博时精选股票证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月24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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时精选股票
基金主代码	050004
交易代码	050004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月22日
报告期末基金份额总额	5,261,270,407.39份
投资目标	始终坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效控制风险,与产业资本共成长,分享中国经济与资本市场的高速成长,谋求实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效管理风险。
业绩比较基准	75%×富时中国A600指数 + 20%×富时中国国债指数 + 5%×现金收益率。
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	176,161,296.76
2.本期利润	790,986,937.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.1453
4.期末基金资产净值	6,387,778,005.78
5.期末基金份额净值	1.2141

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。

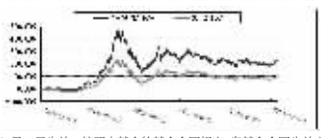
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1本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

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	13.61%	0.79%	10.86%	0.65%	2.75%	0.14%

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



注:本基金合同于2004年6月22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6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条(二)投资范围、(九)禁止行为的有关约定。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
		任职日期	离任日期		
李权胜	股票投资部副总经理/成长组投资总监/基金经理	2013-12-19	-	13	2001年起先后在招商证券、银华基金工作。2006年加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、研究部研究员兼基金经理助理、特定资产投资经理、特定资产管理部副总经理。现任股票投资部副总经理兼成长组投资总监,博时医疗保健行业股票型证券投资基金、博时精选股票型证券投资基金的基金经理。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《博时精选股票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。

4.3公平交易专项说明

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报告期内股票投资策略和运作分析

报告期内A股呈现快速上涨趋势,其中沪深300指数涨幅超过13%,创业板指数则继续上涨,涨幅超过9%。从市场风格来看,相比前期中小盘股表现相对突出,三季度上证综合指数上涨超过15%,显示了市场热度在改革预期下向国有大中盘股票扩散的趋势。从行业表现来看,截止报告期末,今年以来表现最好的行业仍然为计算机、国防军工及餐饮旅游,它们的累计涨幅都超过40%;表现较差的行业则是非银金融、煤炭及银行等行业。我们的分析是,14年A股的上涨主要是基于对未来改革及经济转型的预期,因此表现较好的是新兴行业及面临国企改革(资产证券化)等整体机会的相关行业,宏观经济的相对低迷则拖累了银行等强周期行业的表现。

报告期我们的投资策略是由二季度的谨慎转为相对乐观,相比上个季度,我们逐步提升了组合的股票仓位,报告期我们在股票仓位方面保持中等偏高水平。从行业配置来看,我们的配置除了食品饮料、医药等行业为主,我们还增加了军工、计算机等行业一定的配置。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.2141元,累计份额净值为2.7826元,报告期内净值增长率为13.61%,同期业绩基准涨幅为10.86%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对2014年A股四季度的表现持相对谨慎态度,主要原因在于:1)从宏观经济来看,三季度疲软的经济数据会给此前乐观的市场以相对负面的影响;同时我们也认为政府已经接受国内经济增速下一台阶的预期,因而未来潜在大规模经济刺激不会太现实。 2)从A股市场表现来看,在经历三季度大幅快速上涨之后,由于上市公司三季度盈利增长仍然虚弱,再加上美国未来加息预期等干扰,我们认为未来一个季度市场存在一定的震荡调整可能。所以未来一个季度,我们投资策略从之前相对乐观转为谨慎,投资思路主要包括:1)在资产配置方面,相比三季度偏高的股票仓位,我们需要适当减仓并保持股票仓位的弹性。2)在风格配置方面,我们的策略是逐步减持和回避此前大幅上涨而估值偏高或盈利增长不达预期的中小盘个股,依循国企改革和基本面盈利的要求适当增加中大盘个股的配置。3)在行业配置方面,我们仍然坚守前三季度表现不佳但估值水平偏低的食品饮料、医药等个股;同时在新兴行业方面,我们会继续强化对环保等行业的投资。从主题投资方面来看,我们持续中长期看好国企改革的相关投资机会。

