

博时精选股票证券投资基金  
2013 年第 2 季度报告  
2013 年 6 月 30 日

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：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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，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	6,499,092,002.50 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(2013 年 4 月 1 日-2013 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-198,713,041.36
2. 本期利润	-322,025,682.41
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0487
4. 期末基金资产净值	7,187,972,499.02
5. 期末基金份额净值	1.1060

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。

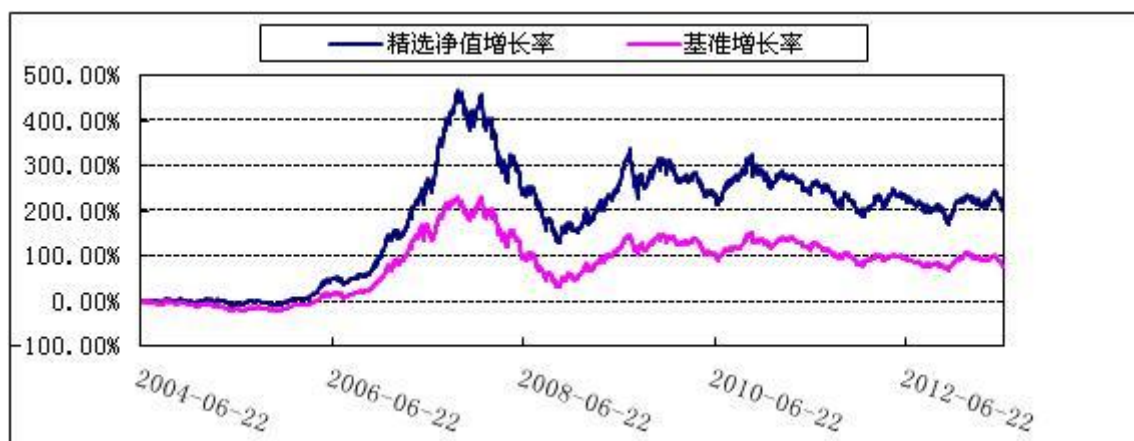
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-4.40%	1.22%	-8.43%	1.06%	4.03%	0.16%

##### 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		
马乐	基金经理	2011-4-12	2013-6-21	6.5	2006 年加入博时公司，历任研究员、公用事业与金融地产研究组主管兼研究员、投资经理、博时精选股票基金经理。
孙占军	基金经理/ 成长组投资 副总监	2013-6-21	-	11.5	1998 起先后在宝山钢铁股份公司、申银万国证券研究所、香港中信证券研究有限公司工作。2005 年加入博时公司，曾任研究员，研究员兼基金经理助理。现任成长组投资副总监兼任博时创业成长股票基金、博时精选股票基金经理的基金经理。

### 4.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内经济的复苏态势明显低于预期，而且新一届政府对经济增速下行容忍度提高，重点放在经济转型上。从流动性看，M2 总量虽然创出历史新高，但是对实体经济的支持作用却有限，因此季度末出现了央行收紧流动性的情况。在经济复苏低于预期，流动性收紧的背景下，二季度市场震荡下行：报告期内上证指数下跌 11.5%，深成指下

跌 13.5%；中小板微跌 3.4%，而创业板逆势上涨高达 16.8%，出现了典型的结构化牛市。在震荡市中，TMT、食品饮料、医药等表现靠前；而有色、钢铁和化工等周期品跌幅较大。

基于对二季度市场缺乏系统性机会的判断，博时精选基金整体仓位下降到 70%以下，配置方面以均衡配置为主，适当降低了能源、金融、资本品的配置比例。从实际执行上看，精选对食品饮料、能源和地产的配置相对较高，而 TMT 和汽车等行业低配。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.1060 元，累计份额净值为 2.6620 元，报告期内净值增长率为-4.40%，同期业绩基准涨幅为-8.43%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，新领导层提出“提高质量和效益的重要性，建设美丽中国”、“要把错装在政府身上的手换成市场的手”等，表明未来我国不再单纯以 GDP 增长为目标，中国经济已经进入实质转型阶段。但转型难免面临阵痛，去杠杆、去产能不仅导致短期经济下行风险加大，而且面临许多不确定性。三季度经济增长可能再下一个台阶，流动性的收紧必然导致股市资金面紧张，而大小非的减持、IPO 的重启都会加重资金紧张程度。因此，三季度股市可能难有大的表现，仍以震荡寻底为主。面对这种状况，精选确立均衡配置，成长和消费为主的策略。未来重点关注三大类机会：一是长期受益于经济结构调整，有较大的发展空间成长性行业如军工、节能环保、文化传媒等。二是看好中国消费升级受益者，如医药、品牌消费、旅游等。三受益于中国制造升级的行业：如自动化，煤化工、新材料等。

