上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：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。

基金托管人中国建设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	博时上证超大盘ETF
基金主代码	510020
交易代码	510020
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2009年12月29日
报告期末基金份额总额	5,920,459,159份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。
业绩比较基准	上证超级大盘指数(价格指数)。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险高收益的开放式基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪上证超级大盘指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	3,806,564.84
2.本期利润	-34,725,578.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0058
4.期末基金资产净值	1,036,730,916.74
5.期末基金份额净值	0.1751

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。

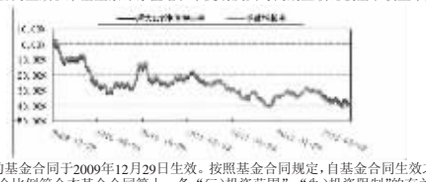
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.21%	1.22%	-4.36%	1.23%	1.15%	-0.01%

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2009年12月29日生效。按照基金合同规定，自基金合同生效之日起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“（三）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		
王政	基金经理/ETF及量化投资组投资总监	2010-1-5	-	13	1995年至1997年在哈佛大学从事地球物理博士后研究工作。1997年8月起先后在美国新泽西州道琼斯投资公司、美国新泽西州彭博资讯研发部、美国加州巴克莱全球投资公司工作。2009年5月加入博时基金管理有限公司。现任ETF及量化投资组投资总监、博时上证超大盘ETF及联接基金基金经理、博时深证基本面200ETF及联接基金经理、博时标普500指数基金的基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本在报告期内，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、《上证超级大盘交易型开放式指数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，本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

本季度我们维持了此前对经济下行和市场低迷的判断，在组合配置上继续重点投资业绩持续增长能力强的品种，表现在食品饮料和医药等行业；基于对金融改革未来的预期，对非银行金融也做了配置。

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0.713元，累计净值为0.713元。报告期内，本基金份额净值增长率为-4.42%，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

全球经济放缓的格局会持续，所幸美国经济的韧性主导不会发生重大变局。展望未来国内趋势，经济转型和政府换届叠加，不确定性有所增加，资本市场一些深层次问题没有得到解决，市场波动性会有所增加。因此在配置策略上我们希望规避那些无法有效把握的因素，从行业和企业层面寻找有发展空间的投资标的，以此来构建我们的组合。

§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	1,035,504,152.12	99.76
	其中：股票	1,035,504,152.12	99.76
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	2,084,686.93	0.20
6	其他各项资产	419,649.04	0.04
7	合计	1,038,008,488.09	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	282,393,505.19	27.24
C	制造业	298,032,391.48	28.75
C0	食品、饮料	56,388,240.60	5.44
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
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	152,615,734.22	14.72
C7	机械、设备、仪表	89,028,416.66	8.59
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	49,908,016.81	4.81
F	交通运输、仓储业	46,182,081.30	4.45
G	信息技术业	52,540,076.07	5.07
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	306,448,081.27	29.56
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,035,504,152.12	99.88

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	601288	农业银行	28,042,329	68,984,129.34	6.65
2	600547	山东黄金	1,620,460	67,605,591.20	6.52
3	601166	兴业银行	5,605,951	67,327,471.51	6.49
4	600000	浦发银行	8,981,520	66,283,617.60	6.39
5	600585	海螺水泥	3,619,155	57,834,096.90	5.58
6	600519	贵州茅台	229,407	56,388,240.60	5.44
7	601899	紫金矿业	13,910,818	55,782,380.18	5.38
8	601088	中国神华	2,392,694	55,055,888.94	5.31
9	600348	阳泉煤业	3,592,112	52,983,652.00	5.11
10	600050	中国联通	14,238,503	52,540,076.07	5.07

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紫金矿业（601899）外，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

紫金矿业（601899）2012年5月11日发布公告称，该公司于2012年5月9日收到中国证监会《行政处罚通知书》（[2012]10号），公司因信息披露违规受到中国证监会行政处罚。

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。

5.8.2报告期内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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	169,258.28
4	应收利息	390.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	419,649.04

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	6,019,459,159
本报告期基金总申购份额	320,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	419,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,920,459,159

§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中国证券监督管理委员会批准上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

8.1.2《上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

8.1.3《上证超级大盘交易型开放式指数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报告期内上证超级大盘交易型开放式指数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

博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2012】第三季度报告

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：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。

基金托管人中国建设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

2.1基金产品概况

基金简称	博时上证超大盘ETF联接
基金主代码	050013
交易代码	050013
基金运作方式	交易型开放式指数基金的联接基金
基金合同生效日	2009年12月29日
报告期末基金份额总额	1,231,749,294.56份
投资目标	通过主要投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数即上证超级大盘指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金通过主要投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金，标的指数即上证超级大盘指数成份股和备选成份股等，新股、债券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种，紧密跟踪标的指数的表现，以期获得标的指数所表征的市场组合所代表的市场平均水平的投资收益。
业绩比较基准	上证超级大盘指数收益率X95%+银行活期存款税后利率X5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险高收益的开放式基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，跟踪上证超级大盘指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
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

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510020
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2009年12月29日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年3月19日
基金管理人名称	博时基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。
业绩比较基准	上证超级大盘指数(价格指数)。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险高收益的开放式基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪上证超级大盘指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

§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	-5,944,294.77
2.本期利润	-26,458,029.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0213
4.期末基金资产净值	812,184,705.17
5.期末基金份额净值	0.6594

