

博时价值增长证券投资基金

2013 年半年度报告摘要

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 8 月 29 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 2013 年 8 月 28 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 2013 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	博时价值增长混合	
基金主代码	050001	
交易代码	050001(前端)	051001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年10月9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	19,313,744,968.91 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	分享中国经济和资本市场的高速成长，谋求基金资产的长期稳定增长。
------	---------------------------------

投资策略	本基金采用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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	田青
	联系电话	0755-83169999	010-67595096
	电子邮箱	service@bosera.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275853

2.4 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 (2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	238,650,055.71
本期利润	-1,691,886,271.68
加权平均基金份额本期利润	-0.0854
本期基金份额净值增长率	-11.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3531
期末基金资产净值	12,493,709,321.32
期末基金份额净值	0.647

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

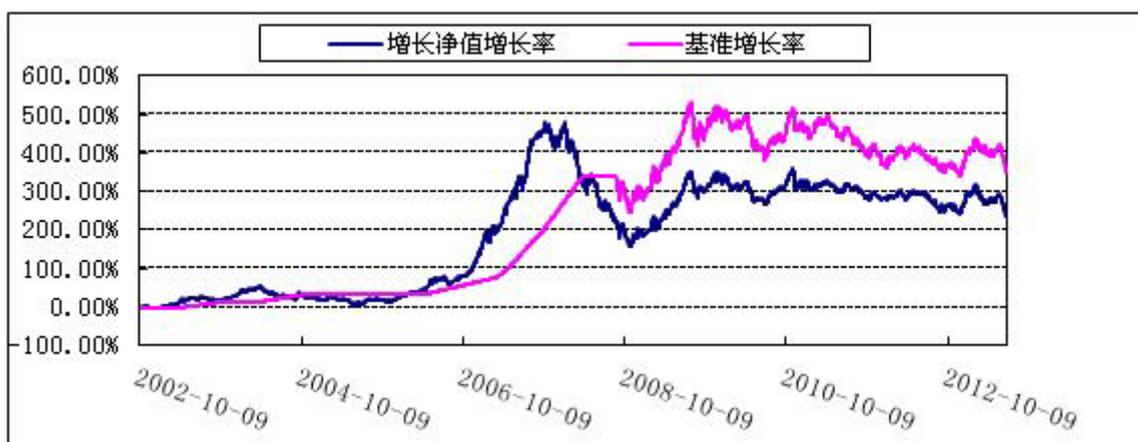
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-10.76%	1.51%	-11.19%	1.33%	0.43%	0.18%
过去三个月	-6.10%	1.20%	-8.05%	1.02%	1.95%	0.18%
过去六个月	-11.85%	1.23%	-8.29%	1.05%	-3.56%	0.18%

过去一年	-11.61%	1.09%	-6.47%	0.96%	-5.14%	0.13%
过去三年	-6.50%	0.92%	-6.39%	0.96%	-0.11%	-0.04%
自基金成立起至今	246.39%	1.23%	359.16%	0.83%	-112.77%	0.40%

注：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： $70\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+ 30\% \times$ 中国债券总指数收益率。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 70%、30% 的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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 2002 年 10 月 9 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本基金合同第十五条（四）投资范围、（七）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成立于 1998 年 7 月 13 日，是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。注册资本 2.5 亿元人民币，总部设在深圳，在北京、上海、郑州、沈阳、成都设有分公司。同时，博时基金公司拥有博时基金（国际）有限公司和博时资本管理有限公司两家全资子公司。博时基金公司的股东为招商证券股份有限公司、中国长城资产管理公司、天津港（集团）有限公司、璟安股权投资有限公司、上海盛业股权投资基金有限公司、上海丰益股权投资基金有限公司、广厦建设集团有限责任公司。博时基金公司的经营范围包括基金

募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务，是一家为客户提供专业投资服务的资产管理机构。

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

- 1) 根据银河证券基金研究中心统计，2013 年上半年，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。
- 2) 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。
- 3) 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

- 1) 2013 年上半年，博时基金共举办各类渠道培训活动逾 841 场，参加人数超过 2 万人。

3、其他大事件

- 1) 2013 年 3 月 29 日，由证券时报社主办的 2012 年度中国基金业明星奖颁奖典礼暨明星基金论坛在北京举行。博时主题行业基金荣获“2012 年度股票型明星基金奖”。
- 2) 2013 年 3 月 30 日，由中国证券报社主办的第十届中国基金业金牛奖颁奖典礼暨 2013 金牛基金论坛在北京举行。博时基金蝉联“金牛基金管理公司”奖，博时基金价值组投资总监、博时主题行业基金经理邓晓峰获得“金牛基金十周年特别奖”，博时现金收益荣获“2012 年度货币市场金牛基金”。
- 3) 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”。
- 4) 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”。
- 5) 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”。

