

# 博时精选股票证券投资基金

## 2014 年第 2 季度报告

### 2014 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：2014 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 2014 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 2014 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	5,601,949,993.62 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4月1日-2014年6月30日)
1. 本期已实现收益	12,886,222.07
2. 本期利润	196,251,427.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0344
4. 期末基金资产净值	5,986,609,310.82
5. 期末基金份额净值	1.0687

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。

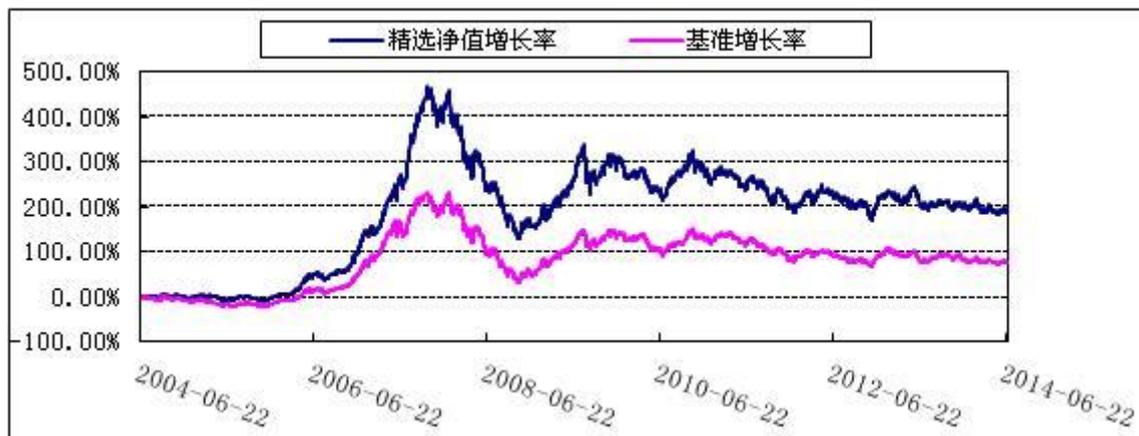
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	3.32%	0.78%	1.01%	0.66%	2.31%	0.12%

##### 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内 A 股市场走势相对平稳，沪深 300 指数微涨 0.9%，创业板指数继续大幅反弹，上涨幅度达到 5.8%。从市场具体表现来看，沪深 300 指数在经历 4 月初大幅反弹后中下旬开始有较大幅度下跌，5 月份开始则一直维持小幅震荡走势；创业板指数则在 4 月开始出现较大幅度调整，不过在 5 月中下旬创出 1210 多点的低位之后开始大幅反弹，阶段性反弹幅度高达 16%。从行业表现来看，报告期表现最好的行业分别为国防军工、计算机、通信、电子、有色金属及传媒，它们的涨幅都超过 10%；尤其是国防军工行业，其板块区间涨幅达到 26%。从市场风格来看，5 月中下旬以来以创业板为代表的小盘股

表现远远超过大盘股；同时以有色金属为代表的周期股开始有所表现。

报告期我们的投资策略仍然是偏向防御，相比上个季度，在市场下跌中我们进一步降低股票仓位，报告期我们在股票仓位方面保持中等偏低水平。从行业配置来看，我们的重点配置仍然在医药、食品饮料等行业，同时我们在餐饮旅游和农业等板块进行一定的配置。报告期内我们持有的计算机、医药等行业个股获得了较好的收益，但食品饮料重点个股在市场博弈作用下继续给组合业绩带来一定负面的影响；在报告期我们的组合获得了 3.3% 的收益，超越了沪深 300 的区间涨幅。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.0687 元，累计份额净值为 2.6372 元，报告期内净值增长率为 3.32%，同期业绩基准涨幅为 1.01%。