§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	5,509,065,453.29	85.65
	其中:股票	5,509,065,453.29	85.65
2	固定收益投资	302,720,000.00	4.71
	其中:债券	302,720,000.00	4.71
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	589,630,777.09	9.17
7	其他资产	30,970,710.88	0.48
8	合计	6,432,386,941.26	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	157,897,667.13	2.47
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,435,647,400.25	53.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	231,129,006.72	3.62
E	建筑业	31,020,238.34	0.49
F	批发和零售业	334,550,428.18	5.24
G	交通运输、仓储和邮政业	67,528,129.50	1.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	312,181,121.50	4.89
J	金融业	539,122,665.45	8.44
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	296,095,196.46	4.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	103,893,599.76	1.63
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,509,065,453.29	86.24

5.3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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600085	同仁堂	16,008,033	303,192,145.02	4.75
2	000999	华润三九	11,999,224	263,862,935.76	4.13
3	000063	中兴通讯	14,999,656	227,394,784.96	3.56
4	600276	恒瑞医药	5,599,489	207,573,057.23	3.25
5	000895	双汇发展	5,999,214	201,333,621.84	3.15
6	600138	中青旅	11,999,043	197,264,266.92	3.09
7	000876	新希望	11,008,427	157,420,506.10	2.46
8	601601	中国太保	7,999,820	155,276,506.20	2.43
9	000625	长安汽车	9,999,658	136,995,314.60	2.14
10	600887	伊利股份	4,999,049	129,475,369.10	2.03

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	302,720,000.00	4.74
	其中:政策性金融债	302,720,000.00	4.74
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	302,720,000.00	4.74

5.5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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130243	13国开43	2,000,000	200,100,000.00	3.13
2	140201	14国开01	1,000,000	102,620,000.00	1.61

5.6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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7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。
5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 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。
5.10 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。
5.11投资组合报告附注
5.11.1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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
5.11.2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。
5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,478,093.02
2	应收证券清算款	16,010,162.96
3	应收股利	-
4	应收利息	12,686,114.97
5	应收申购款	796,339.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,970,710.88

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5报告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。
5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,601,949,993.62
报告期期间基金总申购份额	33,526,813.98
减:报告期期间基金总赎回份额	374,206,400.21
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,261,270,407.39

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况
基金管理人未持有本基金。
7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

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9月30日,博时基金公司共管理五十二只开放式基金,并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。博时基金资产管理净值总规模逾2135亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1098亿元人民币,累计分红超过633亿元人民币,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9月30日,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;博时医疗保健股票基金、博时创业成长股票基金在355只标准型股票基金中排名前1/3;博时主题行业股票基金、博时特许价值股票基金在355只标准型股票基金中排名前1/2;博时精选股票基金在7只同类普通股票型基金中排名前1/2。标准指数股票型基金中,博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF在150只同类标准指数股票型基金中排名前1/3;博时裕富沪深300指数、博时上证超大盘ETF在150只同类标准指数股票型基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时宏观回报债券(A/B类) 今年以来收益率在93只同类普通债券型基金中排名第2;博时信用债纯债、博时安丰18个月定期开放基金在100只同类长期标准债券型基金中排名前1/5;博时月月薪定期支付债券基金在100只同类长期标准债券型基金中排名前1/3;博时信用债券(A/B类)、博时天颐债券(A类)在93只同类普通债券基金中排名前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;博时现金收益货币(A类)在78只同类货币市场基金中排名前1/3。

海外投资方面业绩方面,截至9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,博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第1。

2、客户服务

2014年三季度,博时基金共举办各类渠道培训活动213场,参加人数5318人。

3、其他大事件

2014年6月16日,大智慧在上海发布"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。

2014年8月27日,21世纪网在苏州主办"2014中国资本市场高峰论坛暨颁奖典礼",博时亚洲票息收益债券(QDII)基金获评"2014中国QDII基金国民投资热点奖"。

2014年9月1日,《投资者报》发布"公募基金投资总监牛人榜"年化收益率排行榜单,博时基金股票投资部价值组投资总监兼博时主题行业股票基金经理邓晓峰登上"公募总监五年以上年化收益率排行榜"。

2014年9月18日,中国基金报"首届中国最佳基金经理评选"揭晓,博时大中华亚太精选基金经理张溪冈获评"海外投资最佳基金经理"。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录
9.1.1 中国证监会批准博时精选股票证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时精选股票证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时精选股票证券投资基金托管协议》
9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
9.1.5 博时精选股票证券投资基金各年度审计报告正本
9.1.6 报告期内博时精选股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿
9.2存放地点:
基金管理人、基金托管人处
9.3查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司
博时一线通:95105568(免长途话费)

