

博时新兴成长股票型证券投资基金

2014 年年度报告摘要

2014 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 3 月 28 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 3 月 27 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时新兴成长股票
基金主代码	050009
交易代码	050009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 7 月 6 日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	13,865,204,788.99 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	基于中国经济正处于长期稳定增长周期，本基金通过深入研究并积极投资于全市场各类行业中的新兴高速增长企业，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过“自上而下”的宏观分析，以及定性分析与定量分析相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行配置。本基金将分析和预测众多宏观经济变量，包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等，并关注国家财政、税收、货币、汇率以及股权分置改革政策和其它证券市场政策等。本基金将在此基础上决定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于预期风险/收益相对较高的基金品种。其预期风险和预期收益均高于债券型基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	汤嵩彦
	联系电话	0755-83169999	95559
	电子邮箱	service@bosera.com	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		95105568	95559
传真		0755-83195140	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	776,587,587.20	-201,133,375.47	-2,644,713,057.08
本期利润	1,237,483,443.68	1,049,850,054.78	-501,702,654.53
加权平均基金份额本期利润	0.0779	0.0571	-0.0253
本期基金份额净值增长率	15.76%	10.84%	-4.96%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0820	-0.1339	-0.1231
期末基金资产净值	8,856,531,043.84	9,528,217,975.66	9,629,558,048.94
期末基金份额净值	0.639	0.552	0.498

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

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后持有人的实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

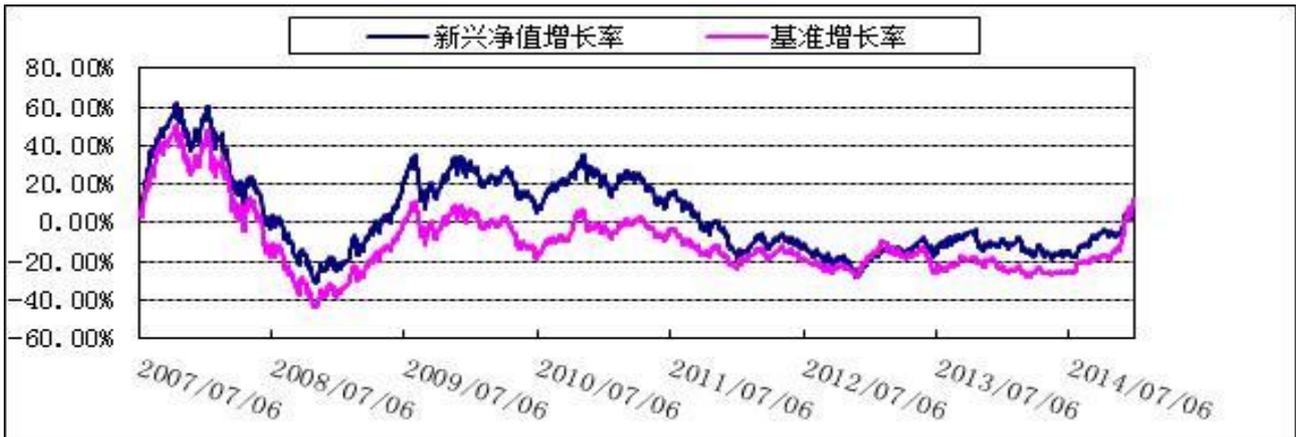
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	10.36%	1.20%	35.05%	1.32%	-24.69%	-0.12%
过去六个月	21.48%	1.03%	49.68%	1.06%	-28.20%	-0.03%
过去一年	15.76%	1.07%	42.96%	0.97%	-27.20%	0.10%
过去三年	21.95%	1.16%	43.29%	1.04%	-21.34%	0.12%
过去五年	-20.88%	1.18%	4.67%	1.09%	-25.55%	0.09%
自基金合同生效起至今	4.23%	1.42%	11.93%	1.46%	-7.70%	-0.04%

