

## 博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

# 2014 半年度报告摘要

含义遵照行业协会《证券投资基金从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对于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、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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,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管理人对于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管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
4.4.1报告期末基金投资策略和运作分析  
本基金主要投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金,以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在报告期内,本基金严格按照基金合同,以不低于基金资产净值90%的资产都投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金,保证投资收益紧贴标的指数;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不高于基金资产净值的5%。投资于上证超级大盘ETF的资产主要是通过一级市场的申购,以保证投资者的公平性。

4.4.2报告期内基金的投资表现  
截止2014年6月30日,本基金份额净值为0.5662元,累计净值为0.5662元。报告期内,本基金份额净值增长率为-4.33%,同期业绩比较基准增长率为-5.31%。

4.5管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
2014年上半年,国内经济增长中枢不断下移,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,经济活动增速有所放缓;从流动性方面来看,6月下旬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%;从大小盘风格方面来看,上半年国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未起色;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,国内反调控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打下坚实基础,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风格转换的博弈机会,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,小盘整体高估值水平较大概率向下转移。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,超大联接基金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,通过投资于超大ETF基金紧密跟踪上证超级大盘指数。同时我们仍看好中国长期的经济增长,希望通过超大联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

4.6管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明  
本基金管理人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。估值委员会成员均有5年以上专业工作经历,具备良好的专业经验和职业胜任能力,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。

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和估值数据。

4.7管理人对于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  
本报告期内,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内容的真实性、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,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 年度财务会计报告 (未经审计)  
6.1资产负债表  
会计主体:博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金  
报告截止日:2014年6月30日

| 资产        | 本报告期末<br>2014年6月30日 | 上年度末<br>2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 流动资产：     |                     |                     |
| 银行存款      | 10,249,631.23       | 26,904,769.97       |
| 结算备付金     | 52,662.13           | -                   |
| 存出保证金     | 11,122.84           | 14,047.45           |
| 交易性金融资产   | 515,821,163.00      | 565,625,976.00      |
| 其中：股票投资   | 496,653,040.00      | 562,386,456.00      |
| 债券投资      | 17,168,123.00       | 3,194,320.00        |
| 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   | -                   | 736.40              |
| 应收利息      | 530,822.60          | 66,753.10           |
| 应收股利      | -                   | -                   |
| 应收申购款     | 20,185.92           | 93,346.59           |
| 应收赎回款     | -                   | -                   |
| 其他应收款     | -                   | -                   |
| 资产总计      | 526,685,587.72      | 592,705,629.51      |
| 负债和所有者权益： |                     |                     |
| 负债：       |                     |                     |
| 短期借款      | -                   | -                   |
| 交易性金融负债   | -                   | -                   |
| 应付短期融资款   | -                   | -                   |
| 应付债券      | -                   | -                   |
| 应付赎回款     | 872,192.99          | 206,831.30          |
| 应付管理人报酬   | 10,629.32           | 12,851.41           |
| 应付托管费     | 2,125.85            | 2,570.27            |
| 应付销售服务费   | -                   | -                   |
| 应付交易费用    | 11,662.68           | 24,223.05           |
| 其他应付款     | -                   | -                   |
| 应付利息      | -                   | -                   |
| 应付利润      | -                   | -                   |
| 递延所得税负债   | -                   | -                   |
| 其他负债      | 174,672.88          | 150,180.62          |
| 负债合计      | 1,414,571.03        | 396,656.65          |
| 所有者权益：    |                     |                     |
| 实收基金      | 944,323,462.27      | 1,018,780,389.07    |
| 未分配利润     | -419,052,445.68     | -426,471,416.21     |
| 所有者权益合计   | 525,271,016.59      | 592,308,972.86      |
| 所有者权益总计   | 526,685,587.72      | 592,705,629.51      |

