

博时行业轮动股票型证券投资基金

【2013】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：2013年10月23日

§1重要提示
基金管理人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

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变动的关键驱动因素，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。

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，参与股指期货投资，有效管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特征。

沪深300指数收益率x80%+中国债券总指数收益率x20%

本基金为股票型基金，股票型基金的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。

博时基金管理有限公司
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	40,126,912.62		
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		

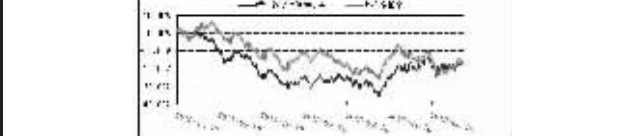
注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	业绩比较基准 标准差②	业绩比较基准 收益率③	①-③	②-④
过去三个月	8.55%	1.12%	7.22%	1.15%	-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个月内本基金的投资组合比例符合基金合同第十二条 C、投资范围、Ⅷ、投资限制的有关规定。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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
----	----	---------------------	------	--------	----

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)、德诚律师事务所(上海)、瑞士银行(澳门)任个人理财师工作。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、股票投资助理、投资经理、博时平衡配置基金基金经理助理。现任博时行业轮动股票基金基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵守情况说明

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律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

本季度我们进行了组合的基本结构，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前期流行的个股也进行了投资。

4.4.2报告期内基金的投资表现
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管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望今后的宏观环境，外国发达经济体存在缓慢复苏，但国内经济转型仍然面临诸多挑战，深层次的行业格局和利益分配需要极大的政策改革。在投资策略上，我们集中优选受宏观环境影响较小、小行业为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

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	
3	资产支持证券	-	-
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

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
3 资产支持证券 - -
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

序号	项目	金额
----	----	----