

博时第三产业成长股票证券投资基金

2013 年第 1 季度报告

2013 年 3 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：2013 年 4 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 2013 年 4 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 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	6,775,470,067.68 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(2013 年 1 月 1 日-2013 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	194,613,293.40
2. 本期利润	93,341,171.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0137
4. 期末基金资产净值	6,032,572,630.62
5. 期末基金份额净值	0.890

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。

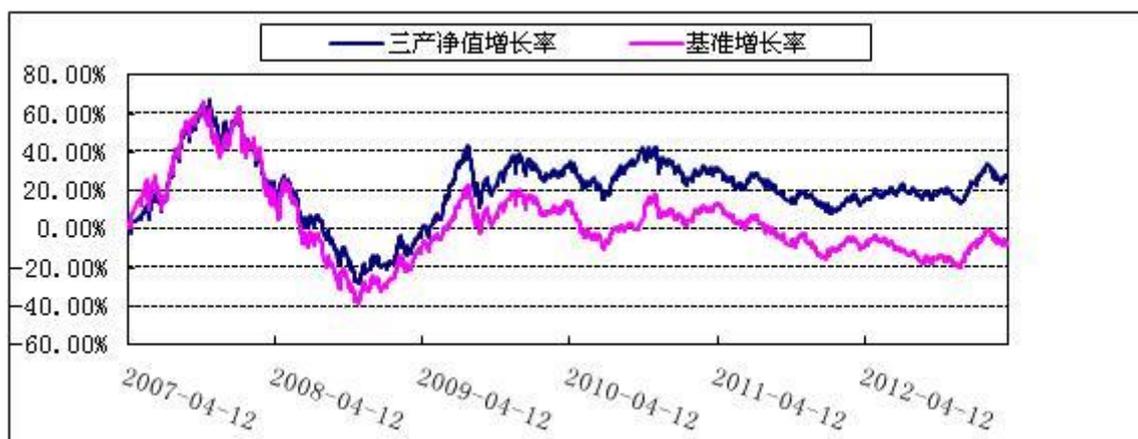
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	1.25%	1.10%	-0.54%	1.24%	1.79%	-0.14%

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	-	10.5	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，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 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

2013 年 1 季度，市场流动性持续宽松，中小盘及各种题材类个股表现抢眼。由于房地产调控加码，以及银监会整顿银行表外业务引发紧缩预期，经济复苏前景蒙上阴影，周期性板块出现较大幅度回调。

基于政策及经济前景不确定性增加，博时第三产业基金一季度减持了周期性板块持仓，很大程度上减少了市场回调阶段损失。未来我们会将投资重心回归到企业自身，希望通过选股获得超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 0.890 元，累计净值为 2.728 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 1.25%，同期业绩基准增长率为-0.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

地产调控政策出台时间比我们此前预期要早。从发电量、工业品出厂价格来看，经济复苏动能偏弱，在这个阶段加大地产调控力度，整顿银行表外业务有可能压低地产投资增速，提高实体融资成本，从而延缓经济复苏进程。我们仍然需要一段时间去研究新一届政府的执政思路，观察基建项目开工情况，观察货币市场资金价格变动趋势。如果政府进一步加大对影子银行清理力度，市场很可能出现进一步调整。

我们现在面对的是较为宽松的流动性、相对疲弱的经济基本面以及尚不明朗的政策预期，完全依靠自上而下进行资产配置可能会犯大错。我们现阶段会将资金配置在两类股票上，一类是依靠自身竞争力，通过市场份额提升、产品结构升级实现盈利增长的优质公司，另一类则是息率较高、估值偏低的大盘蓝筹股。对于目前热度较高的中小盘个股，如果货币宽松、经济疲弱格局维持，仍有继续上涨可能，但未来无论货币紧缩还是周期兴起都会刺破中小盘的估值泡沫，基于估值原因，我们对这类股票持谨慎态度。

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	3,736,078,964.17	61.61
	其中：股票	3,736,078,964.17	61.61
2	固定收益投资	24,103,155.20	0.40
	其中：债券	24,103,155.20	0.40
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,900,000,220.00	31.33
	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	234,402,742.83	3.87
6	其他各项资产	169,773,105.45	2.80
7	合计	6,064,358,187.65	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	采矿业	-	-
C	制造业	2,498,976,522.34	41.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	145,318,811.82	2.41
E	建筑业	27,839,201.92	0.46
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	805,704,428.09	13.36
K	房地产业	258,240,000.00	4.28
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,736,078,964.17	61.93

