

# 博时第三产业成长股票证券投资基金

## 2011 年第 4 季度报告

### 2011 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2012 年 1 月 20 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 2012 年 1 月 19 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 2011 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时第三产业股票
基金主代码	050008
交易代码	050008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	6,756,274,352.66 份
投资目标	基于我国第三产业的快速发展壮大及其战略地位，本基金以高速增长的第三产业集群企业为主要投资对象，通过深入研究并积极投资，力争为基金持有人获得超越于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。
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	本基金是一只积极主动管理的股票型基金，属于证券投资基金中的高风险品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1. 本期已实现收益	-98,874,056.02
2. 本期利润	-113,126,975.04
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0166
4. 期末基金资产净值	6,307,071,564.63
5. 期末基金份额净值	0.934

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。

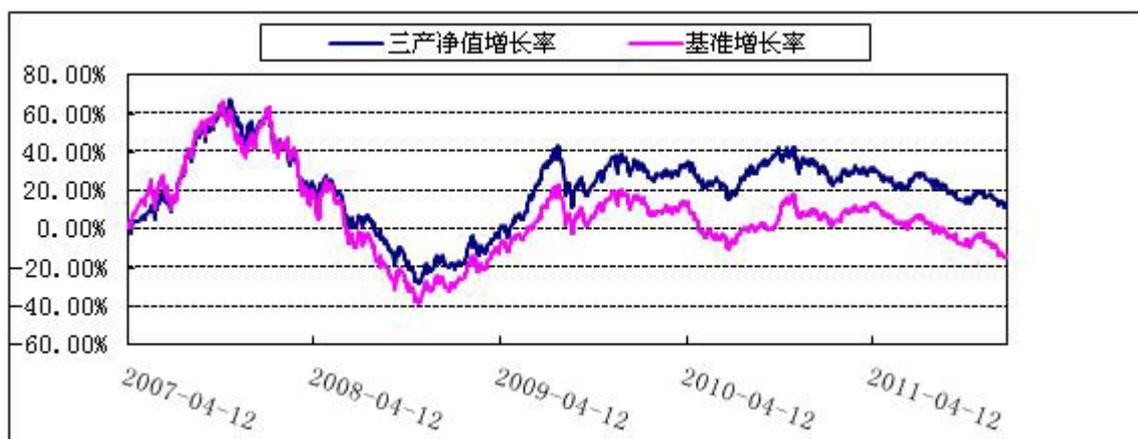
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	-1.68%	0.79%	-6.54%	1.12%	4.86%	-0.33%

##### 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 2007 年 4 月 12 日生效。本基金于 2007 年 4 月 24 日完成了基金份额的集中申购，并向中国证监会提交了“关于博时基金管理有限公司申请延长博时第三产业成长股票证券投资基金证券投资比例调整期的请示”，将调整期由原来的 10 个交易日延长至三个月。按照本基金的基金合同规定，自集中申购份额确认之日起 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十一条（二）投资范围、（五）投资限制的有关约定。调整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		
刘彦春	基金经理	2010-8-3	-	9	2002 起先后在汉唐证券研究所、香港中信投资研究有限公司任行业研究员。2006 年加入博时公司，历任研究员、研究员兼基金经理助理、博时新兴成长基金基金经理。现任博时第三产业成长股票基金的基金经理。

### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《博时第三产业成长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，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 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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

第四季度，宏观调控效果显现，经济增长进一步放缓。地产销售持续低迷，全社会用电量增速快速下降，粗钢产量环比大幅负增长。严厉的货币紧缩政策之下，中小企业整体资金紧张、经营困难。海外市场同样动荡，欧债危机仍然没有明确的解决方案，经济前景堪忧。海外经济增速放缓对我国出口影响逐步显现，出口增速快速下降。尽管政策面出现微调，但实体经济持续低迷继续主导市场走向，A 股市场出现较大幅度下跌，其中创业板、中小板调整尤为显著。

博时第三产业基金在四季度持续保持较低的股票仓位，行业配置主要集中于食品饮料、医药、电信、家电等领域，精选个股集中持仓，取得了相对较好的投资业绩。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.934 元，份额累计净值为 2.486 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-1.68%，业绩比较基准的涨幅为-6.54%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于经济总体而言，我们认为出现拐点很可能要到 2012 年中期之后了。代表市场力量的出口和房地产投资增长滑坡是大概率事件；货币政策虽然已经微调，但这次不能指望政府再次大规模放松货币刺激经济增长，至少到目前为止中央项目固定资产投资仍然没有启动的迹象。欧债危机仍有很大变数，2012 年上半年是欧债还款高峰，危机能否顺利解决仍需观察。

对于未来，我们相信政府仍然会用政策力量来对冲经济的惯性下滑，但我们更愿意基于长远考虑，改变过去行业轮动的做法，继续将资金配置在有长期持续增长潜力的品种上。消费服务、科技创新是我们未来重点关注的领域。在市场化竞争领域中，已经或正在形成品牌、技术壁垒，具有持续创新能力的公司将是我们最重要的投资标的。

