

博时裕富沪深 300 指数证券投资基金

2014 年第 1 季度报告

2014 年 3 月 31 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：2014 年 4 月 21 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 4 月 18 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 博时沪深 300 指数 |
| 基金主代码 | 050002 |
| 交易代码 | 050002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003 年 8 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 11,715,595,761.29 份 |
| 投资目标 | 分享中国资本市场的长期增长。本基金将以对标的指数的长期投资为基本原则，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争保持基金净值增长率与标的指数增长率间的正相关度在 95% 以上，并保持年跟踪误差在 4% 以下。 |
| 投资策略 | 本基金为被动式指数基金，原则上采用被动式投资的方法，按照证券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合。本基金投资组合的目标比例为：股票资产为 95% 以内，现金和短期债券资产比例不低于 5%。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为 95% 的沪深 300 指数加 5% 的银行同业存款利率。 |
| 风险收益特征 | 由于本基金采用复制的指数化投资方法，基金净值增长率与标的指数增长率间相偏离的风险尤为突出。本基金将严格执行风险管理程序，最大程度地运用数量化风险管理手段，以偏离度、跟踪误差等风险控制指标对基金资产风险进行实时跟踪控制与管理。 |
| 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 1 月 1 日-2014 年 3 月 31 日) |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -240,579,959.53 |
| 2. 本期利润 | -509,817,244.83 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0412 |
| 4. 期末基金资产净值 | 7,178,288,010.09 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.6127 |

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。

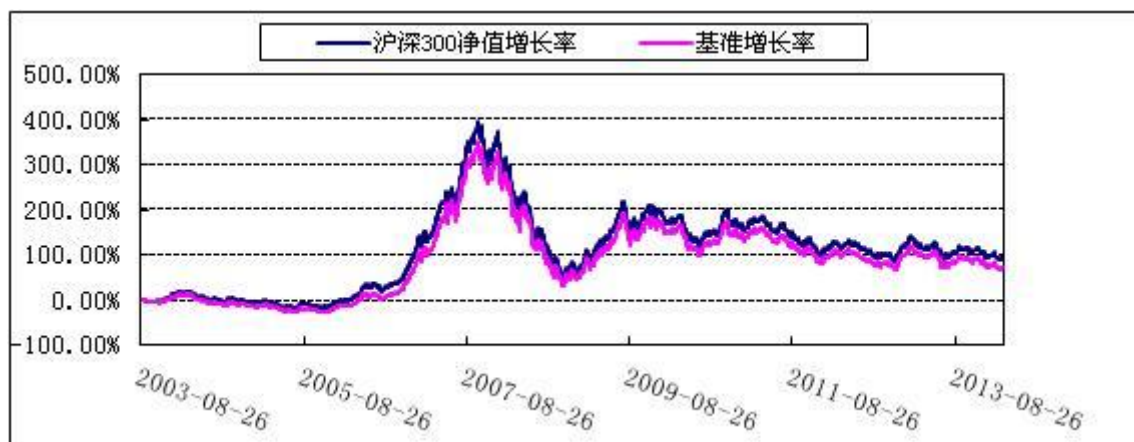
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -6.49% | 1.13% | -7.48% | 1.13% | 0.99% | 0.00% |

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 2003 年 8 月 26 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 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十六条（五）投资对象、（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 | | |
| 王红欣 | ETF 及量化投资组投资总监/基金经理 | 2013-1-9 | - | 20 | 1994 年起先后在 RXR 期货公司、Aeltus 投资公司、Putnam 投资公司、Acadian 资产管理公司、易方达资产管理（香港）公司工作。2012 年 10 月加入博时基金管理有限公司。现任股票投资部 ETF 及量化组投资总监兼博时裕富沪深 300 指数证券投资基金、博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、博时标普 500 交易型开放式指数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、《博时裕富沪深 300 指数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运作分析

2014 年一季度 A 股市场大致可以分为两个阶段，在 2 月下旬之前，市场延续了 2013 年的结构性特征，以创业板为代表的小盘股票大幅领先以沪深 300 为代表的大盘股；2 月下旬开始，经济增速减弱逐渐被市场预期并证实，市场出现系统性下跌，新兴成长与传统周期均出现显著回落，两者的收益率差异减弱持平。从板块表现来看，年初仍然延

续结构性行情的走势，典型成长性行业如计算机、传媒、电子等收益率名列前茅，而传统周期性行业如非银金融、钢铁、采掘等排名靠后，同样在 2 月下旬之后，行业板块上呈现出明显的反转效应。同时，在改革预期下，一季度 A 股市场也涌现出多种主题投资机会，其中持续性较强的是地方国资改革主题、京津冀一体化、民营医院主题等。

在投资策略上我们依靠在各行业内精选个股的量化策略，以估值和基本面为主，结合个股短期表现，精选估值水平低，公司盈利持续性好、成长性好的个股，在较低的跟踪误差下进行沪深 300 指数增强运作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 0.6127 元，累计份额净值为 2.5927 元，报告期内净值增长率为-6.49%，同期业绩基准涨幅为-7.48%。