- 6) 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。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
温宇峰	基金经理 / 成长组投资总监	2012-7-10	-	12	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) 工作。2010 年 6 月 21 日加入博时基金管理有限公司，现任成长组投资总监兼博时价值增长基金、博时价值增长贰号基金、博时裕隆封闭基金的基金经理。

注：上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业开始时间计算。

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

2013 年上半年，本基金基本维持了前期的组合结构；但前期对中国经济将在 2013 年继续周期性回升的判断受到了挑战。

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 0.647 元，累计份额净值为 3.149 元，报告期内净值增长率为-11.85%，同期业绩基准涨幅为-8.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于经济转型需要逐步解决结构失衡的问题，预计中国经济增速将在中期内逐步回落，而其间的增速波动将取决于货币政策的变化。为反映经济增长动力的变化，本基金计划在 2013 年下半年加快组合结构的调整速度，增加在消费升级、技术进步和公共服务方面的组合配置，并从而提高组合的分散度和多样性。就 2013 年下半年而言，我们仍预计全年通胀温和，并且房地产投资将决定经济走势。

在全球经济背景和国内经济结构均处于快速变化的背景下，本基金将坚持自下而上的原则，努力发掘中国经济增长中的结构性投资机会。面对 A 股市场中不同行业的巨大估值差距，本基金将坚持估值的纪律性，努力寻找未被充分定价的增长。

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。

4.7 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，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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：博时价值增长证券投资基金

报告截止日：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	626,664,434.86	629,802,735.83

结算备付金	801,841.01	5,734,587.45
存出保证金	1,027,785.38	2,736,743.26
交易性金融资产	11,779,442,975.52	14,295,780,155.89
其中：股票投资	8,896,258,943.02	11,221,648,143.39
基金投资	-	-
债券投资	2,883,184,032.50	3,074,132,012.50
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	517,026.25	-
应收利息	62,520,907.78	38,905,961.07
应收股利	28,868,801.71	-
应收申购款	430,800.74	3,745,125.89
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	12,500,274,573.25	14,976,705,309.39
负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012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	-	119,082,751.16
应付赎回款	1,755,570.30	4,879,583.33
应付管理人报酬	-	-
应付托管费	2,716,400.17	2,947,890.95
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,197,284.18	3,179,758.66
应交税费	196,391.80	196,391.80
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	699,605.48	1,453,068.88
负债合计	6,565,251.93	131,739,444.78
所有者权益：		
实收基金	19,313,744,968.91	20,236,330,238.80
未分配利润	-6,820,035,647.59	-5,391,364,374.19
所有者权益合计	12,493,709,321.32	14,844,965,864.61
负债和所有者权益总计	12,500,274,573.25	14,976,705,309.39

注：报告截止日 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.647 元，基金份额总额 19,313,744,968.91 份。

6.2 利润表

会计主体：博时价值增长证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入	-1,665,917,708.78	315,799,359.81
1. 利息收入	50,730,661.54	87,129,441.15
其中：存款利息收入	1,659,381.82	6,876,181.13
债券利息收入	49,033,616.61	75,761,677.46
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	37,663.11	4,491,582.56
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	213,592,431.67	98,589,447.52
其中：股票投资收益	91,800,403.94	27,353,956.42
基金投资收益	-	-
债券投资收益	510,190.00	-21,654,120.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	121,281,837.73	92,889,611.10
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,930,536,327.39	129,862,804.97
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	295,525.40	217,666.17
减：二、费用	25,968,562.90	31,400,656.33
1. 管理人报酬	-	-
2. 托管费	17,635,842.79	19,338,926.11
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	8,119,971.62	11,848,822.09
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	212,748.49	212,908.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,691,886,271.68	284,398,703.48
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,691,886,271.68	284,398,703.48

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时价值增长证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	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	20,236,330,238.80	-5,391,364,374.19	14,844,965,864.61