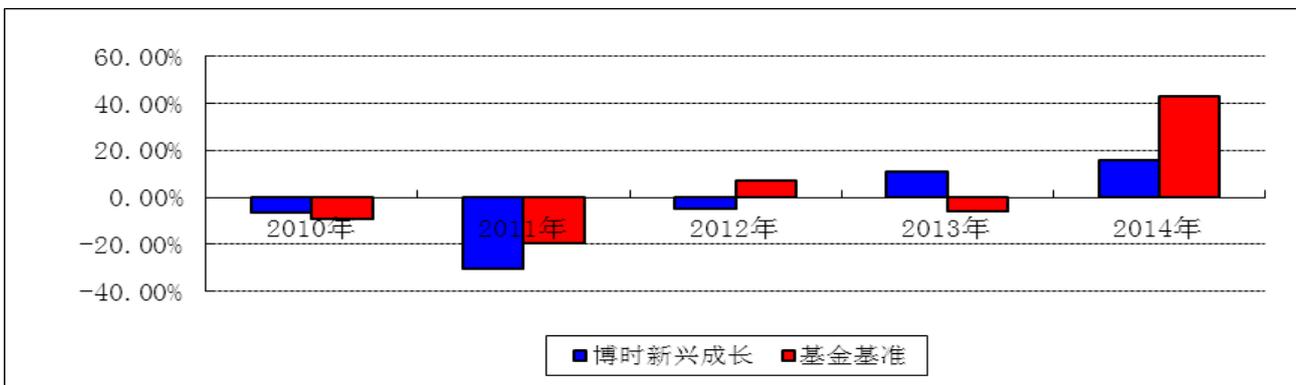
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

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 80%、20% 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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 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 12 月 31 日，博时基金公司共管理五十三只开放式基金，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 2363 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1124 亿元人民币，累计分红超过 638 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 12 月 31 日，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第 6，博时特许价值股票基金

年以来净值增长率在 355 只标准型股票基金中排名第 12；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；博时裕富沪深 300 指数基金在同类 150 只标准指数股票型基金中排名前 1/5，博时上证超大盘 ETF 及博时深证基本面 200ETF 在 150 只标准指数股票型基金中均排名前 1/2；博时上证超级大盘 ETF 联接及博时深证基本面 200ETF 联接在同类 45 只产品中排名前 1/2。混合基金中，博时裕益灵活配置混合在 34 只灵活配置型基金中排名前 1/4，博时价值增长混合及博时价值增长贰号混合在同类 29 只产品中排名前 1/2；博时平衡配置混合在同类 16 只产品中排名前 1/2。

固定收益方面，博时信用债券(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 1；博时信用债券(C 类) 今年以来收益率在 56 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时稳定价值债券(B 类) 今年以来收益率在 41 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时稳定价值债券(A 类) 今年以来收益率在 67 只同类普通债券型基金中排名第 2；博时转债增强债券(A 类) 今年以来收益率在 13 只可转换债券基金中排名第 3；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 1/3，博时信用债纯债债券基金、博时安心收益定期开放债券(A 类) 及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 1/2；博时宏观回报债券(A/B 类) 及博时天颐债券(A 类) 在 93 只同类普通债券型基金中分别排名第 7、第 8；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 1/2。

海外投资方面业绩方面，截至 12 月 31 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，博时基金共举办各类渠道培训及活动 718 场，参加人数 18775 人。

3) 其他大事件

2014 年 12 月 18 日，博时国际获得和讯海外财经风云榜“2014 年度最佳中资基金公司奖”；

2014 年 12 月 25 日，博时基金获得金融界评选的“最佳品牌奖”。

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”。

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		

韩茂华	基金经理	2013-01-09	-	8	2006 年加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、研究部公用事业与金融地产研究组主管兼研究员、研究部原材料研究组主管兼研究员、投资经理。现任博时新兴成长股票型证券投资基金兼博时创业成长股票型证券投资基金、博时价值增长混合基金的基金经理。
曾鹏	基金经理	2013-01-18	-	9	2005 年起先后在上投摩根基金，嘉实基金投研部门工作。2012 年 10 月加入博时基金管理有限公司，担任股票投资部投资经理。现担任博时新兴成长股票型证券投资基金基金经理。