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 2014 年二季度中国宏观经济投资与消费在短期内难以显著恢复，但是出口增速前景向好，在稳增长的预期下，市场系统性下行风险有限。2 月下旬在大小盘估值差异达到历史新高之后结构性行情开始震荡往复，创业板的估值难以再提升，而大盘蓝筹低估值的吸引力在二季度可能进一步增加。同时，主板优先股试点，做大做活蓝筹市场的安排，以及包括国企改革相关试点等存量经济调整的热点，也传达出一些对于 A 股市场特别是主板蓝筹板块的积极信号。

站在全球的角度看，美国经济数据从 12 月以来一直好坏参半，量化宽松开始逐步退出。在全球经济缓慢复苏的国际环境中，中国的经济增长前景依然具有吸引力。越来越多的海外投资者展现出来了对中国 A 股市场的兴趣，MSCI 也于一季度提出明年将中国 A 股纳入其新兴市场指数中，这势必会进一步激发海外资金对 A 股市场的配置需求。

§ 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 | 6,772,019,038.86 | 94.03 |
| | 其中：股票 | 6,772,019,038.86 | 94.03 |
| 2 | 固定收益投资 | 16,892,253.68 | 0.23 |
| | 其中：债券 | 16,892,253.68 | 0.23 |
| | 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 | 396,818,722.22 | 5.51 |
| 7 | 其他资产 | 16,137,643.82 | 0.22 |

| | | | |
|---|----|------------------|--------|
| 8 | 合计 | 7,201,867,658.58 | 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 | 9,873,802.49 | 0.14 |
| B | 采矿业 | 414,101,845.94 | 5.77 |
| C | 制造业 | 2,505,571,208.48 | 34.90 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 225,674,559.22 | 3.14 |
| E | 建筑业 | 287,204,320.10 | 4.00 |
| F | 批发和零售业 | 285,253,633.40 | 3.97 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 161,684,996.13 | 2.25 |
| H | 住宿和餐饮业 | 1,951,666.96 | 0.03 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 160,383,867.36 | 2.23 |
| J | 金融业 | 2,290,583,575.41 | 31.91 |
| K | 房地产业 | 330,783,881.74 | 4.61 |
| L | 租赁和商务服务业 | 6,055,696.00 | 0.08 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 446,350.00 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 51,532,265.81 | 0.72 |
| 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 | 39,679,975.97 | 0.55 |
| S | 综合 | 1,237,393.85 | 0.02 |
| | 合计 | 6,772,019,038.86 | 94.34 |

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 | 601318 | 中国平安 | 6,600,418 | 247,911,700.08 | 3.45 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 31,523,581 | 241,470,630.46 | 3.36 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 23,400,000 | 229,788,000.00 | 3.20 |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 19,701,100 | 191,494,692.00 | 2.67 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 18,039,600 | 171,736,992.00 | 2.39 |
| 6 | 600030 | 中信证券 | 11,797,274 | 124,225,295.22 | 1.73 |
| 7 | 600837 | 海通证券 | 13,065,335 | 120,723,695.40 | 1.68 |
| 8 | 000002 | 万科 A | 13,862,425 | 112,147,018.25 | 1.56 |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 3,981,346 | 111,477,688.00 | 1.55 |
| 10 | 000001 | 平安银行 | 9,864,567 | 106,241,386.59 | 1.48 |

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 | - | - |
| | 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 | 16,892,253.68 | 0.24 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 16,892,253.68 | 0.24 |

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 | 113005 | 平安转债 | 170,000 | 16,804,500.00 | 0.23 |
| 2 | 128002 | 东华转债 | 514 | 87,753.68 | 0.00 |

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仓股指期货。

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仓国债期货。

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 | 1,043,942.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | 14,132,914.23 |

| | | |
|---|-------|---------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 127,956.63 |
| 5 | 应收申购款 | 832,830.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 16,137,643.82 |

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 | 128002 | 东华转债 | 87,753.68 | 0.00 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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 | 12,942,911,234.67 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 267,298,129.81 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,494,613,603.19 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 11,715,595,761.29 |

§ 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 3 月 31 日，博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金，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 1010 亿元人民币，累计分红超过 623 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 3 月 31 日，博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在 356 只标准型股票基金中排名前 1/4。标准指数股票型基金中，博时沪深 300 指数、博时上证超大盘 ETF、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率在 35 只灵活配置型同类基金中排名前 1/2，博时平衡配置在 17 只股债平衡型同类基金中排名前 1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债、博时安丰 18 个月定期开放基金今年以来收益率在 105 只长期标准债券型基金中排名前 1/4，博时安盈债券基金（A 类）排名前 1/2；博时裕祥分级债券 A 今年以来收益率在 32 只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中排名前 1/3。

海外投资方面，截至 3 月 28 日，博时大中华亚太精选今年以来收益率在 9 只 QDII 亚太股票型基金中排名第 1，博时抗通胀在 21 只 QDII 全球股票型基金中排名第 2。

2、客户服务

2014 年一季度，博时基金共举办各类渠道培训活动 73 场，参加人数 2037 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 年度基金业最佳投资者关系奖”。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时裕富沪深 300 指数证券投资基金设立的文件

9.1.2 《博时裕富沪深 300 指数证券投资基金基金合同》

9.1.3 《博时裕富沪深 300 指数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 博时裕富沪深 300 指数证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时裕富沪深 300 指数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 4 月 21 日