差率④)

过去三个月 -6.10% -8.05% 1.02% 1.95% 0.18%

注:自基金成立之日起至2008年3月1日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年3月1日起至2008年6月30日,本基金的业绩比较基准更改为:70%沪深300指数收益率+30%中信标普总债券收益率。

由于基金资产配置比例发生变化的过程中,需要通过平移来使资产的配置比例符合基金合同要求,本基金每日每份净值将70%~30%的比例进行双向调整,再每以日均的计算方式得到基准数据的区间。

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

单位:人民币元 报告期(2006年9月1日-2013年6月30日)

序号 业绩增长率(%) 业绩比较基准(%)

①(标准差②)

③(准差率④)

过去三个月 -1.06% 1.20% -8.05% 1.02% 1.95% 0.18%

注:自基金成立以来至2008年3月1日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年9月1日起至2008年6月30日,本基金的业绩比较基准更改为:70%沪深300指数收益率+30%中信标普总债券收益率。

由于基金资产配置比例发生变化的过程中,需要通过平移来使资产的配置比例符合基金合同要求,本基金每日每份净值将70%~30%的比例进行双向调整,再每以日均的计算方式得到基准数据的区间。

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

温宇峰 基金经理/成长组投资总监 2012-7-10 - 12 1994年起就职于中国证监会发行部,中航国际控股公司,博时基金管理有限公司,担任股权投资高级经理;2001年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理助理;2002年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2003年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2004年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2005年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2006年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2007年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2008年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2009年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2010年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2011年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2012年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理;2013年1月加入鹏华基金管理有限公司,担任鹏华基金管理有限公司基金经理。

4.2报告期内本基金运作合规性声明

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》及其他各项实施细则、《证券投资基金运作管理办法》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本基金,为基金持有人谋取最大利益。本报告期内,由于证券交易市场竞争等原因,本基金曾出现投资损失较大情况,但本基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3公平交易专户说明

本基金期内未使用本公司的专户进行异常交易行为。

4.4报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年上半年,我们仍预计通胀温和、房地产投资将带动经济走强,而主要风险在于国内宏观政策的调整以及实体经济的需求,面对中国经济结构性问题,本基金计划增加组合持仓的分散度和多样性的变化,促进经济形势的回暖。

在全球经济背景下国内经济结构均处于快速变化的背景下,本基金将坚持自下而上的原则,努力发掘中国经济增长的结构性投资机会,面对A股市场中不同行业的巨大估值差距,本基金将坚持估值的纪律性,努力寻找未被充分定价的增长。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年上半年,我们仍预计通胀温和、房地产投资将带动经济走强,而主要风险在于国内宏观政策的调整以及实体经济的需求,面对中国经济结构性问题,本基金计划增加组合持仓的分散度和多样性的变化,促进经济形势的回暖。

4.7 报告期内本基金的业绩表现

截至2013年6月30日,本基金份额净值为0.647元,累计份额净值为3.149元,报告期内净值增长率为-6.10%,同期业绩基准涨幅为-8.05%。

4.8 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年上半年,我们仍预计通胀温和、房地产投资将带动经济走强,而主要风险在于国内宏观政策的调整以及实体经济的需求,面对中国经济结构性问题,本基金计划增加组合持仓的分散度和多样性的变化,促进经济形势的回暖。

4.9 报告期内本基金的投资组合情况

§ 5 投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 8,896,258,943.02 71.17

其中:股票 8,896,258,943.02 71.17

2 固定收益投资 2,883,184,032.50 23.06

其中:债券 2,883,184,032.50 23.06

3 货币衍生品投资 - -

4 其他金融资产投资 - -

5 衍生工具及权证投资 67,466,275.87 5.02

6 其他各项资产 93,365,321.86 0.75

7 合计 12,500,274,573.25 100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期(2013年4月1日至2013年6月30日)

序号 项目 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 行业配置 8,896,258,943.02 71.17

2 采掘业 8,896,258,943.02 71.17

3 制造业 3,321,902,455.80 26.59

4 电力、热力、燃气及水生产和供应业 276,627,850.80 2.21

5 批发和零售业 256,851,977.70 2.06

6 交通运输、仓储和邮政业 285,307,154.32 2.28

7 食品、饮料和烟草制造业 - -

8 信息传输、软件和信息技术服务业 - -

9 金融业 2,818,342,452.71 22.56

10 房地产业 1,656,302,549.35 13.26

11 其他服务业 - -

12 公用事业 7,355,000.00 0.06

13 农、林、牧、渔业 - -

14 交通运输、仓储和邮政业 - -

15 住宿和餐饮业 - -

16 仪器仪表、计算机、通信和其他电子设备制造业 - -

17 采矿业 - -

18 其他 - -

19 公用事业 8,896,258,943.02 71.17

20 采掘业 8,896,258,943.02 71.17

21 制造业 3,321,902,455.80 26.59

22 交通运输、仓储和邮政业 276,627,850.80 2.21

23 批发和零售业 256,851,977.70 2.06

24 信息传输、软件和信息技术服务业 285,307,154.32 2.28

25 金融业 2,818,342,452.71 22.56

26 房地产业 1,656,302,549.35 13.26

27 仪器仪表、计算机、通信和其他电子设备制造业 - -

28 采矿业 - -

29 其他 - -

30 公用事业 7,355,000.00 0.06

31 农、林、牧、渔业 - -

32 交通运输、仓储和邮政业 - -

33 住宿和餐饮业 - -

34 仪器仪表、计算机、通信和其他电子设备制造业 - -

35 金融业 - -

36 房地产业 - -

37 仪器仪表、计算机、通信和其他电子设备制造业 - -

38 金融业 - -

39 采矿业 - -

40 其他 - -

41 其他 - -

42 其他 - -

43 其他 - -

44 其他 - -