

博时行业轮动股票型证券投资基金

[2013] 第四季度报告

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
报告期截止日期:2014年1月22日

6.1 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基金合同规定，于2014年1月21日核对了本报告中的财务指标、净值表现、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。
本基金报告期财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

6.2 基金产品概况

基金简称 博时行业轮动股票
基金主代码 050010
交易代码 050018
基金运作方式 约定开放式
基金合同生效日 2010年12月10日
报告期末基金份额总额 500,611,072.39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轮动的行业驱动因子，把握周期行业与稳定性行业轮动、周期行业内部轮动的规律，力争在实现周期和行业景气波动下的资产稳定增值。

投资策略 本基金将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，即根据行业发展的规律在不同行业内部进行轮动；最后是股债配置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，以周期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎的原则，参与并指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的行业风险特征。

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

6.3 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
报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益 -1,794,115.85
2.本期利润 -30,896,064.50
3.加权平均基金份额本期利润 -0.0566
4.期末基金资产净值 391,462,107.56
5.期末基金份额净值 0.782

注:本基金已实现收益指基金本期利润减去本期已实现的现金股利后的余额，本期利润为本基金净值减去基金费用后的余额，基金费用指管理费、托管费、申购费、赎回费、证券交易费用、银行汇划费以及基金管理人根据有关法律法规规定可以在基金财产中列支的其他费用。不包括持有人认购或申购基金时所支付的费用，赎回费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

3.2.1 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动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) 净值增长率差(②) 准收益差率(③) 准差率(④)
过去三个月 -6.68% 1.14% -3.04% 0.90% -3.64% 0.24%

3.2.2 本基金合同生效以来基金累计净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

1.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个月内使本基金的基金组合比例符合基金合同第十二条(二)投资范围、(八)投资限制的有关约定。本基金在基金合同规定的各项资产配置比例符合基金合同的约定。

2.基金管理人根据有关法律法规规定可以在基金财产中列支的其他费用，不包括持有人认购或申购基金时所支付的费用，赎回费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.3 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.1 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动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) 净值增长率差(②) 准收益差率(③) 准差率(④)
过去三个月 -6.68% 1.14% -3.04% 0.90% -3.64% 0.24%

3.3.2 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.3 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.4 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.5 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.6 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.7 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.8 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.9 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.10 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.11 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.12 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.13 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.14 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.15 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.16 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.17 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.18 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.19 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.20 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.21 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.22 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.23 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.24 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.25 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.26 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.27 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.28 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.29 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.30 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.31 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.32 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.33 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.34 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.35 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.36 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.37 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.38 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.39 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.40 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.41 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.42 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.43 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.44 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.45 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.46 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.47 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.48 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.49 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.50 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.51 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.52 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.53 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.54 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.55 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.56 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.57 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.58 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.59 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.60 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.61 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.62 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.63 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.64 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.65 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.66 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.67 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.68 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.69 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.70 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.71 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.72 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.73 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.74 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.75 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.76 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.77 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.78 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.79 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.80 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.81 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.82 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.83 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.84 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.85 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.86 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.87 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.88 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.89 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.90 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.91 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3.92 本期报告期基金收益率净值增长率为数以其净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.