博时基金管理有限公司
2014年10月27日

博时价值增长贰号证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月27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本基金合同规定,于2014年10月24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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时价值增长贰号混合	
基金主代码	050201	
交易代码	050201(前端)	051201(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年9月27日	
报告期末基金份额总额	5,771,940,001.37份	
投资目标	在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下,本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上,采取低风险适度收益配比原则,以长期投资为主,保持基金资产良好的流动性,谋求基金资产的长期稳定增长。	
投资策略	本基金采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。	
业绩比较基准	自本基金成立日至2008年8月31日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为:70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,以在风险约束下期望收益最大化为核心,在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。	
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

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	58,142,293.64
2.本期利润	281,767,247.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0472
4.期末基金资产净值	3,594,289,007.48
5.期末基金份额净值	0.623

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。

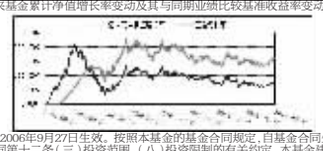
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1本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

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	8.35%	0.62%	9.66%	0.63%	-1.31%	-0.01%

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



注:本基金的基金合同于2006年9月27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6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条(三)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
		任职日期	离任日期		
温宇峰	基金经理	2012-7-10	2014-7-14	13	1994年起先后在中国证监会发行部、中银国际控股公司、博时基金管理有限公司、上投摩根基金管理公司、Prime Capital、Fidelity International Limited (Hong Kong)从事投资、研究工作。2010年6月加入博时基金管理有限公司,曾任环球证券投资基金基金经理、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金基金经理。
唐桦	基金经理	2013-11-22	-	8	2006年2月从上海财经大学硕士毕业后加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、研究部原材料组主管兼研究员、股票投资部基金经理助理、特定资产管理部投资经理。现任博时价值增长贰号混合基金基金经理。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《博时价值增长贰号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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,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公平交易专项说明

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报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年三季度,在经济企稳、无风险利率下降的预期下,上证指数上涨超过15%。

大幅上涨后,基于我们对组合中个股风险收益比的重新评估,对重点持股进行了一些调整,加仓的公司主要集中在化工、机械部件、农业等。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为0.623元,累计份额净值为2.078元,报告期内净值增长率为8.35%,同期业绩基准涨幅为9.66%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为对国家管治能力提升的信心和无风险利率下降的预期,有助于长期资金逐步流向权益类市场,全市场的持股心态和资金沉淀能力在提高。注册制开闸之前,未上市类公司通过各类资本运作"抢装"仍会在相当长一段时间内成为市场热点。

从中期来看,目前市场的有些投资逻辑无法自圆其说,我们更关注国资改革、三农改革,财政体制改革带来的相关投资机会。

基于整体市场大小盘风格和成长价格的巨大落差,坚持能力圈投资和优势投资就显得尤为重要。

作为专业投资人,我们将会继续保持谨慎、理性、勤勉的态度,通过自身的努力和积累的经验,为投资者提供更好的投资组合,在中长期取得符合预期的投资回报。

§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	2,641,274,182.80	72.11
	其中:股票	2,641,274,182.80	72.11
2	固定收益投资	830,761,216.70	22.68
	其中:债券	830,761,216.70	22.68
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	166,663,588.85	4.55
7	其他资产	23,960,362.77	0.65
8	合计	3,662,659,351.12	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	173,112,962.36	4.82
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,881,741,544.33	52.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	43,226,303.93	1.20
E	建筑业	108,065,937.98	3.01
F	批发和零售业	47,880,346.20	1.33
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	173,237,175.36	4.82
J	金融业	153,953,206.74	4.28
K	房地产业	6,484,198.24	0.18
L	租赁和商务服务业	38,917,787.16	1.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	14,654,720.50	0.41
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,641,274,182.80	73.49