净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,691,886,271.68	-1,691,886,271.68
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）	-922,585,269.89	263,214,998.28	-659,370,271.61
其中：1. 基金申购款	278,262,792.61	-71,220,689.20	207,042,103.41
2. 基金赎回款	-1,200,848,062.50	334,435,687.48	-866,412,375.02
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）	19,313,744,968.91	-6,820,035,647.59	12,493,709,321.32
项目	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	21,511,932,683.51	-6,045,168,932.28	15,466,763,751.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	284,398,703.48	284,398,703.48
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）	-686,098,320.83	180,668,893.59	-505,429,427.24
其中：1. 基金申购款	140,672,634.87	-37,704,439.74	102,968,195.13
2. 基金赎回款	-826,770,955.70	218,373,333.33	-608,397,622.37
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）	20,825,834,362.68	-5,580,101,335.21	15,245,733,027.47

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[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号

《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 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支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(4) 对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。税款分两步代扣代缴：第一步，上市公司派发股息红利时，统一暂按25%计入应纳税所得额，计算并代扣税款。第二步，基金转让股票时，证券登记结算公司根据其持股期限计算实际应纳税额，超过已扣缴税款的部分，由证券公司等股份托管机构从基金资金账户中扣收并划付证券登记结算公司。

(5) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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

关联方名称	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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
招商证券	966,649,641.78	18.36%	626,207,853.90	7.00%

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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
招商证券	804,394.91	17.43%	173,576.51	14.50%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
招商证券	508,797.65	7.28%	0.00	0.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	-
其中：支付销售机构的客户维护费		

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 1.5% 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 × 1.5% / 当年天数。

此外，根据《博时价值增长证券投资基金基金合同》的规定，如果本基金的基金份额资产净值低于价值增长线，本基金的基金管理人将从下一日开始暂停收取管理人报酬，直至基金份额资产净值不低于价值增长线。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	17,635,842.79	19,338,926.11

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

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		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日		2012年1月1日至2012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
中国建设银行	626,664,434.86	1,599,727.94	182,001,625.68	6,768,014.69

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金在承销期内未买入关联方所承销的证券（2012年可比期间：同）。

6.4.5 期末（2013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

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300133	华策影视	13/05/28	公告重大事项	23.89	13/07/30	26.87	9,522,492	96,814,438.07	227,492,333.88	

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	8,896,258,943.02	71.17
	其中：股票	8,896,258,943.02	71.17
2	固定收益投资	2,883,184,032.50	23.06
	其中：债券	2,883,184,032.50	23.06
	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	627,466,275.87	5.02
6	其他各项资产	93,365,321.86	0.75
7	合计	12,500,274,573.25	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	45,677,168.46	0.37
C	制造业	3,321,902,455.80	26.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	276,627,850.80	2.21
F	批发和零售业	256,851,977.70	2.06
G	交通运输、仓储和邮政业	285,307,154.32	2.28
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	2,818,342,452.71	22.56
K	房地产业	1,656,302,549.35	13.26
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,755,000.00	0.06
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	227,492,333.88	1.82
S	综合	-	-
	合计	8,896,258,943.02	71.21

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例
----	------	------	--------	------	-----------

					(%)
1	000002	万 科 A	111,237,491	1,095,689,286.35	8.77
2	600519	贵州茅台	5,063,325	974,031,830.25	7.80
3	601318	中国平安	25,186,306	875,475,996.56	7.01
4	601601	中国太保	41,861,715	666,857,119.95	5.34
5	600383	金地集团	81,722,050	560,613,263.00	4.49
6	600030	中信证券	54,489,056	551,974,137.28	4.42
7	600585	海螺水泥	29,669,662	396,980,077.56	3.18
8	000338	潍柴动力	22,645,545	392,900,205.75	3.14
9	000625	长安汽车	31,768,558	295,129,903.82	2.36
10	601288	农业银行	112,800,242	277,488,595.32	2.22

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，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。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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

金额单位：人民币元

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	000625	长安汽车	297,563,302.51	2.00
2	000002	万 科 A	233,437,678.44	1.57
3	600519	贵州茅台	218,954,829.87	1.47
4	601288	农业银行	208,315,097.98	1.40
5	601633	长城汽车	102,601,179.06	0.69
6	000338	潍柴动力	100,166,589.97	0.67
7	600383	金地集团	98,366,579.10	0.66
8	601988	中国银行	94,660,469.72	0.64
9	000039	中集集团	90,848,510.96	0.61
10	601601	中国太保	88,379,616.52	0.60
11	600009	上海机场	81,149,276.79	0.55
12	600801	华新水泥	80,492,821.41	0.54
13	601318	中国平安	75,979,587.85	0.51
14	000581	威孚高科	75,283,324.36	0.51
15	601238	广汽集团	68,790,562.79	0.46
16	600027	华电国际	68,396,711.73	0.46
17	600011	华能国际	62,081,713.81	0.42
18	000157	中联重科	61,748,301.58	0.42
19	600585	海螺水泥	37,300,576.78	0.25
20	601088	中国神华	27,242,206.42	0.18