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.5662元,基金份额总额944,323,462.27份。

| 项目                 | 本期<br>2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年6月30日 |
|--------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 一、收入               | -25,493,516.11             | -162,481,655.13                 |
| 1.利息收入             | 172,366.12                 | 153,270.06                      |
| 其中：存款利息收入          | 77,521.47                  | 147,561.83                      |
| 债券利息收入             | 94,834.65                  | 5,709.03                        |
| 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.股利收益(损失以“-”填列)   | -23,462,476.18             | -14,010,784.65                  |
| 其中：股票股利            | -86,415.15                 | -329,716.66                     |
| 基金分红收益             | -23,393,676.83             | -13,682,667.99                  |
| 债券投资收益             | 19,817.80                  | -                               |
| 资产支持证券投资收益         | -                          | -                               |
| 贵金属投资收益            | -                          | -                               |
| 衍生工具收益             | -                          | -                               |
| 公允价值变动收益(损失以“-”填列) | -2,217,062.09              | -148,661,697.52                 |
| 4.其他收入(损失以“-”填列)   | 13,666.04                  | 37,356.18                       |
| 二、费用               | 326,264.57                 | 410,827.85                      |
| 1.管理人报酬            | 66,431.11                  | 100,208.65                      |
| 2.托管费              | 13,286.20                  | 20,041.77                       |
| 3.销售服务费            | -                          | -                               |
| 4.交易费用             | 71,562.89                  | 114,780.79                      |
| 5.利息支出             | -                          | -                               |
| 其中：卖出回购金融资产支出      | -                          | -                               |
| 6.其他费用             | 175,524.37                 | 175,796.34                      |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”填列) | -25,820,320.68             | -162,892,482.68                 |
| 减：所得税费用            | -                          | -                               |
| 四、净利润(净亏损以“-”填列)   | -25,820,320.68             | -162,892,482.68                 |

6.3所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金  
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

| 项目                 | 本期<br>2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年6月30日 |
|--------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 一、收入               | -25,493,516.11             | -162,481,655.13                 |
| 1.利息收入             | 172,366.12                 | 153,270.06                      |
| 其中：存款利息收入          | 77,521.47                  | 147,561.83                      |
| 债券利息收入             | 94,834.65                  | 5,709.03                        |
| 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.股利收益(损失以“-”填列)   | -23,462,476.18             | -14,010,784.65                  |
| 其中：股票股利            | -86,415.15                 | -329,716.66                     |
| 基金分红收益             | -23,393,676.83             | -13,682,667.99                  |
| 债券投资收益             | 19,817.80                  | -                               |
| 资产支持证券投资收益         | -                          | -                               |
| 贵金属投资收益            | -                          | -                               |
| 衍生工具收益             | -                          | -                               |
| 公允价值变动收益(损失以“-”填列) | -2,217,062.09              | -148,661,697.52                 |
| 4.其他收入(损失以“-”填列)   | 13,666.04                  | 37,356.18                       |
| 二、费用               | 326,264.57                 | 410,827.85                      |
| 1.管理人报酬            | 66,431.11                  | 100,208.65                      |
| 2.托管费              | 13,286.20                  | 20,041.77                       |
| 3.销售服务费            | -                          | -                               |
| 4.交易费用             | 71,562.89                  | 114,780.79                      |
| 5.利息支出             | -                          | -                               |
| 其中：卖出回购金融资产支出      | -                          | -                               |
| 6.其他费用             | 175,524.37                 | 175,796.34                      |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”填列) | -25,820,320.68             | -162,892,482.68                 |
| 减：所得税费用            | -                          | -                               |
| 四、净利润(净亏损以“-”填列)   | -25,820,320.68             | -162,892,482.68                 |

