博时抗通胀增强回报证券投资基金

2014 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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年8月28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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月27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。

本报告中财务资料未经审计。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告期自2014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	博时抗通胀增强回报(QDII-FOF)
基金主代码	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25日
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
报告期末基金份额总额	392,730,620.00份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	本基金通过进行全球大类资产配置,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,力争为投资者资产提供通胀(通缩)保护,同时力争获取较高的超额收益。
投资策略	本基金采用将自上而下的资产配置与自下而上的个券选择相结合、构造被动的通胀跟踪组合与适度的主动投资以获取超额收益相结合的策略。
业绩比较基准	标普高盛贵金属类总收益指数(S&P GSCI Precious Metal Total Return Index)收益率×20%+标普高盛农产品总收益指数(S&P GSCI Agricultural Total Return Index)收益率×30%+标普高盛能源类总收益指数(S&P GSCI Energy Total Return Index)收益率×20%+巴克莱美国通胀保护债券指数(Barclays Capital U.S. Treasury Inflation Protected Securities(TIPS) Index(Series-L))收益率×30%。
风险收益特征	本基金为基金中基金,主要投资范围为抗通胀相关主题的资产。本基金所指的抗通胀相关主题的资产包括抗通胀主题相关的基金和其他资产。抗通胀相关主题的其他资产主要指通胀挂钩债券和通胀相关的权益类资产等。本基金的收益和风险低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中高风险/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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	王永民
	联系电话	0755-83169999	010-66594896
	电子邮箱	service@bosera.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105568	95566
传真		0755-83195140	010-66594942

2.4境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	-	中国银行(香港)有限公司
注册地址		-	香港中环花园道1号中银大厦
办公地址		-	香港中环花园道1号中银大厦
邮政编码		-	-

2.5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(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	-5,033,418.85
本期利润	26,750,562.88
加权平均基金份额本期利润	0.0626
本期基金份额净值增长率	9.83%
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3216
期末基金资产净值	272,057,919.26
期末基金份额净值	0.693

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	1.76%	0.37%	-0.39%	0.48%	2.15%	-0.11%
过去三个月	2.06%	0.49%	-1.05%	0.41%	3.11%	0.08%
过去六个月	9.83%	0.49%	6.46%	0.44%	3.37%	0.05%
过去一年	10.70%	0.64%	2.86%	0.47%	7.84%	0.17%
自基金合同生效起至今	-30.70%	0.67%	-14.21%	0.70%	-16.49%	-0.03%

注:本基金的业绩比较基准为:标普高盛贵金属类总收益指数(S&P GSCI Precious Metal Total Return Index)收益率×20%+标普高盛农产品总收益指数(S&P GSCI Agricultural Total Return Index)收益率×30%+标普高盛能源类总收益指数(S&P GSCI Energy Total Return Index)收益率×20%+巴克莱美国通胀保护债券指数(Barclays Capital U.S. Treasury Inflation Protected Securities(TIPS) Index(Series-L))收益率×30%。

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2011年04月25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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第14条"二、投资范围"、"八、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2014年6月30日,博时基金公司共管理四十七只开放式基金,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1041亿元人民币,累计分红超过628亿元人民币,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,标准股票型基金中,截至6月30日,博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/4,博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/3。标准指数股票型基金中,博时沪深300指数、博时上证超大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在150只同类基金中排名前1/2。混合基金方面,今年以来博时裕益收益率在35只灵活配置型同类基金中排名前1/2,博时平衡配置在16只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在101只长期标准债券型基金中排名前1/4,博时安丰18个月定期开放基金排名前1/3,博时安盈债券基金(A类)在6只中短期标准债券型基金中排名前1/2。

海外投资方面业绩方面,截至6月30日,博时亚洲票息收益债券基金在同类可比7只QDII债券基金中排名第1,博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只QDII亚太股票型基金中排名第2,博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第2。

2、客户服务

2014年上半年,博时基金共举办各类渠道培训活动284场,参加人数7355人。

3、其他大事件

2014年1月9日,金融界网站在北京举办"第二届领航中国2013金融行业年度颁奖典礼",博时基金荣获"2013金融界领航中国年度评选基金公司最佳品牌奖"。

2014年1月11日,在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中,博时基金荣获"2013年度基金业最佳投资者关系奖"

