博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月22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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月21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。

根据基金管理人2013年12月27日刊登的《博时基金管理有限公司关于博时标普500指数型证券投资基金修订基金合同部分条款的公告》,博时标普500指数型证券投资基金自2013年12月31日转为博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	博时标普500ETF联接(QDII)
基金主代码	050025
交易代码	050025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月14日
报告期末基金份额总额	159,198,734.27份
投资目标	通过投资于博时标普500交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF的份额。根据投资者申购、赎回的现金流情况,本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。基金还可适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利,以增强基金收益。本基金还将投资于期权、期货以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的金融产品,投资目标是更紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的标的指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金主要投资于目标ETF,其预期收益及预期风险水平与目标ETF类似,高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险/高收益特征的开放式基金
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	博时标普500交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	513500
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2013年12月5日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2014年1月15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	中国工商银行股份有限公司

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实现对标的指数的紧密跟踪。 同时,为了更好地实现本基金的投资目标,本基金可适当借出证券。 为了减轻由于现金拖累产生的跟踪误差,本基金将用少量资产投资跟踪同一标的指数的股指期货,以达到最有效跟踪标的指数的投资目标。
业绩比较基准	标普500指数(S&P 500 Index(NTR,Net total Return))(经估值汇率调整,以人民币计价)
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高预期风险和高预期收益的基金品种。 本基金主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。本基金主要投资于美国证券市场的股票,投资者需承担汇率风险。

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	3,602,532.14
2.本期利润	17,099,852.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.1086
4.期末基金资产净值	204,913,018.90
5.期末基金份额净值	1.2872

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。

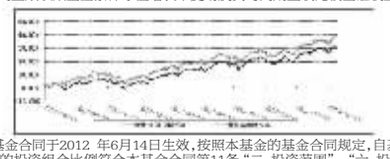
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.09%	0.67%	9.40%	0.67%	-0.31%	0.00%

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2012年6月14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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第11条"二、投资范围"、"六、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		
王红欣	ETF及量化投资组投资总监/基金经理	2013-1-9	-	19	1994年起先后在RXR期货公司、Aeltus投资公司、Putnam投资公司、Acadian资产管理公司、易方达资产管理(香港)公司工作。2012年10月加入博时基金管理有限公司。现任股票投资部ETF及量化组投资总监兼博时裕富沪深300指数证券投资基金、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

4.2境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3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、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。

4.4公平交易专项说明

4.4.1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。

4.4.2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。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

在本报告期内,本基金进行了转型。标普500指数型证券投资基金已于2013年12月31日转为博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

转型前,本基金主要投资于标普500净总收益指数(S&P 500 Index(Net TR))成份股及备选成份股,为被动跟踪指数的基金。转型后,本基金主要投资于博时标普500ETF基金份额及标普500指数成份股。投资于博时标普ETF的比例不低于基金资产净值的90%。本基金将在新的基金合同生效之日起6个月内达到这一投资比例。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为1.2872元,累计份额净值为1.3152元,报告期内净值增长率为9.09%,同期业绩基准涨幅为9.40%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年4季度,美国经济基本面依然持续复苏。部分经济数据持续超预期,企业盈利增长动力十足,此外失业率不断下降,通胀仍然保持在低位。从行业方面来看,消费、工业制造、房地产持续走强,依然是经济增长的支柱。同时,本季度也解决了两个难题。第一个是美国政府提高了债务上限,财政悬崖的最后期限延迟到了2014年;另一个是缩减QE的政策最终落地,美联储公布了QE缩减的规模及时间点。

展望2014年,美国经济增长相比2013年较为确定。经济基本面的改善将进入更加良性的循环,失业率也将得到更好的改善。2014年第1季度给市场带来压力的事件,仍然是债务上限和QE的缩减,但是影响有限。

总而言之,2014年因为政治辩论而带来的冲击应该相对较小,流动性对市场的影响也在逐步减弱,市场的表现将会更多的依赖经济的基本面。我们仍然认为,美国市场具有长期配置的价值。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	177,183,726.50	85.09
	其中:普通股	173,932,723.11	83.53
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	3,251,003.39	1.56
2	基金投资	-	-
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	0.00	0.00
	其中:远期	-	-
	期货	0.00	0.00
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	10,000,000.00	4.80
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,275,463.22	6.86
8	其他资产	6,763,335.16	3.25
9	合计	208,222,524.88	100.00

注: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)相抵消后的净额为0,具体投资情况详见下表:

期货类型	期货代码	期货名称	持仓量(买/卖)	合约价值(人民币元)	公允价值变动(人民币元)
股指期货	ESH4	S&P500 EMINI FUT Mar14	49	27,501,256.35	570,433.59
总额合计					570,433.59
减:可抵消期货暂收款					570,433.59
股指期货投资净额					0.00

5.2报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	177,183,726.50	86.47
合计	177,183,726.50	86.47

5.3报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	18,208,793.32	8.89
原材料	6,202,648.21	3.03
工业	19,383,099.17	9.46
非日常生活消费品	22,218,214.36	10.84
日常消费品	17,292,473.95	8.44
医疗保健	22,954,224.50	11.20
金融	28,666,693.17	13.99
信息技术	33,008,837.23	16.11
电信业务	4,066,167.42	1.98
公用事业	5,182,575.17	2.53
合计	177,183,726.50	86.47

