

博时主题行业股票证券投资基金

2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 7 月 18 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时主题行业股票（LOF）
场内简称	博时主题
基金主代码	160505
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	2005 年 1 月 6 日
报告期末基金份额总额	6,229,216,933.09 份
投资目标	分享中国城市化、工业化及消费升级进程中经济与资本市场的高速成长，谋求基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金采取价值策略指导下的行业增强型主动投资策略
业绩比较基准	80%×富时中国 A600 指数+20%×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	中国建设银行股份有限公司

§ 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 4 月 1 日-2013 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	257,452,942.94
2. 本期利润	-763,996,373.13
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1199
4. 期末基金资产净值	9,644,304,512.88
5. 期末基金份额净值	1.548

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。

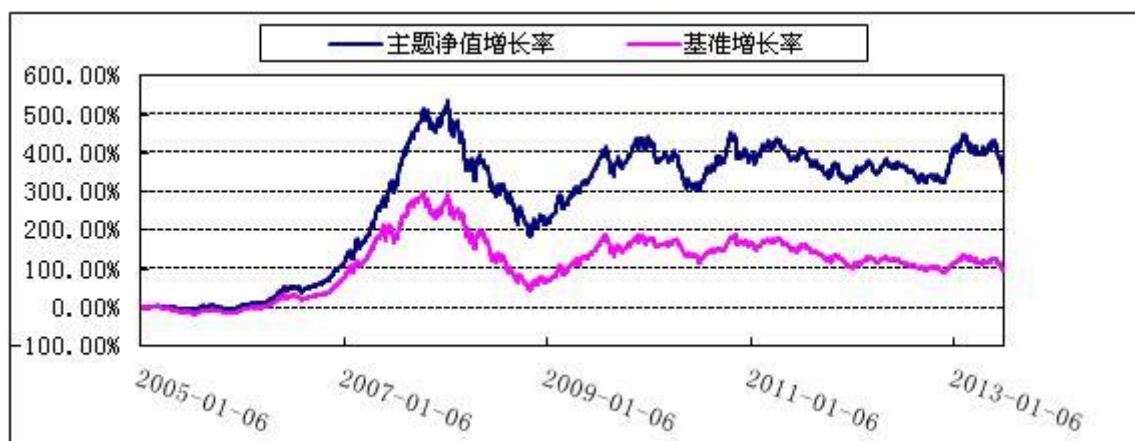
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.47%	1.41%	-8.99%	1.13%	1.52%	0.28%

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：本基金的基金合同于 2005 年 1 月 6 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“（五）投资范围”、“（九）投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
邓晓峰	基金经理/ 股票投资部 总经理/价 值组投资总 监	2007-3-14	-	11.5	1996 年起先后在深圳市银业工贸有限公司、国泰君安证券股份有限公司工作。2005 年加入博时公司，历任基金经理助理、社保股票基金经理。现任股票投资部总经理、价值组投资总监，兼任博时主题行业股票（LOF）基金经理、社保股票基金经理。

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、《博时主题行业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

1、市场回顾

二季度，市场整体的悲观情绪、主板与创业板的两极分化都达到非常极端的水平。中央降低 GDP 增速和调结构的决心，以及 6 月下旬回购利率市场短期的大幅上涨引发的恐慌强化了市场的行为。

2、二季度基金组合管理回顾

本季度我们增加了家电和汽车行业的配置。存在这样一些公司：它们的市值中 1/3

甚至更多是净现金、市盈率 7-9 倍、1 倍的 PB 对应超过 15% 的 ROE 或者 2 倍的 PB 对应接近 30% 的 ROE、收入利润保持两位数的增长。从常识的角度判断，我们认为这些标的有足够吸引力。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.548 元，累计份额净值为 3.386 元，报告期内净值增长率为-7.47%，同期业绩基准涨幅为-8.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一个市场上“广泛共识”的逻辑是：经济转型——>GDP 增速下降——>企业盈利下降——>大公司没有机会——>炒创业板公司。

现实的情况与上述假设存在背离：2013 年 GDP 增速的下降与企业盈利恢复增长共存。逻辑推导的链条是断裂的。企业自从 2011 年以来对未来预期下降的主动被动调整并在新的水平达到平衡是重要的原因。GDP 增速下台阶与企业盈利增长并不矛盾。

从蓝筹股估值水平上看，现有的价格水平说明市场认为经济崩溃就在眼前。只要“市场共识”中的危机没有发生，市场终将产生修正。从公司的基本面来看，时间站在对投资者有利的一边。

