

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:2014年8月28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	博时上证80指数ETF
场内简称	超大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	434,748,002份
基金合同存续期限	不定期
上市交易的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年5月31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构成及其权重构建投资组合,并根据标的指数的成份股及其权重的变动进行相应的调整。
业绩比较基准	上证80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、债券基金等固定收益基金。属于证券投资基金中的股票型基金,本基金为被动式投资的跟踪标的基金,主要投资于标的指数成份股,跟踪上证80指数,其风险收益特征与标的指数的特征所表征的市场组合的风险收益特征相似。

2.3基金管理人及基金托管人

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
信息披露负责人	姓名 孙薇 联系电话 0755-83169999 电子邮箱 service@bosh.com.cn 客户服务电话 9510568 传真 0755-83195140	姓名 田曹 电话 010-6759506 010-6759506 010-6759506 010-66275853

2.4信息披露方式

基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosir.com.cn
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	-69,543,858.88
本期利润	-32,091,537.46
加权平均基金份额本期利润	-0.0722
本期基金份额净值增长率	-4.54%
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	-1.2473
期末基金份额净值	636.468,976.96
期末基金份额净值	1.4640

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。

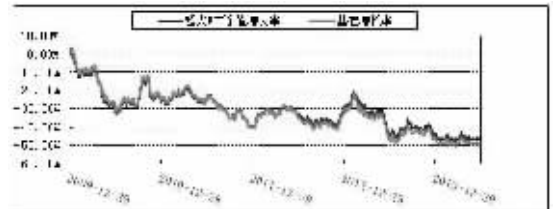
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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(%)	业绩比较基准收益率(%)	份额净值增长率-业绩比较基准收益率(%)	①-③	②-④
过去一个月	1.13%	0.75%	-0.18%	0.77%	-0.02%
过去三个月	1.47%	0.97%	-0.14%	0.98%	-0.01%
过去六个月	-4.54%	1.08%	-5.62%	1.08%	0.00%
过去一年	-5.02%	1.28%	-6.98%	1.28%	0.00%
过去三年	-28.93%	1.32%	-32.45%	1.32%	0.00%
自基金成立至今	-46.00%	1.34%	-48.95%	1.33%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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第十一部分“(三)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是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国家创造财富”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行业名列前茅。

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、博时超越品牌股票基金今年以来净值增长率在365只标准股票型基金中排名前1/4,博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在365只标准股票型基金中排名前1/3,标准指数股票型基金中,博时沪深300指数、博时上证80指数、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基金在365只灵活配置型同类基金中排名前1/2,博时平衡配置在16只灵活配置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,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。

2.客户服务

2014年上半年,博时基金共举办各类渠道培训294场,参加人数7356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“智慧财经高峰论坛”,博时基金荣获“十佳基金公司”奖项,基金经理张国民荣获智慧财经高峰论坛“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	任本基金基金经理(起止日期)	证券从业年限	说明
方伟	基金经理	2012-11-13	-	22.5
方刚	基金助理	2013-9-1	-	7

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守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施条例、基金合同和其他相关法律法规的规定,并未有诚实信用、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,基金投资运作符合有关法律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小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,力求组合成份股跟踪跟踪指数,利用有效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,尽可能地减少跟踪误差。同时,在本报告期内,我们严格按照基金合同要求,在年中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报告期内基金的投资表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.4640元,累计净值为0.5400元。报告期内,本基金份额净值增长率为-4.54%,同期业绩基准增长率为-5.62%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

2014年上半年,国内经济增长中板不断下降,结构性矛盾未见实质性改善,定向宽松政策对投资企稳回升起到一定成效。从经济数据方面来看,经济增速增速有所放缓;从流动性方面来看,6月下旬定向降准范围有所扩大,且资金面相对宽松;从指数表现来看,沪深300指数下跌7.08%,中证500指数上涨2.50%,创业板上涨7.69%;从小盘风格方面来看,上半

上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

年内资本市场继续延续去年的小盘成长风格,大盘风格股票在国内经济疲弱情形下并无起色;从行业方面来看,申万一级行业中计算机、通信和电子上涨较多,涨幅均超过10%,采掘、农林牧渔和非银金融跌幅较深,均在10%左右。