2014年6月16日,大智慧在上海举办"智慧财经巅峰榜",博时基金荣获"十佳基金公司"奖项,基金经理张溪冈荣获智慧财经巅峰榜"最佳基金经理"奖项。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
黄韬	基金经理	2014-3-7	-	9.5	2004年起在民安证券任交易员。2005年加入博时基金管理有限公司,历任交易员、国际股票交易组主管、基金经理助理、投资经理助理、投资经理。现任博时抗通胀增强回报证券投资基金的基金经理。
章强	基金经理	2011/4/25	2014/3/7	11	2002年起先后在太平洋投资管理公司、花旗集团另类投资部、德意志银行资产管理部工作。2009年6月加入博时基金,任博时抗通胀增强回报基金基金经理。

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3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、《博时抗通胀增强回报证券投资基金基金合同》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。

4.4管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1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。

4.4.2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。

4.5管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来,全球大宗商品价格表现分化较为明显。贵金属继续其难以判断的走势,但大体上还是体现了避险和宽松的主题。虽然最近美国经济数据向好,部分投资者预期美联储可能会早于2016年前加息,但美联储依然没有透露任何可能提早加息的信号,这也提振了美国股市和对黄金市场有所支撑,为组合取得了投资收益。由于担心中国经济持续放缓所带来的需求下降,加上中国政府加大控制工业金属融资的力度,工业金属在一季度出现了大幅下跌,铜跌幅近10%。此前我们判断如果经济下滑风险加大,政府会采取刺激措施,比如采取更加宽松的货币政策等,因而对于工业金属会有所支撑,我们在市场大跌之后加大了工业金属的配置获得了盈利。另外,中东局势热点不断,尤其是伊拉克的内乱升级,也使得投资者增加了避险资产的投资。农产品价格上半年波动幅度较大呈前高后低走势,二季度由于美国农作物产区天气状况良好和库存增加,主要农作物如大豆、小麦、玉米价格都出现了较大幅度的调整,我们在前期大涨之后减少了一定的仓位。能源方面,国际原油市场供需更加平衡,利比亚、伊拉克原油供给减少推高原油价格。

股票资产方面,本基金自2014年开始增加港股、美股的配置,通过基本面研究和灵活的投资策略取得了较好的投资收益,在商品价格回落时来自股票的投资收益贡献了基金净值增长。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.693元,累计份额净值为0.693元,报告期内净值增长率为9.83%,同期业绩基准涨幅为6.46%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年上半年抗通胀基金净值回升,主要得益于金属、原油和股票投资的良好收益,而农产品出现了亏损。目前,中国经济出现了企稳的迹象,但仍旧存在很多不确定因素,较为宽松的货币环境还会持续一段时间,我们会逐步调整工业金属的比重。农产品目前在大跌之后相对较为安全,而又因为其难预测性,我们会保留一定的仓位。下半年,大宗商品投资者主要关注的焦点包括美联储主席耶伦对于可能加息时点的表述以及欧央行可能采取的刺激经济的政策。港股、美股、日股在上半年给组合带来了较好的收益,我们认为下半年全球股市仍然存在一定的机会,即将发出的上市公司2014半年报是我们对于未来股票投资的主要判断依据。我们希望通过个股精选继续为基金贡献盈利。

4.7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、风险管理部负责人、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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对博时抗通胀增强回报证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、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:博时抗通胀增强回报证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:		
银行存款	58,767,855.22	24,402,705.23
结算备付金	-	30,779,724.68
存出保证金	-	-
交易性金融资产	224,646,161.18	245,765,476.33
其中:股票投资	51,343,265.54	2,230,855.71
基金投资	173,302,895.64	224,490,050.62
债券投资	-	19,044,570.00
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	-	-
应收利息	1,207.41	366,164.08
应收股利	232,521.36	30,179.66
应收申购款	25,118.28	14,616.37
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	283,672,863.45	301,358,866.35
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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	8,487,418.46	-
应付赎回款	2,505,975.11	3,077,478.27
应付管理人报酬	360,461.11	422,038.52
应付托管费	67,586.46	79,132.21
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	193,503.05	190,068.91
负债合计	11,614,944.19	3,768,717.91
所有者权益:		
实收基金	392,730,620.00	471,657,640.53
未分配利润	-120,672,700.74	-174,067,492.09
所有者权益合计	272,057,919.26	297,590,148.44
负债和所有者权益总计	283,672,863.45	301,358,866.35