#### 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 股三季度的表现持谨慎乐观态度，主要原因在于：1) 从宏观经济来看，虽然三季度经济数据可能仍然表现不佳，但是投资者已在一二季度对经济面的负面因素进行了充分的消化；同时从政策来看，在经历了之前货币相对控制之后，政府对流动性控制方面有放松的一定潜力。2) 从 A 股市场来看，新股 IPO 已经开始，其对市场负面影响已经逐步消化，随着大批拟上市公司退出 IPO，其边际影响还在逐步改善；同时创业板及 TMT 等板块二季度的大幅上涨给市场一定的赚钱效应和信心。所以未来一个季度，我们投资总体的策略从之前相对谨慎转为相对乐观，主要的投资思路包括：1) 在资产配置方面，相比二季度过低的股票仓位，我们有进一步提升仓位的潜力；同时我们对原先相对均衡的配置做出集中度提升的调整。2) 在行业配置方面，一方面我们要继续坚守业绩优良而估值不高的食品饮料、医药、家电等个股；另一方面我们需要强化对新经济相关行业个股的研究及投资，行业配置包括环保、计算机等。此外，我们仍然继续看好国企改革、国防军工等未来较长久期的主题性投资机会。

## § 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	4,986,491,875.18	83.02
	其中：股票	4,986,491,875.18	83.02
2	固定收益投资	305,777,000.00	5.09
	其中：债券	305,777,000.00	5.09
	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	299,760,269.64	4.99
	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	226,729,832.94	3.78
7	其他资产	187,257,402.85	3.12
8	合计	6,006,016,380.61	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	91,866,209.28	1.53
B	采矿业	31,659,273.55	0.53
C	制造业	3,404,331,886.96	56.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	182,357,284.80	3.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	56,080,245.35	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	63,423,762.31	1.06
H	住宿和餐饮业	9,845,261.55	0.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	320,588,465.71	5.36
J	金融业	390,303,040.23	6.52
K	房地产业	55,888,453.71	0.93
L	租赁和商务服务业	278,324,205.36	4.65
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	101,713,509.42	1.70
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	110,276.95	0.00
	合计	4,986,491,875.18	83.29

## 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	13,808,168	240,676,368.24	4.02
2	600887	伊利股份	6,499,423	215,260,889.76	3.60
3	000895	双汇发展	5,999,214	214,711,869.06	3.59
4	000333	美的集团	9,998,725	193,175,367.00	3.23
5	601318	中国平安	4,499,530	177,011,510.20	2.96
6	600276	恒瑞医药	5,199,548	172,417,011.68	2.88
7	600138	中青旅	6,999,556	152,450,329.68	2.55
8	000513	丽珠集团	3,202,048	151,232,727.04	2.53
9	601601	中国太保	8,499,861	151,212,527.19	2.53
10	000625	长安汽车	11,999,658	147,715,789.98	2.47

## 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	302,840,000.00	5.06
	其中：政策性金融债	302,840,000.00	5.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,937,000.00	0.05
8	其他	-	-
9	合计	305,777,000.00	5.11

### 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	130243	13 国开 43	2,000,000	200,220,000.00	3.34
2	140201	14 国开 01	1,000,000	102,620,000.00	1.71
3	128006	长青转债	29,370	2,937,000.00	0.05

### 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	1,896,014.68
2	应收证券清算款	176,157,914.18
3	应收股利	-
4	应收利息	9,004,927.46
5	应收申购款	198,546.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	187,257,402.85

#### 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	5,801,253,966.19
报告期期间基金总申购份额	24,226,684.36
减：报告期期间基金总赎回份额	223,530,656.93
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,601,949,993.62

## § 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 6 月 30 日，博时基金公司共管理四十七只开放式基金，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 1041 亿元人民币，累计分红超过 628 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 6 月 30 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 355 只标准型股票基金中排名前 1/4、博时主题行业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 1/3。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 16 只股债平衡型同类基金中排名前 1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债今年以来收益率在 101 只长期标准债券型基金中排名前 1/4，博时安丰 18 个月定期开放基金排名前 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。

海外投资方面业绩方面，截至 6 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 2，博时抗通胀在 8 只 QDII 商品基金中排名第 2。

### 2、客户服务

2014 年二季度，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，大智慧在上海举办“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。

## § 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 7 月 18 日