

# 博时精选股票证券投资基金

## 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	6,813,004,234.99 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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1. 本期已实现收益	-327,244,367.04
2. 本期利润	-524,341,627.58
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0765
4. 期末基金资产净值	7,915,402,594.29
5. 期末基金份额净值	1.1618

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。

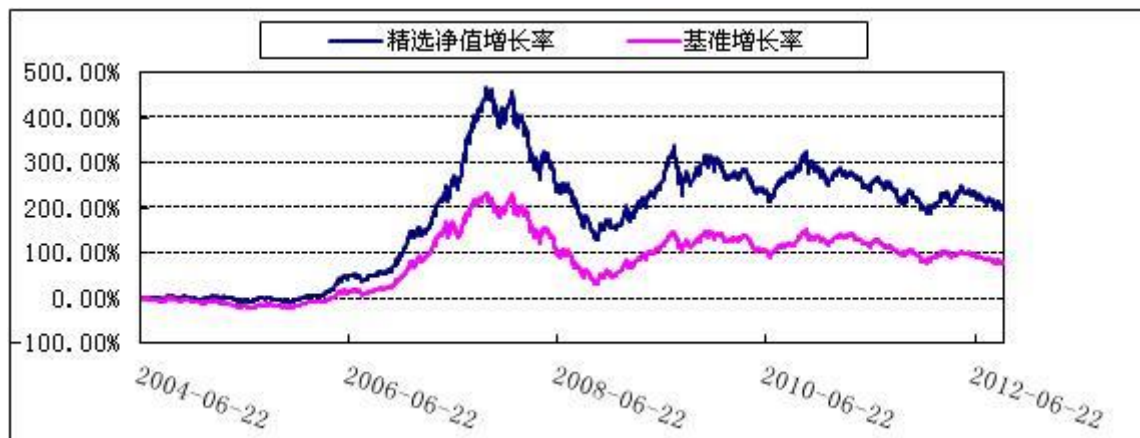
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-6.17%	1.25%	-5.46%	0.92%	-0.71%	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 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		
马乐	基金经理	2011-4-12	-	6	2006 年加入博时公司，历任研究员、公用事业与金融地产研究组主管兼研究员、投资经理。现任博时精选股票基金经理。

### 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业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，A 股市场在经济反弹和政策放松的预期继续向下修正，导致市场呈现出单边下跌的态势。期内组合未作大的变动，仅在反弹时适当减持了对经济敏感的水泥、工程机械、煤炭等强周期品种，同时继续增加成长股的配置。

#### 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 1.1618 元，累计净值为 2.6668 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-6.17%，同期业绩基准增长率为-5.46%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一方面，经过持续的经济数据和政策预期的修正，市场期望值已经降到了较低的水平，估值具备较强的吸引力，越来越多的产业资本开始增持或回购股票；另一方面，基建投资开始出现恢复性上升，地产去库存的进度较好，开发商拿地和开工的积极性恢复，同时美国经济向好、欧债危机企稳也有助于出口转好，周期性的负面因素开始转向正面。但不可否认的是，中国经济结构性问题依然比较突出，忌于地产价格的反弹，货币政策

还可能会继续滞后，且长期的经济增长动力尚不明确，股市仍缺乏系统性上涨的机会。因此，我们将继续寻找结构性的增长机会，挖掘具有长期竞争优势和持续成长潜力的优秀企业，通过分享他们的成长，为投资者创造更高的长期回报。

## § 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	7,356,633,574.90	91.96
	其中：股票	7,356,633,574.90	91.96
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	634,058,551.14	7.93
6	其他各项资产	9,178,908.46	0.11
7	合计	7,999,871,034.50	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	549,660,000.00	6.94
C	制造业	3,793,640,921.85	47.93
C0	食品、饮料	1,638,488,753.76	20.70
C1	纺织、服装、皮毛	83,456,404.95	1.05
C2	木材、家具	88,995,923.61	1.12
C3	造纸、印刷	90,963,378.66	1.15
C4	石油、化学、塑胶、塑料	145,811,183.07	1.84
C5	电子	1,731,000.00	0.02
C6	金属、非金属	585,595,401.00	7.40
C7	机械、设备、仪表	324,145,015.67	4.10
C8	医药、生物制品	834,453,861.13	10.54
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	75,478,842.64	0.95
E	建筑业	23,319,539.09	0.29
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-

H	批发和零售贸易	704,868,923.72	8.91
I	金融、保险业	732,663,687.78	9.26
J	房地产业	1,005,830,109.33	12.71
K	社会服务业	112,734,540.58	1.42
L	传播与文化产业	192,023,422.72	2.43
M	综合类	166,413,587.19	2.10
	合计	7,356,633,574.90	92.94

### 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	600694	大商股份	14,181,197	546,543,332.38	6.90
2	000858	五粮液	13,389,363	453,899,405.70	5.73
3	600809	山西汾酒	10,027,004	381,527,502.20	4.82
4	601601	中国太保	18,000,000	364,140,000.00	4.60
5	601318	中国平安	7,000,000	293,580,000.00	3.71
6	600519	贵州茅台	1,180,000	290,044,000.00	3.66
7	601088	中国神华	10,000,000	230,100,000.00	2.91
8	002557	洽洽食品	12,641,466	229,948,266.54	2.91
9	002437	誉衡药业	13,499,903	214,783,456.73	2.71
10	600383	金地集团	39,999,872	201,199,356.16	2.54

### 5.4 报告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。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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	7,530,708.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	945,000.00
4	应收利息	155,221.04
5	应收申购款	547,978.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,178,908.46

#### 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	6,880,434,772.87
本报告期基金总申购份额	75,961,116.42
减：本报告期基金总赎回份额	143,391,654.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,813,004,234.99

## § 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精选股票证券投资基金设立的文件
- 8.1.2 《博时精选股票证券投资基金基金合同》
- 8.1.3 《博时精选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 博时精选股票证券投资基金各年度审计报告正本
- 8.1.6 报告期内博时精选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