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.693元,基金份额总额392,730,620.00份;

6.2利润表

会计主体:博时抗通胀增强回报证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	30,360,932.66	-99,185,544.74
1.利息收入	281,088.11	385,678.97
其中:存款利息收入	22,132.64	25,144.73
债券利息收入	258,955.47	360,534.24
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)	-1,947,861.93	-32,667,779.52
其中:股票投资收益	6,304,558.06	-
基金投资收益	-8,284,249.06	-12,377,230.20
债券投资收益	135,000.00	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-660,193.36	-20,543,107.99
股利收益	557,022.43	252,558.67
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	31,783,981.73	-64,550,156.02
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	241,111.31	-2,395,826.82
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,613.44	42,538.65
减:二、费用	3,610,369.78	6,640,277.85
1.管理人报酬	2,250,434.72	3,909,071.44
2.托管费	421,956.50	732,950.93
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	729,397.23	1,789,982.43
5.利息支出	48.15	341.84
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	208,533.18	207,931.21
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	26,750,562.88	-105,825,822.59
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	26,750,562.88	-105,825,822.59

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时抗通胀增强回报证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	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)	471,657,640.53	-174,067,492.09	297,590,148.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	26,750,562.88	26,750,562.88
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)	-78,927,020.53	26,644,228.47	-52,282,792.06
其中:1.基金申购款	2,876,570.59	-946,579.40	1,929,991.19
2.基金赎回款	-81,803,591.12	27,590,807.87	-54,212,783.25
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)	392,730,620.00	-120,672,700.74	272,057,919.26
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
	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)	742,449,220.75	-157,538,092.88	584,911,127.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-105,825,822.59	-105,825,822.59
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)	-154,082,623.61	43,260,400.68	-110,822,222.93
其中:1.基金申购款	2,908,257.65	-806,919.56	2,101,338.09
2.基金赎回款	-156,990,881.26	44,067,320.24	-112,923,561.02
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)	588,366,597.14	-220,103,514.79	368,263,082.35

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:吴姚东,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税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他境内外相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)目前基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3)目前基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。

6.4.3关联方关系

6.4.3.1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。

6.4.3.2本报告期与基金发生关联交易的各关联方

项目	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
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司("中银香港")	基金境外资产托管人
中银国际证券有限公司("中银国际证券")	受基金托管人控制的公司

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。

6.4.4本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
中银国际证券	25,600,678.36	9.99%	-	-

6.4.4.1.2应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014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
中银国际证券	25,600.68	4.88%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
中银国际证券	-	-	-	-

6.4.4.2关联方报酬

6.4.4.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,250,434.72	3,909,071.44
其中:支付销售机构的客户维护费	793,339.15	1,395,939.02

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1.6%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 1.6% / 当年天数。

6.4.4.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	421,956.50	732,950.93

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.30%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 0.30% / 当年天数。

6.4.4.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2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

无。

6.4.4.5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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
中国银行	4,659,194.70	21,670.98	3,302,263.54	24,817.30
中银香港	54,108,660.52	-	27,470,995.60	-
合计	58,767,855.22	21,670.98	30,773,259.14	24,817.30

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中银香港保管,按适用利率或约定利率计息

6.4.4.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.5期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.5.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无余额。

7 投资组合报告

7.1期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	51,343,265.54	18.10
	其中:普通股	38,994,595.94	13.75
	存托凭证	12,348,669.60	4.35
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	173,302,895.64	61.09
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	58,767,855.22	20.72
8	其他各项资产	258,847.05	0.09
9	合计	283,672,863.45	100.00

7.2期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	38,994,595.94	14.33
美国	12,348,669.60	4.54
合计	51,343,265.54	18.87

7.3期末按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
医疗保健	17,222,120.75	6.33
金融	13,366,980.19	4.91
非必需消费品	12,348,669.60	4.54
能源	4,000,500.00	1.47
其他	4,404,995.00	1.62
合计	51,343,265.54	18.87