注：本项“买入金额”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。

7.4.2 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601628	中国人寿	574,947,945.01	3.87
2	600048	保利地产	268,858,746.59	1.81

3	600887	伊利股份	253,112,784.61	1.71
4	000651	格力电器	149,970,628.93	1.01
5	002051	中工国际	136,670,785.26	0.92
6	600031	三一重工	133,185,853.28	0.90
7	601088	中国神华	132,459,953.50	0.89
8	600893	航空动力	128,864,397.74	0.87
9	000858	五粮液	90,928,489.04	0.61
10	600030	中信证券	79,926,231.34	0.54
11	600859	王府井	75,082,444.18	0.51
12	300133	华策影视	65,385,416.24	0.44
13	600694	大商股份	62,844,833.24	0.42
14	600027	华电国际	60,527,499.09	0.41
15	600011	华能国际	59,172,125.37	0.40
16	600018	上港集团	57,675,881.74	0.39
17	601633	长城汽车	55,837,493.58	0.38
18	000581	威孚高科	44,084,329.00	0.30
19	002656	卡奴迪路	40,761,727.40	0.27
20	601766	中国南车	40,461,693.97	0.27

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。

7.4.3 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	2,388,964,975.52
卖出股票收入（成交）总额	2,876,937,302.44

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：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	-	-
2	央行票据	1,026,977,000.00	8.22
3	金融债券	1,761,528,000.00	14.10
	其中：政策性金融债	1,761,528,000.00	14.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	94,679,032.50	0.76
8	其他	-	-
9	合计	2,883,184,032.50	23.08

7.6 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

金额单位：人民币元

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	1001079	10 央票 79	6,500,000	647,920,000.00	5.19

2	1001074	10 央票 74	3,500,000	349,090,000.00	2.79
3	110417	11 农发 17	2,700,000	271,728,000.00	2.17
4	120239	12 国开 39	2,600,000	258,284,000.00	2.07
5	120228	12 国开 28	1,900,000	189,905,000.00	1.52

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.10.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,027,785.38
2	应收证券清算款	517,026.25
3	应收股利	28,868,801.71
4	应收利息	62,520,907.78
5	应收申购款	430,800.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,365,321.86

7.10.4 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	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	94,679,032.50	0.76

7.10.5 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。

7.10.6 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 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
951,540	20,297.35	110,290,512.88	0.57%	19,203,454,456.03	99.43%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	94,518.60	0.00%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；

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

基金合同生效日（2002年10月9日）基金份额总额	3,048,843,998.23
本报告期期初基金份额总额	20,236,330,238.80
本报告期基金总申购份额	278,262,792.61
减：本报告期基金总赎回份额	1,200,848,062.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	19,313,744,968.91

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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门的重大人事变动

(1) 基金管理人于2013年6月1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》，何宝不再担任博时基金管理有限公司总经理职务，由杨鵬代任公司总经理。

(2) 基金管理人于2013年7月26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》，经博时基金管理有限公司第五届董事会2013年第三次会议审议并通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】962号文核准批复，博时基金管理有限公司聘任吴姚东担任博时基金管理有限公司总经理。

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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
瑞银证券	1	1,294,983,284.13	24.59%	1,178,953.42	25.54%	-
招商证券	3	966,649,641.78	18.36%	804,394.91	17.43%	-
中金公司	1	619,271,938.02	11.76%	555,644.03	12.04%	-
中信证券	4	597,308,695.52	11.34%	531,937.26	11.52%	-
银河证券	1	444,702,987.88	8.44%	404,857.17	8.77%	-
长江证券	1	275,229,687.73	5.23%	250,568.55	5.43%	-
中投证券	2	270,734,246.33	5.14%	246,472.19	5.34%	-
中信建投	2	238,044,111.26	4.52%	216,713.95	4.70%	-
中银国际	1	171,489,780.64	3.26%	121,827.46	2.64%	-
国泰君安	4	143,049,522.44	2.72%	130,231.09	2.82%	-
长城证券	1	131,816,252.73	2.50%	93,643.20	2.03%	-
安信证券	2	109,875,370.74	2.09%	78,054.18	1.69%	-
兴业证券	1	2,746,758.76	0.05%	2,500.62	0.05%	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
国开证券	1	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
日信证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，我在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

(1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

(2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

(3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

(1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；

(2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

博时基金管理有限公司

2013 年 8 月 29 日