§ 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	9,034,484,595.87	92.95
	其中：股票	9,034,484,595.87	92.95
2	固定收益投资	11,346,675.50	0.12
	其中：债券	11,346,675.50	0.12
	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	651,773,143.69	6.71
6	其他各项资产	21,719,889.26	0.22
7	合计	9,719,324,304.32	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	15,497,943.25	0.16
C	制造业	2,498,342,822.25	25.90

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,326,211,158.44	13.75
E	建筑业	637,650,000.00	6.61
F	批发和零售业	39,617,266.22	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	16,940,000.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	162,800,000.00	1.69
J	金融业	3,584,301,926.89	37.16
K	房地产业	590,999,704.50	6.13
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	162,123,774.32	1.68
	合计	9,034,484,595.87	93.68

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	601318	中国平安	25,199,471	875,933,611.96	9.08
2	600886	国投电力	228,906,904	773,705,335.52	8.02
3	601601	中国太保	42,753,776	681,067,651.68	7.06
4	601668	中国建筑	195,000,000	637,650,000.00	6.61
5	000002	万科A	59,999,970	590,999,704.50	6.13
6	600036	招商银行	44,981,795	521,788,822.00	5.41
7	600104	上汽集团	36,025,163	475,892,403.23	4.93
8	601628	中国人寿	30,500,000	417,545,000.00	4.33
9	601336	新华保险	14,811,825	366,000,195.75	3.79
10	600674	川投能源	31,885,488	324,275,412.96	3.36

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	11,346,675.50	0.12

8	其他	-	-
9	合计	11,346,675.50	0.12

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	110016	川投转债	58,330	7,046,264.00	0.07
2	110023	民生转债	41,370	4,300,411.50	0.04

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 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。

5.9.2 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	1,367,455.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	17,986,712.90
4	应收利息	150,219.14
5	应收申购款	2,215,501.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,719,889.26

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	110016	川投转债	7,046,264.00	0.07

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中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	6,666,544,090.82
本报告期基金总申购份额	244,489,117.82
减：本报告期基金总赎回份额	681,816,275.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,229,216,933.09

§ 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 6 月 30 日，博时基金公司共管理三十七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 1065.69 亿元人民币，累计分红 602.92 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 年二季度，股票型基金中，截至 6 月 28 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前 1/3。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 8。

固定收益方面，博时信用债纯债基金今年以来收益率在 17 只长期标准债券型基金中排名第 1；博时裕祥分级债券 A 今年以来收益率在 19 只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中名列第 2。

海外投资方面，博时标普 500 今年以来净值增长率在 15 只 QDII 指数股票型基金中排名第 2，该基金成立以来的涨幅达到 15.94%。

2、客户服务

2013 年二季度，博时基金共举办各类渠道培训活动逾 450 场，参加人数近 1.2 万人。

3、其他大事件

1) 2013 年 4 月，在股市动态分析杂志主办的“2012 基金公司品牌管理与营销策划能力排行榜”评选活动中，博时标普 500 指数基金获得“2012 年基金新产品营销策划案例奖”。

2) 2013 年 4 月 10 日, 由上海证券报举办的第十届“金基金奖”颁奖典礼在上海举行, 博时基金荣获金“基金十年·卓越公司奖”, 博时裕阳封闭和博时裕隆封闭荣获“金基金十年·投资回报奖”, 博时主题行业基金荣获“金基金·股票型基金奖 5 年期奖”, 博时裕阳封闭荣获“金基金·分红基金奖 3 年期奖”。

3) 2013 年 4 月 27 日, 由中国网、普益财富、西南财经大学信托与理财研究所三家机构联合主办的 2013 中国网·普益财富管理论坛在北京举行。博时基金荣获 2013 金手指奖评选“年度最佳财富管理基金公司”。

4) 2013 年 6 月 26 日, 世界品牌实验室(WBL)在京发布 2013 年度(第十届)《中国 500 最具价值品牌》排行榜, 博时基金以 81.65 亿的品牌价值位列第 216 名, 品牌价值一年内提升了近 20 亿元, 排名逐年上升。

§ 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主题行业股票证券投资基金设立的文件
- 8.1.2 《博时主题行业股票证券投资基金基金合同》
- 8.1.3 《博时主题行业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 博时主题行业股票证券投资基金各年度审计报告正本
- 8.1.6 报告期内博时主题行业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 7 月 18 日