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

7.4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益投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	E-COMMERCE CHINA-SPON ADR -A	-	DANG US	美国证券交易所	美国	150,000	12,348,669.60	4.54
2	CHINA SMARTPAY GROUP HLDGS LTD	中国支付通	8325 HK	香港证券交易所	中国香港	9,450,000	9,076,134.38	3.34
3	CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	中国动物保健品	940 HK	香港证券交易所	中国香港	1,500,000	6,417,468.75	2.36
4	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	石药集团	1093 HK	香港证券交易所	中国香港	1,000,000	4,913,312.50	1.81
5	KANGDA INTERNATIONAL ENVIRON	康达环保	6136 HK	香港证券交易所	中国香港	1,982,000	4,404,995.00	1.62
6	CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	中国银河	6881 HK	香港证券交易所	中国香港	1,079,000	4,290,845.81	1.58
7	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	新天绿色能源	956 HK	香港证券交易所	中国香港	2,000,000	4,000,500.00	1.47
8	LIJUN INTL PHARMACETL HLDG	利君国际	2005 HK	香港证券交易所	中国香港	1,212,000	2,866,834.50	1.05
9	JILIN PROVINCE HUINAN-H	吉林长龙药业	8049 HK	香港证券交易所	中国香港	760,000	1,924,367.50	0.71
10	LIFETECH SCIENTIFIC CORP	先健科技	1302 HK	香港证券交易所	中国香港	100,000	1,100,137.50	0.40

注:所用证券代码采用当地市场代码。

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益投资明细,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。

7.5报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	JD.COM INC-ADR	JD US	20,138,119.38	6.77
2	CHINA MINSHENG BANKING-H	1988 HK	16,540,023.16	5.56
3	E-COMMERCE CHINA-SPON ADR -A	DANG US	11,392,130.64	3.83
4	CHINA SMARTPAY GROUP HOLDING	8325 HK	10,941,710.85	3.68
5	KINGSOFT CORP LTD	3888 HK	9,718,824.56	3.27
6	CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	940 HK	9,338,553.70	3.14
7	CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	6881 HK	8,481,264.15	2.85
8	BYD CO LTD-H	1211 HK	8,352,645.00	2.81
9	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	175 HK	7,616,064.00	2.56
10	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1093 HK	7,458,750.00	2.51
11	THE UNITED LABORATORIES INTE	3933 HK	6,184,956.26	2.08
12	LIJUN INTL PHARMACETL HLDG	2005 HK	5,812,474.42	1.95
13	HUADIAN FUXIN ENERGY CORP -H	816 HK	4,628,445.54	1.56
14	KANGDA INTERNATIONAL ENVIRON	6136 HK	4,404,995.00	1.48
15	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	956 HK	4,287,965.30	1.44
16	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	1668 HK	3,196,397.90	1.07
17	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	6837 HK	2,798,056.80	0.94
18	JUMEI INTERNATIONAL-ADR	JMEI US	2,711,632.00	0.91
19	CITIC SECURITIES CO LTD-H	6030 HK	2,652,126.40	0.89
20	JILIN PROVINCE HUINAN-H	8049 HK	2,091,141.55	0.70

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。

7.5.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	JD.COM INC-ADR	JD US	25,034,186.93	8.41
2	CHINA MINSHENG BANKING-H	1988 HK	15,958,100.93	5.36
3	BYD CO LTD-H	1211 HK	10,410,028.78	3.50
4	KINGSOFT CORP LTD	3888 HK	8,857,325.09	2.98
5	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	175 HK	6,785,109.00	2.28
6	THE UNITED LABORATORIES INTE	3933 HK	6,042,847.95	2.03
7	HUADIAN FUXIN ENERGY CORP -H	816 HK	4,994,540.52	1.68
8	CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	940 HK	4,014,356.21	1.35
9	CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	6881 HK	3,587,573.12	1.21
10	JUMEI INTERNATIONAL-ADR	JMEI US	3,430,189.83	1.15
11	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	1668 HK	3,032,627.57	1.02
12	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	6837 HK	2,833,699.20	0.95
13	CITIC SECURITIES CO LTD-H	6030 HK	2,732,714.82	0.92
14	LIJUN INTL PHARMACETL HLDG	2005 HK	2,562,794.79