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。

博时基金管理有限公司于 2015 年 1 月 23 日发布公告称，韩茂华先生不再担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、基金合同和其他相关法律法规的规定，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，在严格控制风险的基础上，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

报告期内，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求，公司进一步完善了《公平交易管理制度》，通过系统及人工相结合的方式，分别对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程，按照境内及境外业务进行了详细规范，同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

4.3.2 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《公平交易管理制度》的规定，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3 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

2014 年，中国经济在弱势下迎来了改革红利。在改革预期与居民资产再配置推动下，市场整体估值体系获得了重塑。本基金全年总体维持较高仓位，并重点配置在 TMT、医药、金融、大众消费品及能源装备等领域；适度参与了军工、国企改革、土地流转等主题性投资机会。从投资效果来看，在 TMT、金融及部分主题性投资机会中获取了较好收益，在医药、大众消费品及能源装备领域遭受到了行业估值中枢下降所带来的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.639 元，份额累计净值为 2.968 元，报告期内净值增长率为 15.76%，同期业绩基准涨幅为 42.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年，中国经济仍将处于弱势，政策的着力点仍在改革与转型。我们会关注市场估值修复后企业盈利的表现以及政策红利的持续性。从目前时点，我们暂时还看不到企业盈利的改善对估值体系的支撑，在经济下行与流动性宽松的格局下我们判断今年的市场大概率仍将是一个结构性行情市场。结构上我们仍将以优质白马成长股作为基础配置并积极寻找结构性行情中的新 Beta。我们认为互联网、军工、国企改革未来具备由主题切换到成长的基础，有望成为结构性行情市场中的新 Beta，系今年重要的布局方向之一。阶段性看好资源价格下降所带来企业盈利能力迅速恢复的行业，并重点关注在产业链上下游联动过程中出现拐点类公司的投资机会。

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

本基金收益分配原则：每一基金份额享有同等分配权；基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 4 次；每次基金收益分配比例不得低于可分配收益的 60%；基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，报告期末本基金未满足收益分配条件，故不进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 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

2014 年度，基金托管人在博时新兴成长股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2014 年度，博时基金管理有限公司在博时新兴成长股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2014 年度，由博时基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关博时新兴成长股票

型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：博时新兴成长股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产：		
银行存款	4,907,175.03	20,567,340.79
结算备付金	718,640,604.93	709,055,785.33
存出保证金	1,375,520.93	1,289,205.09
交易性金融资产	8,257,957,944.69	8,805,198,131.46
其中：股票投资	8,257,957,944.69	8,804,790,053.50
基金投资	-	-
债券投资	-	408,077.96
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	66,680,489.22	29,409,980.07
应收利息	336,003.11	325,277.22
应收股利	-	-
应收申购款	328,764.70	308,837.96
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	9,050,226,502.61	9,566,154,557.92
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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	139,484,781.75	11,200,680.13
应付赎回款	32,013,218.65	9,052,011.32
应付管理人报酬	11,474,992.20	12,010,223.93
应付托管费	1,912,498.72	2,001,704.01
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	7,379,094.55	2,143,341.91
应交税费	47,234.40	47,234.40
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,383,638.50	1,481,386.56
负债合计	193,695,458.77	37,936,582.26
所有者权益：		
实收基金	3,695,825,873.46	4,597,764,958.63
未分配利润	5,160,705,170.38	4,930,453,017.03
所有者权益合计	8,856,531,043.84	9,528,217,975.66
负债和所有者权益总计	9,050,226,502.61	9,566,154,557.92

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.639 元，基金份额总额 13,865,204,788.99 份。