6.3所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金  
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

| 项目                 | 本期<br>2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年6月30日 |
|--------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 一、收入               | -25,493,516.11             | -162,481,655.13                 |
| 1.利息收入             | 172,366.12                 | 153,270.06                      |
| 其中：存款利息收入          | 77,521.47                  | 147,561.83                      |
| 债券利息收入             | 94,834.65                  | 5,709.03                        |
| 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.股利收益(损失以“-”填列)   | -23,462,476.18             | -14,010,784.65                  |
| 其中：股票股利            | -86,415.15                 | -329,716.66                     |
| 基金分红收益             | -23,393,676.83             | -13,682,667.99                  |
| 债券投资收益             | 19,817.80                  | -                               |
| 资产支持证券投资收益         | -                          | -                               |
| 贵金属投资收益            | -                          | -                               |
| 衍生工具收益             | -                          | -                               |
| 公允价值变动收益(损失以“-”填列) | -2,217,062.09              | -148,661,697.52                 |
| 4.其他收入(损失以“-”填列)   | 13,666.04                  | 37,356.18                       |
| 二、费用               | 326,264.57                 | 410,827.85                      |
| 1.管理人报酬            | 66,431.11                  | 100,208.65                      |
| 2.托管费              | 13,286.20                  | 20,041.77                       |
| 3.销售服务费            | -                          | -                               |
| 4.交易费用             | 71,562.89                  | 114,780.79                      |
| 5.利息支出             | -                          | -                               |
| 其中：卖出回购金融资产支出      | -                          | -                               |
| 6.其他费用             | 175,524.37                 | 175,796.34                      |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”填列) | -25,820,320.68             | -162,892,482.68                 |
| 减：所得税费用            | -                          | -                               |
| 四、净利润(净亏损以“-”填列)   | -25,820,320.68             | -162,892,482.68                 |

6.3所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金  
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 序号 | 项目                | 金额             | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | -              | -            |
|    | 其中:股票             | -              | -            |
| 2  | 基金投资              | 496,653,040.00 | 94.68        |
| 3  | 固定收益投资            | 17,168,123.00  | 3.28         |
|    | 其中:债券             | 17,168,123.00  | 3.28         |
| 4  | 金融衍生品投资           | -              | -            |
| 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  | 银行存款和结算备付金合计      | 10,302,293.36  | 1.96         |
| 7  | 其他各项资产            | 562,131.36     | 0.11         |
| 8  | 合计                | 526,685,587.72 | 100.00       |

| 序号 | 基金名称                 | 基金类型  | 运作方式   | 管理人        | 公允价值           | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------------------|-------|--------|------------|----------------|--------------|
| 1  | 上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金 | 股票指数型 | 交易型开放式 | 博时基金管理有限公司 | 496,653,040.00 | 94.93        |

7.3期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。  
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股票投资明细  
报告期末本基金未持有股票。  
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名的股票明细无。  
7.5.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细无。

| 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  | 600519 | 贵州茅台 | 3,719,097.90 | 0.63           |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 2,083,033.73 | 0.35           |
| 3  | 601318 | 中国平安 | 2,033,688.48 | 0.34           |
| 4  | 600000 | 浦发银行 | 1,954,140.00 | 0.33           |
| 5  | 600050 | 中国联通 | 1,950,884.71 | 0.33           |
| 6  | 600887 | 伊利股份 | 1,919,103.14 | 0.32           |
| 7  | 601166 | 兴业银行 | 1,869,558.87 | 0.31           |
| 8  | 600016 | 招商银行 | 1,842,196.76 | 0.31           |
| 9  | 600036 | 民生证券 | 1,812,789.32 | 0.31           |
| 10 | 601006 | 大秦铁路 | 1,806,249.58 | 0.30           |
| 11 | 601088 | 中国神华 | 1,802,253.61 | 0.30           |
| 12 | 600104 | 上汽集团 | 1,796,808.05 | 0.30           |
| 13 | 601668 | 中国铁建 | 1,779,222.00 | 0.30           |
| 14 | 600030 | 中信证券 | 1,760,019.09 | 0.30           |
| 15 | 600885 | 南粤银行 | 1,726,430.08 | 0.29           |
| 16 | 600111 | 包钢股份 | 1,643,759.20 | 0.28           |
| 17 | 600547 | 山东黄金 | 1,604,857.98 | 0.27           |
| 18 | 600256 | 广汇能源 | 1,588,499.68 | 0.27           |
| 19 | 601099 | 中国重工 | 1,483,114.65 | 0.25           |
| 20 | 600031 | 三一重工 | 1,435,882.00 | 0.24           |