感谢持有人一直以来对基金经理人的信赖，为您提供专业、勤勉的服务是我们的天职。投资的道路上有喜悦，偶尔也会遭遇暂时的挫折，我们会及时总结经验和教训，不断提高自己的投资能力。天道酬勤，与赢者共赢。通过默默辛勤劳动和长期积累，通过专业的研究和资产管理，我们力争在中长期取得优异回报。

## § 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	4,347,763,477.34	68.67
	其中：股票	4,347,763,477.34	68.67
2	固定收益投资	340,000,000.00	5.37
	其中：债券	340,000,000.00	5.37
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,400,000,000.00	22.11
	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	121,733,255.18	1.92
6	其他各项资产	122,198,874.98	1.93
7	合计	6,331,695,607.50	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	2,779,551,589.38	44.07
C0	食品、饮料	1,159,132,000.64	18.38
C1	纺织、服装、皮毛	70,591,528.00	1.12
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	623,720,138.79	9.89
C8	医药、生物制品	926,107,921.95	14.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,051,667,209.64	16.67
H	批发和零售贸易	38,521,692.69	0.61
I	金融、保险业	283,802,985.63	4.50
J	房地产业	194,220,000.00	3.08
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,347,763,477.34	68.93

### 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	600519	贵州茅台	3,100,000	599,230,000.00	9.50
2	600050	中国联通	99,999,646	523,998,145.04	8.31
3	600535	天士力	10,499,331	440,341,942.14	6.98
4	000651	格力电器	24,999,492	432,241,216.68	6.85
5	000063	中兴通讯	20,572,134	347,669,064.60	5.51
6	600809	山西汾酒	5,335,703	336,896,287.42	5.34
7	600276	恒瑞医药	9,408,794	276,994,895.36	4.39
8	000002	万科A	26,000,000	194,220,000.00	3.08
9	600588	用友软件	10,000,000	180,000,000.00	2.85
10	600036	招商银行	15,000,000	178,050,000.00	2.82

### 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	340,000,000.00	5.39
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	340,000,000.00	5.39

### 5.5 报告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

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	110009	11 付息国债 09	3,400,000	340,000,000.00	5.39

### 5.6 报告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。

### 5.7 报告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。

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

#### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,640,521.44
2	应收证券清算款	111,264,464.78
3	应收股利	-
4	应收利息	8,057,724.97
5	应收申购款	236,163.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	122,198,874.98

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.8.5 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。

### 5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	6,885,904,254.33
本报告期基金总申购份额	42,782,370.29
减：本报告期基金总赎回份额	172,412,271.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,756,274,352.66

## § 7 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 2011 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理二十六只开放式基金和二只封闭式基金，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，资产管理总规模近 1807 亿元人民币，公募基金累计分红 556 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

根据银河证券数据显示，截至 2011 年 12 月 30 日，博时主题行业 2011 年度净值增长率在 218 只标准股票型基金中名列第一，博时价值增长、博时价值增长贰号 2011 年度净值增长率在 29 只混合偏股型基金(股票上限 80%)中分别名列第一、第二，博时裕隆 2011 年度净值增长率在 25 只封闭式普通股票型基金中名列第一。

### 2、客户服务

2011 年 10 月至 12 月，博时基金共举办高端论坛活动 2 场，参与人数约 700 人。渠道培训活动近百场，参与人数约 5250 人。“博时 e 视界”共举办视频直播活动 12 场，在线人数累计 983 人次。通过这些活动，博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题，受到了投资者的广泛欢迎。

### 3、品牌获奖

1) 2011 年 10 月 10 日，博时基金荣获香港知名财经杂志《资本杂志》颁发“资本卓越大中华退休组合基金大奖”，以表扬博时基金在国内养老金的卓越表现。

2) 2011 年 10 月 26 日，博时基金管理公司荣获《理财周报》“2011 中国最佳资产

配置基金公司”奖项。

3) 2011 年 11 月 1 日, 在“2011 年度网易金钻奖评选”中, 博时基金荣获“最佳基金创新品牌奖”。

4) 2011 年 12 月 9 日, 博时基金荣获由东方财富网主办的“2011 东方财富风云榜”“2011 年度最佳企业年金投资管理人”奖项。

5) 2011 年 12 月 9 日, 由证券时报主办的“第十二届金融 IT 创新暨优秀财经网站评选”结果揭晓, 博时基荣获“最佳客服热线”奖项, 成为基金行业内唯一获此殊荣的公司。

#### 4、其他大事件

1) 博时回报灵活配置混合型证券投资基金首募顺利结束并于 2011 年 11 月 8 日成立。

2) 11 月 14 日, 香港 Citigroup's Global Markets 旗下的花旗集团基金管理有限公司(CFIM)与博时基金(国际)有限公司宣布联手推出“中国平衡基金”, 并于同日开始在香港公开发售。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准博时第三产业成长股票证券投资基金设立的文件

8.1.2 《博时第三产业成长股票证券投资基金基金合同》

8.1.3 《博时第三产业成长股票证券投资基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.5 博时第三产业成长股票证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时第三产业成长股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

### 8.2 存放地点:

基金管理人、基金托管人处

### 8.3 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

2012 年 1 月 20 日