7.2 利润表

会计主体：博时新兴成长股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至201 4年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
一、收入	1,416,759,769.22	1,253,327,805.31
1. 利息收入	11,758,651.68	21,345,981.84
其中：存款利息收入	11,206,120.74	18,451,101.46
债券利息收入	423.56	363,829.45
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	552,107.38	2,531,050.93
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	944,023,630.38	-20,298,059.39
其中：股票投资收益	871,766,491.79	-130,662,353.46
基金投资收益	-	-
债券投资收益	139,166.88	5,746,541.84
资产支持证券投资收益	-	-

贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	72,117,971.71	104,617,752.23
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	460,895,856.48	1,250,983,430.25
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	81,630.68	1,296,452.61
减：二、费用	179,276,325.54	203,477,750.53
1. 管理人报酬	130,931,528.21	149,317,134.01
2. 托管费	21,821,921.30	24,886,189.03
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	26,037,516.08	28,797,439.52
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	485,359.95	476,987.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,237,483,443.68	1,049,850,054.78
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,237,483,443.68	1,049,850,054.78

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时新兴成长股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31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）	4,597,764,958.63	4,930,453,017.03	9,528,217,975.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,237,483,443.68	1,237,483,443.68
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）	-901,939,085.17	-1,007,231,290.33	-1,909,170,375.50
其中：1. 基金申购款	38,427,209.22	43,478,253.82	81,905,463.04
2. 基金赎回款	-940,366,294.39	-1,050,709,544.15	-1,991,075,838.54
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）	3,695,825,873.46	5,160,705,170.38	8,856,531,043.84
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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）	5,157,714,895.05	4,471,843,153.89	9,629,558,048.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,049,850,054.78	1,049,850,054.78

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）	-559,949,936.42	-591,240,191.64	-1,151,190,128.06
其中：1. 基金申购款	45,633,892.13	46,763,955.04	92,397,847.17
2. 基金赎回款	-605,583,828.55	-638,004,146.68	-1,243,587,975.23
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）	4,597,764,958.63	4,930,453,017.03	9,528,217,975.66

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：吴姚东

主管会计工作的负责人：王德英

会计机构负责人：成江

7.4 报表附注

7.4.1 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

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 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[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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，应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。自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(4) 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。

7.4.3 关联方关系

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
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	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
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东
天津港(集团)有限公司	基金管理人的股东
璟安股权投资有限公司	基金管理人的股东
上海盛业股权投资基金有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	305,344,129.61	1.81%	2,989,780,527.73	14.99%

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31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	277,983.34	1.90%	-	-

关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	2,721,892.94	16.16%	-	-

注：

1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。
2. 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。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	130,931,528.21	149,317,134.01
其中：支付销售机构的客户维护费	28,362,125.67	32,363,782.37

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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	21,821,921.30	24,886,189.03

注：支付基金托管人交通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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5 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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

交通银行	4,907,175.03	200,176.83	20,567,340.79	1,633,285.33
------	--------------	------------	---------------	--------------

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

2. 本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按约定利率计息。于 2014 年 12 月 31 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2013 年 12 月 31 日：同)。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600056	中国医药	14/03/13	15/03/16	非公开发行	20.29	15.23	2,957,100	59,999,559.00	45,036,633.00	
600056	中国医药	14/03/13	15/03/16	非公开发行送股		15.23	2,957,100		45,036,633.00	
600705	中航资本	14/03/18	15/03/19	非公开发行	14.54	15.78	4,000,000	58,160,000.00	63,120,000.00	
600705	中航资本	14/03/18	15/03/19	非公开发行送股		15.78	4,000,000		63,120,000.00	
002353	杰瑞股份	14/02/14	15/02/17	非公开发行	69.98	30.57	2,700,000	188,946,000.00	82,539,000.00	
002353	杰瑞股份	14/02/14	15/02/17	非公开发行送股		30.57	1,350,000		41,269,500.00	
合计							17,964,200	307,105,559.00	340,121,766.00	