## § 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	4,490,070,767.18	61.28
	其中：股票	4,490,070,767.18	61.28
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	2,675,119,939.96	36.51
6	其他各项资产	162,485,702.65	2.22
7	合计	7,327,676,409.79	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,349,265,387.72	32.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	199,635,482.94	2.78
F	批发和零售业	310,293,112.36	4.32
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	-	-
J	金融业	699,731,897.24	9.73
K	房地产业	418,929,808.88	5.83
L	租赁和商务服务业	58,398,394.00	0.81
M	科学研究和技术服务业	47,991,915.00	0.67
N	水利、环境和公共设施管理业	54,527,393.20	0.76
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	351,297,375.84	4.89
	合计	4,490,070,767.18	62.47

### 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	600519	贵州茅台	2,889,400	555,833,878.00	7.73
2	000858	五粮液	26,880,002	538,675,240.08	7.49
3	600256	广汇能源	27,106,279	351,297,375.84	4.89
4	000001	平安银行	33,600,000	334,992,000.00	4.66
5	600694	大商股份	10,725,652	310,293,112.36	4.32
6	600383	金地集团	38,999,732	267,538,161.52	3.72
7	601601	中国太保	15,000,000	238,950,000.00	3.32
8	002557	洽洽食品	12,600,000	214,074,000.00	2.98
9	600325	华发股份	24,899,942	151,391,647.36	2.11
10	002303	美盈森	5,698,631	141,098,103.56	1.96

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**5.8 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仓股指期货。

**5.9 投资组合报告附注**

5.9.1 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。

5.9.2 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。

**5.9.3 其他各项资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,778,548.05
2	应收证券清算款	157,499,565.33
3	应收股利	-
4	应收利息	407,592.78
5	应收申购款	799,996.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	162,485,702.65

**5.9.4 报告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。

**5.9.5 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。

**5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	6,722,375,945.21
本报告期基金总申购份额	50,401,660.85

减：本报告期基金总赎回份额	273,685,603.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,499,092,002.50

## § 7 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 2013 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理三十七只开放式基金和两只封闭式基金，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 1065.69 亿元人民币，累计分红 602.92 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，2013 年二季度，股票型基金中，截至 6 月 28 日，博时医疗保健今年以来净值增长率在 328 只标准型股票基金中排名前 1/3。混合灵活配置型基金方面，博时回报今年以来收益率在 71 只同类基金中排名第 8。

固定收益方面，博时信用债纯债基金今年以来收益率在 17 只长期标准债券型基金中排名第 1；博时裕祥分级债券 A 今年以来收益率在 19 只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中名列第 2。

海外投资方面，博时标普 500 今年以来净值增长率在 15 只 QDII 指数股票型基金中排名第 2，该基金成立以来的涨幅达到 15.94%。

### 2、客户服务

2013 年二季度，博时基金共举办各类渠道培训活动逾 450 场，参加人数近 1.2 万人。

### 3、其他大事件

1) 2013 年 4 月，在股市动态分析杂志主办的“2012 基金公司品牌管理与营销策划能力排行榜”评选活动中，博时标普 500 指数基金获得“2012 年基金新产品营销策划案例奖”。

2) 2013 年 4 月 10 日，由上海证券报举办的第十届“金基金奖”颁奖典礼在上海举行，博时基金荣获金“基金十年·卓越公司奖”，博时裕阳封闭和博时裕隆封闭荣获“金基金十年·投资回报奖”，博时主题行业基金荣获“金基金·股票型基金奖 5 年期奖”，博时裕阳封闭荣获“金基金·分红基金奖 3 年期奖”。

3) 2013 年 4 月 27 日，由中国网、普益财富、西南财经大学信托与理财研究所三家机构联合主办的 2013 中国网·普益财富管理论坛在北京举行。博时基金荣获 2013 金手指奖评选“年度最佳财富管理基金公司”。

4) 2013 年 6 月 26 日，世界品牌实验室(WBL)在京发布 2013 年度（第十届）《中国 500 最具价值品牌》排行榜，博时基金以 81.65 亿的品牌价值位列第 216 名，品牌价值一年内提升了近 20 亿元，排名逐年上升。



## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 8.1.1 中国证监会批准博时精选股票证券投资基金设立的文件
- 8.1.2 《博时精选股票证券投资基金基金合同》
- 8.1.3 《博时精选股票证券投资基金托管协议》
- 8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 8.1.5 博时精选股票证券投资基金各年度审计报告正本
- 8.1.6 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

### 8.2 存放地点：

基金管理人、基金托管人处

### 8.3 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

2013 年 7 月 18 日