注:本项“卖出金额”均按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。  
7.5.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额  
单位:人民币元

| 买入股票成本(成交)总额 | 卖出股票收入(成交)总额  |
|--------------|---------------|
|              | 37,805,893.85 |

注:本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.6期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细  
单位:人民币元

| 序号        | 债券品种    | 公允价值          | 占基金资产净值比例(%) |
|-----------|---------|---------------|--------------|
| 1         | 国家债券    | 17,168,123.00 | 3.27         |
| 2         | 央行票据    | -             | -            |
| 3         | 金融债券    | -             | -            |
| 其中：政策性金融债 | -       | -             | -            |
| 4         | 企业债券    | -             | -            |
| 5         | 企业短期融资券 | -             | -            |
| 6         | 中期票据    | -             | -            |
| 7         | 可转债     | -             | -            |
| 8         | 其他      | -             | -            |
| 9         | 合计      | 17,168,123.00 | 3.27         |

| 序号 | 债券代码   | 债券名称   | 数量(张)  | 公允价值         | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 019134 | 13国债14 | 90,000 | 9,902,700.00 | 1.71         |
| 2  | 019322 | 13国债22 | 81,410 | 8,165,423.00 | 1.35         |

7.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细  
无。

本基金本报告期末未持有资产支持证券。  
7.9报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细  
本基金本报告期末未持有贵金属。  
7.10期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。  
7.11报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。  
7.12报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。  
7.12.1报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制前一年内受到公开谴责、处罚。  
7.12.2基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。  
7.12.3期末其他各项资产构成  
单位:人民币元

| 序号 | 名称      | 金额         |
|----|---------|------------|
| 1  | 货币资金    | 11,122.84  |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 530,822.60 |
| 5  | 应收申购款   | 20,185.92  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 562,131.36 |

7.12.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有可转换债券。  
7.12.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。  
7.12.6投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

8 基金持有人信息  
8.1期末基金份额持有人户数及持有人结构  
单位:份

| 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 机构投资者          | 个人投资者  |
|----------|-----------|----------------|--------|
|          |           | 持有份额           | 持有份额   |
| 24,021   | 39,312.41 | 41,467,147.83  | 4,395  |
|          |           | 902,856,314.44 | 95.61% |

8.2期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况  
单位:人民币元

| 项目                  | 持有基金份额(份) | 占基金总资产比例 |
|---------------------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本开放式基金 | 22,899.70 | 0.00%    |

8.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金投资组合区间情况  
单位:份

| 项目                             | 持有基金份额的数量区间(万份) |
|--------------------------------|-----------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | -               |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | -               |

注:1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本本基金;  
2、本基金的基金经理未持有本基金。

9 开放式基金份额变动  
单位:份

| 项目             | 基金份额             |
|----------------|------------------|
| 本报告期初基金份额总额    | 1,018,780,389.07 |
| 本报告期间基金总申购份额   | 28,131,175.95    |
| 减:本报告期间基金总赎回份额 | 102,588,102.75   |
| 本报告期末基金份额总额    | 944,323,462.27   |

10 基金持有人大会决议  
本报告期内未召开持有人大会。  
10.2基金管理人、基金托管人的专门基金托管部)的重大人事变动  
基金管理人于2014年4月19日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,李志惠不再担任博时基金管理有限公司副总经理职务。  
基金托管人于2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

10.3涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼  
本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。  
10.4基金投资策略的改变  
本报告期内本基金投资策略未改变。<