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

7.4.5.2 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
000562	宏源证券	2014/12/10	吸收合并	36.38	2015/01/26	17.77	11,001,957	187,013,277.22	400,251,195.66	
002170	芭田股份	2014/12/25	公告重大事项	9.00	2015/01/05	9.38	18,067,920	156,128,742.57	162,611,280.00	
300159	新研股份	2014/12/01	公告重大事项	16.51	2015/03/18	18.16	5,183,916	58,471,654.91	85,586,453.16	
300168	万达信息	2014/12/31	公告重大事项	46.20	2015/01/08	44.50	8,610,244	153,211,945.43	397,793,272.80	

注：

- 1、本基金截至 2014 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。
- 2、根据宏源证券公告，申银万国将向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以换股比例 2.049: 1 取得宏源证券股东持有的宏源证券全部股票，吸收合并宏源证券，2014 年 12 月 9 日为宏源证券最后一个交易日，合并后的申万宏源于 2015 年 1 月 26 日复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 7,271,845,172.73 元，属于第二层次的余额为 986,112,771.96 元，无属于第三层次的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层次 7,858,295,456.32 元，第二层次 946,902,675.14 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013 年 12

月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	8,257,957,944.69	91.25
	其中：股票	8,257,957,944.69	91.25
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	买入返售金融资产	-	-
5	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	723,547,779.96	7.99
7	其他各项资产	68,720,777.96	0.76
8	合计	9,050,226,502.61	100.00

8.2 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	590,700,000.00	6.67
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,024,692,723.53	45.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	492,004,062.44	5.56
G	交通运输、仓储和邮政业	55,582,838.83	0.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,559,054,696.16	17.60
J	金融业	1,259,104,197.99	14.22
K	房地产业	118,443,228.24	1.34
L	租赁和商务服务业	133,200,000.00	1.50

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,911,197.50	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,265,000.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,257,957,944.69	93.24

8.3 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	600315	上海家化	17,519,603	601,272,774.96	6.79
2	000998	隆平高科	30,000,000	590,700,000.00	6.67
3	600570	恒生电子	10,000,000	547,600,000.00	6.18
4	000562	宏源证券	11,001,957	400,251,195.66	4.52
5	300168	万达信息	8,610,244	397,793,272.80	4.49
6	601318	中国平安	5,169,798	386,235,608.58	4.36
7	600276	恒瑞医药	10,107,880	378,843,342.40	4.28
8	002544	杰赛科技	12,316,574	342,893,420.16	3.87
9	000513	丽珠集团	5,904,945	291,940,480.80	3.30
10	600085	同仁堂	12,099,639	271,394,902.77	3.06

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年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601318	中国平安	457,900,838.67	4.81
2	601998	中信银行	303,457,278.09	3.18
3	000901	航天科技	268,985,410.63	2.82
4	601988	中国银行	241,215,419.24	2.53
5	600597	光明乳业	227,381,723.77	2.39
6	002544	杰赛科技	218,941,313.31	2.30
7	000977	浪潮信息	210,434,508.93	2.21
8	000963	华东医药	209,783,643.82	2.20
9	002353	杰瑞股份	188,946,000.00	1.98
10	000562	宏源证券	187,013,277.22	1.96
11	600151	航天机电	171,346,603.08	1.80
12	600343	航天动力	162,855,070.52	1.71
13	002170	芭田股份	156,128,742.57	1.64

14	600276	恒瑞医药	146,455,458.85	1.54
15	002167	东方锆业	144,605,826.63	1.52
16	600755	厦门国贸	132,633,920.96	1.39
17	600519	贵州茅台	125,703,508.22	1.32
18	600085	同仁堂	117,378,623.21	1.23
19	600990	四创电子	112,709,939.74	1.18
20	600525	长园集团	111,517,434.21	1.17