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。

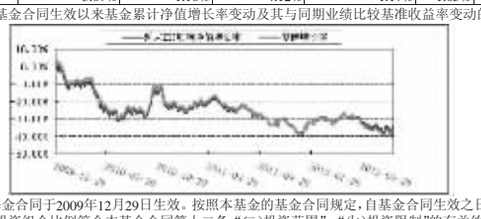
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.07%	1.16%	-4.12%	1.17%	1.05%	-0.01%

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2009年12月29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3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”、“（化）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		
王政	基金经理/ETF及量化投资组投资总监	2010-1-5	-	13	1995年至1997年在哈佛大学从事地球物理博士后研究工作。1997年8月起先后在美国新泽西州道琼斯投资公司、美国新泽西州彭博资讯研发部、美国加州巴克莱全球投资公司工作。2009年5月加入博时基金管理有限公司。现任ETF及量化投资组投资总监、博时上证超大盘ETF及联接基金基金经理、博时深证基本面200ETF及联接基金经理、博时标普500指数基金的基金经理。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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

本基金主要投资于上证超大盘交易型开放式指数证券投资基金，以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在报告期内，本基金严格按照基金合同，以不低于基金资产净值90%的资产都投资于上证超大盘交易型开放式指数证券投资基金，保证投资收益紧贴标的指数；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。投资于上证超大盘ETF基金的资产主要是通过一级市场的申购，以保证投资者的公平性。

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0.6594元，份额累计净值为0.6594元。报告期内，本基金份额净值增长率为-3.07%，同期业绩基准增长率为-4.12%，相对于投资基准的累计偏离度为1.05%，跟踪误差（年化）控制在4%以内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年三季度，国内经济增速持续放缓，资金面始终保持紧平衡，市场持续下探前期低点，市场仅在期间及季度末产生几次较小的快速反弹。展望四季度，经济或将持续低迷。受海外央行宽松的影响，国内谨慎宽松的货币政策、房地产行业的调整和出口乏力，这些因素在四季度可能无显著改观，企业盈利增速有可能在四季度企稳，甚至略有回升，相对看好周期性行业及个股，我们将密切关注新一届政府政策的影响。

在投资策略上，上证超大盘联接基金作为一只被动的指数基金，我们会以最小化跟踪误差为目标，通过投资于上证超大盘ETF基金紧密跟踪上证超大盘指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长，希望通过上证超大盘联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	771,840,800.00	94.89
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	39,559,220.77	4.86
7	其他各项资产	1,971,916.43	0.24
8	合计	813,371,937.20	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金	指数型	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	771,840,800.00	95.03

5.3报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.4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

本基金本报告期末未持有股票。

5.5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。

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8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。

5.9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报告期内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	250,000.00
2	应收证券清算款	1,552,136.58
3	应收股利	-
4	应收利息	7,905.78
5	应收申购款	160,541.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	1,332.36
9	合计	1,971,916.43

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	1,260,106,044.51
本报告期基金总申购份额	10,868,157.76
减：本报告期基金总赎回份额	39,224,907.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,231,749,294.56

§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中国证券监督管理委员会批准博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件

8.1.2《博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

8.1.3《博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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报告期内博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接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

博时行业轮动股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：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。

基金托管人中国建设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	716,607,694.15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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-29,577,019.79
2.本期利润	-23,344,898.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0321
4.期末基金资产净值	511,189,194.70
5.期末基金份额净值	0.713

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。

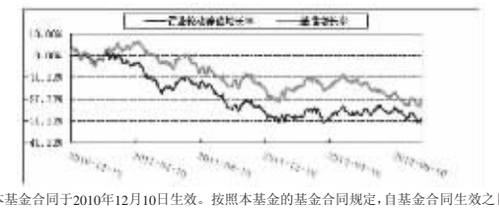
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.42%	1.10%	-5.52%	0.95%	1.10%	0.15%

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	-	7	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

本季度我们维持了此前对经济下行和市场低迷的判断，在组合配置上继续重点投资业绩持续增长能力强的品种，表现在食品饮料和医药等行业；基于对金融改革未来的预期，对非银行金融也做了配置。

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0.713元，累计净值为0.713元。报告期内，本基金份额净值增长率为-4.42%，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

全球经济放缓的格局会持续，所幸美国经济的韧性主导不会发生重大变局。展望未来国内趋势，经济转型和政府换届叠加，不确定性有所增加，资本市场一些深层次问题没有得到解决，市场波动性会有所增加。因此在配置策略上我们希望规避那些无法有效把握的因素，从行业和企业层面寻找有发展空间的投资标的，以此来构建我们的组合。

§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	447,787,808.94	85.96
	其中：股票	447,787,808.94	85.96
2	固定收益投资	29,010,000.00	5.57
	其中：债券	29,010,000.00	5.57
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
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	42,012,098.36	8.06
6	其他各项资产	2,120,092.22	0.41
7	合计	520,929,999.52	100.00

注：本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票、固定收益类证券、回购、权证、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金报告期末股指期货交易对基金总体风险的影响符合合同规定的投资政策和投资目标。

金融衍生品投资项下的期货投资在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款（结算所得的持仓损益）相抵销后的净额为0。具体投资情况为：

期货类型	期货代码	期货名称	持仓量(买/卖)	合约价值(元)	公允价值变(元)
股指期货	IF1211	IF1211	-10	6,956,400.00	-47,520.00
总额合计					-47,520.00
减：可抵消期货暂收款					-47,520.00
期货投资净额					0.00

买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

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	13,230,000.00	2.59
C	制造业	227,045,660.96	44.42
C0	食品、饮料	116,695,121.79	22.83
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-