展望2014年下半年,政府刺激政策的效果将逐步有所体现,国内经济将进入寻底和筑底阶段,国内反腐措施的执行力及政府政策的执行力得到市场的认可,为未来中国长期经济环境下坚实基础,中国经济未来逐步恢复和长远腾飞希望加强。资本市场方面,对市场持相对乐观的态度,风格转换力度加强,关注小盘成长向大盘价值转换的博弈机会,特别是三季度末具体实施的沪港通措施,进一步平衡市场估值,使其与国际接轨,小盘整体估值水平较大概率向下移。超大盘指数作为大盘蓝筹指数,在未来市场风格转换过程中,将会呈现相对较好的投资价值,值得市场关注。行业主题方面,可关注国企改革主题、新能源汽车、沪港通受益低估值板块、房地产政策放松的阶段性机会等。

在投资策略上,超大ETF作为一只被动的指数基金,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪上证超大盘指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过超大ETF基金为投资人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的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、运作部负责人等组成,基金估值委员会上不超过估值委员会的委员,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6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;确保对投资组合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,当存在异议时,托管银行有义务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债金融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。

4.7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损害基金份额持有人利益的行为。

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相关内容的真实、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:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	本报告期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
货币资金	32,952,647.55	1,149,647.97
结算备付金	9,654.14	9,244.00
存出保证金	4,535.93	13,602.44
交易性金融资产	604,158,043.36	719,078,387.72
其中:股票投资	604,158,043.36	719,078,387.72
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	37.54	-
应收利息	6,446.58	255.07
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
预收账款	-	-
递延所得税资产	637,131,385.10	720,251,137.20
资产总计	637,131,385.10	720,251,137.20
负债和所有者权益	本报告期末 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	32,673.30	3,765.28
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	261,115.66	317,877.58
应付托管费	52,223.13	63,575.52
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	103,165.38	184,849.13
应付税金	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
预收账款	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	213,230.67	200,000.00
负债合计	662,408.14	770,007.51
所有者权益:	-	-
实收基金	1,178,738,843.00	1,272,008,084.28
未分配利润	-542,209,866.04	-552,526,954.59
所有者权益合计	636,468,976.96	719,481,129.69
负债和所有者权益总计	637,131,385.10	720,251,137.20

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.4640元,基金份额总额434,748,002.00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: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	上年同期可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	14,551.55	-201,715,492.82
1.利息收入	14,551.55	7,914.61
其中:存款利息收入	14,551.55	7,914.61
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“-”号填列)	-67,141,920.43	-35,095,444.93
其中:股票投资收益	-76,969,194.12	-46,121,024.19
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	9,824,273.69	11,025,579.26
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	36,952,321.42	-166,628,724.28
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	480.00	761.78
二、费用	2,416,079.00	3,733,910.05
1.管理人报酬	1,635,241.93	2,097,266.30
2.托管费	327,048.99	499,453.28
3.销售服务费	-	-
4.其他费用	241,209.01	508,827.91
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	213,470.67	228,362.56
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-32,591,537.46	-205,449,402.87
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-32,591,537.46	-205,449,402.87

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: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	上期可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	1,272,008,084.28	-552,526,954.59
二、本期综合收益总额	1,272,008,084.28	-552,526,954.59
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)	-93,269,241.28	42,848,620.01
其中:1.基金申购款	23,317,310.40	-10,837,253.76
2.基金赎回款	-116,586,551.68	53,685,873.77
四、本期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)	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
六、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
七、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
八、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
九、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十一、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十二、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十三、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十四、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十五、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十六、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十七、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十八、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
十九、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十一、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十二、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十三、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十四、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十五、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十六、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十七、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十八、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
二十九、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十一、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十二、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十三、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十四、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十五、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十六、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十七、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十八、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
三十九、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
四十、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
四十一、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
四十二、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
四十三、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,866.04
四十四、所有者权益合计	1,178,738,843.00	-542,209,86