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	600887	伊利股份	540,195,147.19	5.67
2	002022	科华生物	351,792,840.66	3.69
3	002236	大华股份	305,073,589.19	3.20
4	000977	浪潮信息	302,239,180.23	3.17
5	600079	人福医药	291,606,591.12	3.06
6	600517	置信电气	287,985,102.78	3.02
7	600570	恒生电子	284,083,206.57	2.98
8	601998	中信银行	274,686,476.97	2.88
9	000895	双汇发展	263,509,174.32	2.77
10	002241	歌尔声学	216,332,468.28	2.27
11	600597	光明乳业	196,749,321.13	2.06
12	601318	中国平安	178,001,632.05	1.87
13	000800	一汽轿车	173,964,790.06	1.83
14	300228	富瑞特装	173,092,546.06	1.82
15	000998	隆平高科	169,395,899.96	1.78
16	000069	华侨城 A	163,560,341.10	1.72
17	600718	东软集团	162,947,111.31	1.71
18	600038	中直股份	161,299,124.14	1.69
19	002273	水晶光电	142,521,782.75	1.50
20	002167	东方锆业	134,811,005.69	1.41

注：本项的“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。

8.4.3 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

买入股票的成本（成交）总额	7,629,061,078.54
卖出股票的收入（成交）总额	9,508,673,013.58

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。

8.5 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。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,375,520.93
2	应收证券清算款	66,680,489.22
3	应收股利	-
4	应收利息	336,003.11
5	应收申购款	328,764.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,720,777.96

8.12.4 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处于转股期的可转换债券。

8.12.5 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	000562	宏源证券	400,251,195.66	4.52	公开重大事项
2	300168	万达信息	397,793,272.80	4.49	公开重大事项

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
683,862	20,274.86	64,426,700.46	0.46%	13,800,778,088.54	99.54%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	-	25,873.67	0.00%
	合计	25,873.67	0.00%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	-	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2007年7月6日)基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	17,248,887,301.32
本报告期基金总申购份额	144,156,299.13

减：本报告期基金总赎回份额	3,527,838,811.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	13,865,204,788.99

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 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

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：1) 基金管理人于 2014 年 4 月 19 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》，李志惠不再担任博时基金管理有限公司副总经理职务；2) 基金管理人于 2014 年 11 月 7 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》，聘任洪小源先生担任博时基金管理有限公司董事长及法定代表人职务，杨鹁女士不再担任博时基金管理有限公司董事长职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 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。本报告期内本基金应付审计费 130,000 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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		应支付券商佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金金额	占当期佣金总量的比例	
德邦证券	1	3,942,031,745.73	23.43%	3,588,814.79	24.56%	-

中金公司	1	2,819,543,765.25	16.76%	2,566,919.09	17.57%	-
齐鲁证券	2	1,836,430,515.93	10.91%	1,304,601.06	8.93%	-
银河证券	1	1,724,603,092.71	10.25%	1,570,076.88	10.74%	-
申银万国	2	1,574,008,272.62	9.35%	1,432,977.90	9.81%	-
东莞证券	1	781,722,908.39	4.65%	555,332.25	3.80%	-
渤海证券	1	606,830,815.76	3.61%	552,459.35	3.78%	-
国海证券	1	569,309,089.03	3.38%	518,299.81	3.55%	-
浙商证券	1	518,863,488.19	3.08%	472,959.54	3.24%	-
海通证券	2	493,660,979.59	2.93%	449,429.33	3.08%	-
华宝证券	1	386,251,636.41	2.30%	351,642.63	2.41%	-
方正证券	2	357,748,293.28	2.13%	325,695.23	2.23%	-
兴业证券	2	358,680,280.28	2.13%	254,806.87	1.74%	-
招商证券	1	305,344,129.61	1.81%	277,983.34	1.90%	-
中投证券	1	276,606,028.76	1.64%	196,499.94	1.34%	-
国金证券	1	274,582,998.15	1.63%	195,062.94	1.33%	-
瑞银证券	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
安信证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
长城证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
东兴证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
高华证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
广发证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
国盛证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
国泰君安	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
国信证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
国元证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
华安证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
华福证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
华林证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
华泰证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
华西证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
民族证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
天源证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
中富证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
中信证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
中银国际	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

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，本公司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、个股分析的报告及丰富全面的信息；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

2015 年 3 月 28 日