

博时行业轮动股票型证券投资基金

2013 年第 3 季度报告

2013 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 10 月 23 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时行业轮动股票
基金主代码	050018
交易代码	050018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 10 日
报告期末基金份额总额	573,942,255.77 份
投资目标	本基金通过深入分析经济周期不同阶段的关键驱动因素和不同行业股价波动的关键驱动因子，把握周期性行业与稳定性行业轮动、周期性行业内部轮动的规律，力争实现在经济周期和行业景气波动下的资产稳定增值。
投资策略	本基金具体投资策略分三个层次：首先是大类资产的配置，即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例；其次是行业配置，即根据行业轮动的规律和经济发展的内在逻辑，在经济周期的不同阶段，配置不同的行业；最后是个股选择策略和债券投资策略。行业轮动策略是本基金的核心策略。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。
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	本基金为股票型基金，股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于高风险、高收益的品种。
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7月1日-2013年9月30日)
1. 本期已实现收益	15,117,308.41
2. 本期利润	40,126,912.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0656
4. 期末基金资产净值	480,726,827.69
5. 期末基金份额净值	0.838

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。

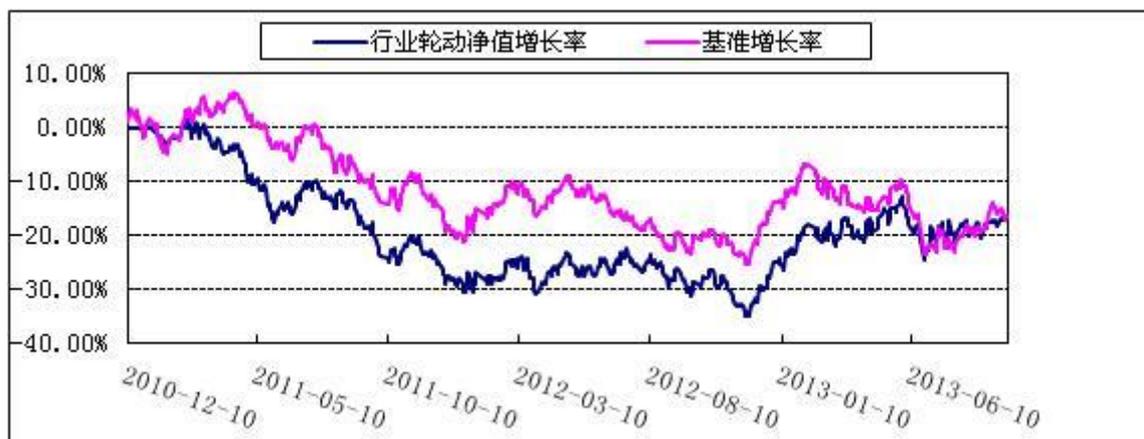
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.55%	1.12%	7.22%	1.15%	1.33%	-0.03%

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 2010 年 12 月 10 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、（八）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		
刘建伟	基金经理	2010-12-10	-	8	1999 年起先后在中国工商银行(北京)、锦天城律师事务所(上海)、瑞士银行(纽约)个人理财部工作。2004 年 11 月加入博时基金管理有限公司, 历任研究部研究员、市场部国际业务经理、股票投资部另类投资组高级分析师、投资经理、博时平衡配置基金基金经理助理。现任博时行业轮动基金基金经理。

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、《博时行业轮动股票型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

本季度我们维持了组合的基本结构, 配置重点集中在食品饮料、医药等行业, 对赢利可预见性强的农业以及制造类行业的个股也进行了投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日, 本基金份额净值为 0.838 元, 累计份额净值为 0.838 元, 报告期内净值增长率为 8.55%, 同期业绩基准涨幅为 7.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今后的宏观形势，外围发达经济体需求在缓慢复苏，但国内经济转型仍然面临许多挑战，深层次的行业格局和利益分配需要极大的改革勇气。在投资策略上，我们集中优选受宏观环境影响较小、行业和公司本身成长能动性强的个股进行投资，同时也会积极发掘新改革进程中的机会。

§ 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	394,463,334.23	79.84
	其中：股票	394,463,334.23	79.84
2	固定收益投资	49,930,000.00	10.11
	其中：债券	49,930,000.00	10.11
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	18,000,000.00	3.64
	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	18,946,623.90	3.84
6	其他各项资产	12,700,348.07	2.57
7	合计	494,040,306.20	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	32,453,880.66	6.75
B	采矿业	-	-
C	制造业	291,822,555.25	60.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,449,500.00	1.13
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	37,582,706.25	7.82
J	金融业	-	-
K	房地产业	9,987,500.00	2.08
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	17,167,192.07	3.57
S	综合	-	-
	合计	394,463,334.23	82.06

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	300146	汤臣倍健	677,844	44,737,704.00	9.31
2	600332	白云山	1,000,000	35,580,000.00	7.40
3	600108	亚盛集团	3,500,958	32,453,880.66	6.75
4	000538	云南白药	200,911	23,518,641.66	4.89
5	600066	宇通客车	1,250,730	23,013,432.00	4.79
6	000400	许继电气	600,979	19,369,553.17	4.03
7	600597	光明乳业	699,950	16,511,820.50	3.43
8	000895	双汇发展	349,890	16,252,390.50	3.38
9	002236	大华股份	349,869	15,947,029.02	3.32
10	600867	通化东宝	900,776	15,880,680.88	3.30

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	49,930,000.00	10.39
	其中：政策性金融债	49,930,000.00	10.39
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	49,930,000.00	10.39

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	120245	12 国开 45	500,000	49,930,000.00	10.39

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	套保交易盈亏
公允价值变动总额合计(元)					0.00
股指期货投资本期收益(元)					1,103,460.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					0.00

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

投资政策：本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大，符合本基金的投资政策和投资目标。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	371,894.46
2	应收证券清算款	10,912,343.50
3	应收股利	-
4	应收利息	1,403,271.84
5	应收申购款	12,838.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,700,348.07

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	632,714,651.24
本报告期基金总申购份额	7,171,224.37
减：本报告期基金总赎回份额	65,943,619.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	573,942,255.77

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

2013 年 9 月 3 日，我司收到中国证监会下发的《关于对博时基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》，责令我司进行为期 6 个月的整改。我司高度重视，通过对公司内部控制和风险管理工作进行全面梳理，彻底排查业务中存在的风险隐患，针对性的制定、实施整改措施，进而提升公司内部控制和风险管理的能力，并将及时向中国证监会及深圳证监局提交整改报告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时行业轮动股票型证券投资基金设立的文件

9.1.2 《博时行业轮动股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《博时行业轮动股票型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 博时行业轮动股票型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时行业轮动股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点:

基金管理人、基金托管人处

9.3 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 10 月 23 日