5.3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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002041	登海种业	4,901,273	173,112,962.36	4.82
2	600276	恒瑞医药	4,577,076	169,672,207.32	4.72
3	000876	新希望	11,116,899	158,971,655.70	4.42
4	002065	东华软件	6,226,318	130,192,309.38	3.62
5	000333	美的集团	5,865,145	116,657,734.05	3.25
6	002051	中工国际	5,573,282	108,065,937.98	3.01
7	002470	金正大	4,102,370	102,066,965.60	2.84
8	002250	联化科技	5,999,123	94,786,143.40	2.64
9	600741	华域汽车	7,340,753	94,402,083.58	2.63
10	601318	中国平安	2,270,163	93,848,538.42	2.61

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	721,632,000.00	20.08
	其中:政策性金融债	721,632,000.00	20.08
4	企业债券	10,150,000.00	0.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	98,979,216.70	2.75
8	其他	-	-
9	合计	830,761,216.70	23.11

5.5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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140204	14国开04	3,000,000	300,720,000.00	8.37
2	080205	08国开05	1,000,000	101,360,000.00	2.82
3	120239	12国开39	1,000,000	99,590,000.00	2.77
4	130237	13国开37	500,000	50,100,000.00	1.39
5	140216	14国开16	500,000	50,015,000.00	1.39

5.6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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7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。
5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 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。
5.10 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。
5.11投资组合报告附注
5.11.1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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
5.11.2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。
5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	462,181.97
2	应收证券清算款	4,972,385.70
3	应收股利	-
4	应收利息	18,433,562.61
5	应收申购款	92,232.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,960,362.77

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	50,008,799.50	1.39
2	113001	中行转债	48,970,417.20	1.36

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002065	东华软件	130,192,309.38	3.62	公告重大事项

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	6,128,710,776.18
报告期期间基金总申购份额	6,831,057.68
减:报告期期间基金总赎回份额	363,601,832.49
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,771,940,001.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况
基金管理人未持有本基金份额。
7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

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9月30日,博时基金公司共管理五十二只开放式基金,并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。博时基金资产管理净值总规模逾2135亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1098亿元人民币,累计分红超过633亿元人民币,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9月30日,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;博时医疗保健股票基金、博时创业成长股票基金在355只标准型股票基金中排名前1/3;博时主题行业股票基金、博时特许价值股票基金在355只标准型股票基金中排名前1/2;博时精选股票基金在7只同类普通股票型基金中排名前1/2。标准指数股票型基金中,博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF在150只同类标准指数股票型基金中排名前1/3;博时裕富沪深300指数、博时上证超大盘ETF在150只同类标准指数股票型基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时宏观回报债券(A/B类) 今年以来收益率在93只同类普通债券型基金中排名第2;博时信用债纯债、博时安丰18个月定期开放基金在100只同类长期标准债券型基金中排名前1/5;博时月月薪定期支付债券基金在100只同类长期标准债券型基金中排名前1/3;博时信用债券(A/B类)、博时天颐债券(A类)在93只同类普通债券基金中排名前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;博时现金收益货币(A类)在78只同类货币市场基金中排名前1/3。

海外投资方面业绩方面,截至9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,博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第1。

2、客户服务

2014年三季度,博时基金共举办各类渠道培训活动213场,参加人数5318人。

3、其他大事件

2014年6月16日,大智慧在上海发布"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。

2014年8月27日,21世纪网在苏州主办"2014中国资本市场高峰论坛暨颁奖典礼",博时亚洲票息收益债券(QDII)基金获评"2014中国QDII基金国民投资热点奖"。

2014年9月1日,《投资者报》发布"公募基金投资总监牛人榜"年化收益率排行榜单,博时基金股票投资部价值组投资总监兼博时主题行业股票基金经理邓晓峰登上"公募总监五年以上年化收益率排行榜"。

2014年9月18日,中国基金报"首届中国最佳基金经理评选"揭晓,博时大中华亚太精选基金经理张溪冈获评"海外投资最佳基金经理"。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录
9.1.1 中国证监会批准博时价值增长贰号证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时价值增长贰号证券投资基金托管协议》
9.1.4基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
9.1.5博时价值增长贰号证券投资基金各年度审计报告正本
9.1.6报告期内博时价值增长贰号证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿
9.2存放地点:
基金管理人、基金托管人处。
9.3查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司
博时一线通:95105568(免长途话费)

博时基金管理有限公司
2014年10月27日

博时价值增长证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月27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本基金合同规定,于2014年10月24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