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	600066	宇通客车	20,500,000	586,505,000.00	9.72
2	000651	格力电器	20,300,000	579,971,000.00	9.61
3	600535	天士力	6,900,000	482,655,000.00	8.00
4	601939	建设银行	69,999,777	320,598,978.66	5.31
5	000002	万科A	24,000,000	258,240,000.00	4.28
6	601633	长城汽车	7,499,297	243,427,180.62	4.04
7	601288	农业银行	89,999,728	242,999,265.60	4.03
8	600276	恒瑞医药	6,500,000	218,465,000.00	3.62
9	600519	贵州茅台	1,000,000	168,860,000.00	2.80
10	601318	中国平安	2,999,915	125,306,449.55	2.08

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	-	-
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	24,103,155.20	0.40
8	其他	-	-
9	合计	24,103,155.20	0.40

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	110023	N 民生转	227,560	24,103,155.20	0.40

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 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本报告期内，本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的情况。本基金投资的前十名证券的发行主体除“贵州茅台（股票代码：600519）”外，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

贵州茅台2013年2月23日发布公告称，该公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》（黔价处[2013]1号），公司因违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定被处罚款二亿四千七百万元人民币。

对该股票投资决策程序的说明：

根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,173,970.19
2	应收证券清算款	165,656,425.70
3	应收股利	-
4	应收利息	401,119.06
5	应收申购款	1,541,590.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	169, 773, 105. 45

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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, 480, 424, 122. 19
本报告期基金总申购份额	1, 051, 020, 874. 34
减：本报告期基金总赎回份额	755, 974, 928. 85
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, 775, 470, 067. 68

§ 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 2013 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理三十五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 1293 亿元人民币，累计分红 599.25 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，2013 年一季度，博时旗下基金业绩依然领先。

股票型基金中，截至 3 月 29 日，博时医疗保健今年以来净值增长率在 328 只标准型股票基金中排名第 9，博时行业轮动也跻身前 1/3 阵营，均大幅跑赢同类 5.47% 的平均水平。混合灵活配置型基金方面，博时回报今年以来收益率在 71 只同类基金中排名第 4，在股债平衡型基金中，博时平衡配置今年以来收益率在同类 14 只基金中排第 4。

固定收益方面，博时信用债纯债今年以来收益率在 17 只长期标准债券型基金中排名第 1，博时稳定价值债券 A 今年以来收益率在 58 只普通债券型基金（一级 A 类）中名列第 2，博时信用债 A/B 和博时天颐 A 今年以来收益率分列 73 只普通债券型基金（二级 A

类) 第 6 和第 8, 博时裕祥分级 A、B 今年以来收益分别在 19 只封闭式债券型分级子基金的优先份额及进取份额中排名第 4 和第 5。

海外投资方面, 受益于美国市场的强势上涨, 博时标普 500 年内净值增长率在 15 只 QDII 指数股票型基金中排名第 3。

2、客户服务

一季度, 博时基金共举办各类渠道培训活动共计 391 场, 参加人数 8551 人。

3、其他大事件

1) 2013 年 3 月 29 日, 由证券时报社主办的 2012 年度中国基金业明星奖颁奖典礼暨明星基金论坛在北京举行。博时主题行业基金荣获“2012 年度股票型明星基金奖”。

2) 2013 年 3 月 30 日, 由中国证券报社主办的第十届中国基金业金牛奖颁奖典礼暨 2013 金牛基金论坛在北京举行。博时基金蝉联“金牛基金管理公司”奖, 博时基金价值组投资总监、博时主题行业基金经理邓晓峰获得“金牛基金十周年特别奖”, 博时现金收益荣获“2012 年度货币市场金牛基金”。

3) 2013 年 1 月 30 日, 博时亚洲票息债券基金由于达到募集份额目标上限 18 亿份而提前结束募集, 同时启动末日比例配售, 配售比例约为 63.35%。

§ 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

2013 年 4 月 20 日