

# 博时第三产业成长股票证券投资基金

## 2012 年第 3 季度报告

### 2012 年 9 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：2012 年 10 月 25 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 10 月 24 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	6,511,951,668.11 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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1. 本期已实现收益	-62,324,541.05
2. 本期利润	-17,361,399.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0026
4. 期末基金资产净值	6,335,203,813.39
5. 期末基金份额净值	0.973

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。

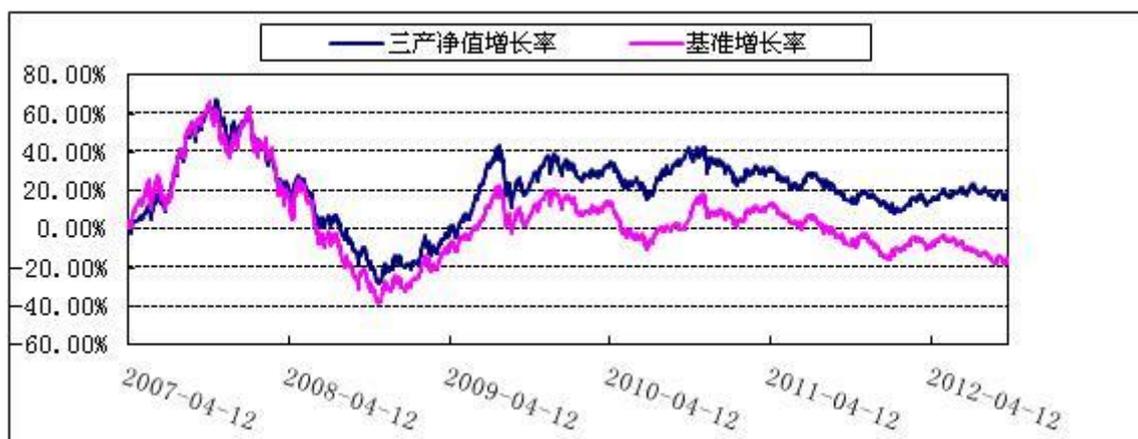
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-0.31%	0.78%	-5.52%	0.95%	5.21%	-0.17%

##### 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	-	10	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，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

第三季度，经济基本面持续疲软，市场期盼已久的政策刺激迟迟没有出现，市场最终出现较大幅度调整。

第三产业基金三季度继续坚持自己的宏观看法以及选股策略，组合相对稳定，仅在个股持仓方面做了少量调整。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.973 元，份额累计净值为 2.573 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-0.31%，同期业绩基准增长率为-5.52%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对经济的看法仍然没有改变。我们认为经济潜在增速已经趋势性下降，同时考虑到中央政府和地方政府较高的负债水平，政府再次通过大规模财政支出拉动经济增长可能性不大。现阶段，中国高物价、低收入之间矛盾愈发突出，多数行业在此前大量货币投放、政府集中投资模式下透支严重。在全球经济再平衡背景下，我国出口高速增长时代已经结束，新增基建项目无论是自身的盈利能力还是外部性贡献都已经显著降低，我国经济增长模式必须有所改变。

欣喜的地方在于，我们现阶段政策调整方向是正确的：积极推进利率市场化改革；大力发展债券市场，推动融资阳光化、透明化；提出放松管制，在态度上支持民营资本进入此前国资垄断领域。我们期待这一轮经济调整能够真正按照市场化规律，实现优胜劣汰，为未来新一轮经济增长打下更好的基础。

期待政府能够适当减税减支，腾挪出更多的要素资源给效率更高的民营资本；加强知识产权保护，鼓励创新。中国受高等教育人群比例快速提高，如果制度调整到位，经济发展潜力仍然巨大。

我们继续坚持此前的投资思路。主要考虑以下几个方面：1、尽可能投资生产差异化产品的行业和公司。同质化产品公司在经济下行阶段主要的竞争手段仍然是降价，阶段性的停产维稳或价格联盟是靠不住的。2、回避由于行政垄断形成壁垒的行业或公司，未来生产效率提升主要就是要依靠打破行政垄断。3、关注供给端，在总需求下降的情况下，供给继续大幅增长无疑会雪上加霜。简言之，我们偏爱的投资对象是在市场化竞争领域，具有创新精神和定价能力的优秀公司。

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，我们有信心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	3,906,724,681.21	61.52
	其中：股票	3,906,724,681.21	61.52
2	固定收益投资	290,100,000.00	4.57
	其中：债券	290,100,000.00	4.57
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	2,015,000,000.00	31.73
	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	106,191,647.25	1.67
6	其他各项资产	32,464,818.38	0.51
7	合计	6,350,481,146.84	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	3,429,875,185.93	54.14
C0	食品、饮料	1,542,423,800.50	24.35
C1	纺织、服装、皮毛	4,647,460.80	0.07
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	954,785,645.87	15.07
C8	医药、生物制品	928,018,278.76	14.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	176,524,456.61	2.79
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	5,275,519.18	0.08
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	295,049,519.49	4.66
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,906,724,681.21	61.67

**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	2,565,400	630,575,320.00	9.95
2	000651	格力电器	29,384,334	628,237,060.92	9.92
3	600535	天士力	11,300,000	581,272,000.00	9.18
4	600809	山西汾酒	10,999,830	418,543,531.50	6.61
5	600276	恒瑞医药	11,439,996	346,746,278.76	5.47
6	000858	五粮液	9,999,910	338,996,949.00	5.35
7	600066	宇通客车	14,999,935	326,548,584.95	5.15
8	000002	万科A	34,999,943	295,049,519.49	4.66
9	601668	中国建筑	57,499,823	176,524,456.61	2.79
10	000869	张裕A	3,300,000	154,308,000.00	2.44

**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	290,100,000.00	4.58
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	290,100,000.00	4.58

### 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	1101094	11 央行票据 94	3,000,000	290,100,000.00	4.58

### 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	2,999,025.36
2	应收证券清算款	19,809,937.98
3	应收股利	-
4	应收利息	9,136,291.55
5	应收申购款	519,563.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,464,818.38

#### 5.8.4 报告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。

#### 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	6,627,791,201.29
本报告期基金总申购份额	34,189,921.53
减：本报告期基金总赎回份额	150,029,454.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,511,951,668.11

## § 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 2012 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理三十二只开放式基金和两只封闭式基金，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 1230 亿元人民币，累计分红 574.23 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，截至 2012 年 9 月 28 日，开放式基金，股票型基金中，博时创业成长基金、博时第三产业基金分列同类型 274 只基金的第 38 和第 63 名；指数型基金中，博时超大盘 ETF 及超大盘 ETF 联接基金在同类型 162 只基金中分列第 3 和第 4；封闭式基金中，基金裕隆在同类的 25 只基金中排名第 6；货币基金中，博时现金收益基金在同类 49 只基金中排名第 5。

### 2、客户服务

2012 年三季度，博时基金共举办各类渠道培训活动共计逾 194 场；“博时 e 视界”共举办视频直播活动 4 场，在线人数累计 417 人次。

### 3、其他大事件

1) 博时医疗保健行业基金首募顺利结束并于 8 月 28 日正式成立。

2) 博时信用债纯债基金首募顺利结束并于 9 月 7 日正式成立。

## § 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 10 月 25 日