

博时主题行业股票证券投资基金

2007年半年度报告摘要

重要提示

本基金管理人的董事、监事及董事会秘书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。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。

本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2007年8月24日核对了本基金报告中的财务报表、财务状况报告、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、误导性陈述或重大遗漏。

本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。

本报告财务资料未经审计师审计。

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。

一、基金简介

(一) 基金基本资料

基金简称：博时主题

基金交易代码：160505

基金运作方式：契约型上市开放式

基金合同生效日：2006年1月1日

报告期末基金份额总额：3,294,141,437.51份

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

上市交易场所：深圳证券交易所；深圳证券交易所

上市日期：2006年3月22日

投资目标：充分把握中国城市化、工业化及消费升级进程中经济与资本市场的高速发展，谋求基金资产的长期稳健增长。

投资策略：本基金采取价值投资策略指导下的行业增强型主动投资策略。

业绩比较基准：80%×新华富时中国A股指数+20%×新华富时中国国债指数

风险收益特征：本基金是一只主动型的股票基金，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，谋求实现基金资产的长期稳健增长。

(二) 基金管理人

基金管理人名称：博时基金管理有限公司

信息披露负责人：孙鹏清

联系电话：0755-83169999

传真：0755-82195140

电子邮箱：service@bosera.com

(三) 基金托管人

基金托管人名称：中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-62757596

电子邮箱：yindong@cch.com

(四) 基金的信息披露媒介

报纸名称：中国商报、证券时报、上海证券报

管理人互联网网址：<http://www.bosera.com>

半年度报告置备地：基金管理人、基金托管人处

二、主要财务指标和净值表现

(一) 主要财务指标

主要财务指标

2007年1月1日—2007年6月30日

1 基金本期每份收益

2 基金份额本期净收益(元)

3 期末可供分配基金份额收益(元)

4 期末基金份额净值(元)

5 期末基金份额净值(元)

6 本期基金份额净值增长率

96.03%

上述财务指标采用除权公式，详见证监会发布的证券投资基金管理信息披露编报规则第1号《主要财务指标的计算及披露》。

上述业绩指标不能代表持有人交易基金的各项费用（例如开放式基金的申购赎回费等），计算费用后持有人的实际收益水平要低于所列数字。

(二) 净值表现

1、历史各时间段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

期间

①净值增长率

②净值增长率标准差

③业绩比较基准

④业绩比较基准收益率

⑤⑥⑦⑧⑨

过去1个月 78% -52% 25% 123% -0.5%

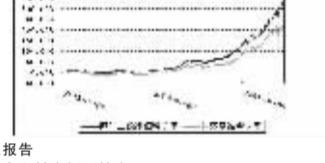
过去3个月 46.52% 18% 245% 20% -0.2%

过去6个月 96.03% 200% 63.31% 20% -0.02%

过去一年 160.38% 160% 53.83% -0.02%

自基金合同生效起至今 314.05% 128% 184.19% 135% 128.88% -0.07%

2、基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准增长率的对比图。



三、基金管理人报告

(一) 基金管理人和基金经理简介

博时基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]26号文批准设立。公司股东为金信托管有限公司、中国长城资产管理公司、招商证券股份有限公司和广厦建设集团有限公司，注册资本为1亿元人民币。

詹婉华先生，硕士，1998年9月至1998年8月在中科院厦门工业应用所任投资咨询人员；1999年8月至2001年2月，在中科院厦门投资管理有限公司工作；2001年2月至2004年5月在融通基金管理有限公司，曾任研究员、部门副总监，基金管理部基金经理助理、新蓝筹基金经理；融通基金管理公司总经理助理。2004年6月21日入职博时基金管理有限公司基金管理部，任基金经理。

2007年3月14日，经博时基金管理有限公司董事会会议同意，本公司聘请邓晓峰先生担任公司主题行业股票证券投资基金的基金经理。詹婉华先生不再担任博时主题行业股票证券投资基金的基金经理。

上述新任基金经理从经理被未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。上述人员的变更已报中国证监会基金监管部、深圳证监局备案。

邓晓峰先生，武汉大学电子学系毕业，清华大学工商管理硕士。1996年至1999年在深圳明阳工贸有限公司工作，任工程师。2001年至2004年在中国泰安君安证券股份有限公司任投资部融资总监，助理理财。2004年至2006年在中国泰安君安证券股份有限公司任资产管理部工作，任研究员。2006年4月加入博时基金管理有限公司，任股票投资部单独立小组基金经理助理，2006年1月起担任股票投资部社保基金基金经理，2007年3月兼任公司主题行业股票证券投资基金的基金经理。

万立伟先生，硕士，2004年毕业在北京大学中国经济研究中心金融学专业，1999年8月至2000年8月在海通国际集团就职；2004年9月入职博时基金管理有限公司，任研究员。2007年1月起担任研究员兼聘任主题行业股票证券投资基金基金经理助理。

(二) 本报告附录中基金运作情况说明

在本报告期内，本基金管理人遵守《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、《博时主题行业股票证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚信经营、勤勉尽责，取信于市场、取信于社会的原则管理好运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益。本基金报告期内，基金投资管理符合有关规定，个别监督指出了在个别时段将偏离有关规定的现象，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。

(三) 本报告期内基金的经营情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《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、《博时主题行业股票证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚信经营、勤勉尽责，取信于市场、取信于社会的原则管理好运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益。本基金报告期内，基金投资管理符合有关规定，个别监督指出了在个别时段将偏离有关规定的现象，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。

本基金在延续五个月的普遍上涨后经历了剧烈的回调。前阶段涨幅突出的绩优股和概念股在调整中受到明显影响，大盘蓝筹公司却在调整世道显示了较好的抗跌性。上半年市场的回调也使我们在年初最乐观的预测，其中既有经济的发展和企业的盈利超预期的物质基础，也有牛市中参与者不断自我强化而导致估值倍数持续提高的泡沫成分。

上半年基金组合管理回顾：

07年上半年，A股市场在延续五个月的普遍上涨后经历了剧烈的回调。前阶段涨幅突出的绩优股和概念股在调整中受到明显影响，大盘蓝筹公司却在调整世道显示了较好的抗跌性。上半年市场的回调也使我们在年初最乐观的预测，其中既有经济的发展和企业的盈利超预期的物质基础，也有牛市中参与者不断自我强化而导致估值倍数持续提高的泡沫成分。

下半年基金组合管理回顾：

07年上半年，A股市场在延续五个月的普遍