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	APPLE INC	-	AAPL US	美国证券交易所	美国	1,585	5,422,335.02	2.65
2	EXXON MOBIL CORP	-	XOM US	美国证券交易所	美国	7,695	4,747,863.32	2.32
3	GOOGLE INC-CL A	-	GOOG US	美国证券交易所	美国	494	3,375,431.26	1.65
4	MICROSOFT CORP	-	MSFT US	美国证券交易所	美国	13,381	3,053,637.43	1.49
5	GENERAL ELECTRIC CO	-	GE US	美国证券交易所	美国	17,821	3,045,539.52	1.49
6	JOHNSON & JOHNSON	-	JNJ US	美国证券交易所	美国	4,970	2,775,322.90	1.35
7	CHEVRON CORP	-	CVX US	美国证券交易所	美国	3,388	2,580,178.08	1.26
8	PROCTER & GAMBLE CO/THE	-	PG US	美国证券交易所	美国	4,788	2,376,517.24	1.16
9	JPMORGAN CHASE & CO	-	JPM US	美国证券交易所	美国	6,622	2,361,052.33	1.15
10	WELLS FARGO & CO	-	WFC US	美国证券交易所	美国	8,444	2,337,292.95	1.14

注:所用证券代码采用当地市场代码。

5.5报告期末按债券信用等级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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	期货投资	S&P500 EMINI FUT Mar14	570,433.59	0.28

注:期货投资采用当日无负债结算制度,其公允价值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。具体投资情况可参见5.1报告期末基金资产组合情况下的备注。

5.9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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

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(人民币元)
1	存出保证金	1,224,867.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	212,166.08
4	应收利息	13,999.11
5	应收申购款	5,312,302.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,763,335.16

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	162,889,786.07
本报告期基金总申购份额	64,920,812.23
减:本报告期基金总赎回份额	68,611,864.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	159,198,734.27

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 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12月31日,博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金,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1052亿元人民币,累计分红超过608亿元人民币,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,股票型基金中,截至12月31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1/4。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名前1/2。

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前1/3;博时裕祥分级债券A今年以来收益率在17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自2012年6月14日成立以来至2013年12月30日的累计净值增长率已达到31.75%;博时大中华亚太精选今年以来收益率在7只QDII亚太股票型基金中排名第2。

2、客户服务

2013年四季度,博时基金共举办各类渠道培训活动136场,参加人数3400人。

3、其他大事件

2013年11月18日,博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得"基金投顾业务-2013最具竞争力基金公司"奖项。

2013年12月20日,东方财富网在北京中国大饭店举办"东财互联网金融圆桌论坛"和"2013东方财富风云榜颁奖盛典"活动,我司获得"最佳企业年金奖"。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1中国证监会批准博时标普500指数型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时标普500指数型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时标普500指数型证券投资基金托管协议》

9.1.4《博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

9.1.5《博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

9.1.6基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.7博时标普500指数型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.8报告期内博时标普500指数型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.1.9报告期内博时标普500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

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
2014年1月22日

博时策略灵活配置混合型证券投资基金

【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
报告送出日期:2014年1月22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2014年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时策略混合
基金主代码	050012
交易代码	050012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月11日
报告期末基金份额总额	1,765,022,543.97份
投资目标	通过运用多种投资策略,在股票和债券之间灵活配置资产,并对成长、价值风格突出的股票进行均衡配置,以追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,混合型基金的风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	68,421,220.27
2.本期利润	-32,493,372.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0180
4.期末基金资产净值	1,486,978,660.83
5.期末基金份额净值	0.842

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。

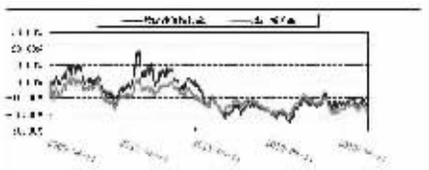
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.21%	0.90%	-2.83%	0.68%	0.62%	0.22%

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8月11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部分"(三)投资策略"、"(六)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		
张勇	基金经理/固定收益总部现金管理组投资总监	2009-8-11	-	9.5	2001年起先后在南京市商业银行北清支行、南京市商业银行资金营运中心工作。2003年12月加入博时基金管理有限公司,历任债券交易员、债券交易员兼任博时现金收益货币基金经理助理。现任固定收益总部现金管理组投资总监,兼任博时现金收益货币基金、博时策略混合基金、博时稳定价值债券基金、博时安盈债券基金的基金经理。
王燕	基金经理/混合组投资副总监	2011-2-28	-	9	2004年3月起历任博时基金管理有限公司金融工程师、研究员、研究部副总经理兼任投资经理。2011年2月起担任博时策略灵活配置混合基金、博时裕阳封闭基金基金经理。现任股票投资部混合组投资副总监兼博时策略灵活配置混合基金、博时内需增长混合基金基金经理。

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、《博时策略灵活配置混合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

四季度指数震荡向下,上证指数累计下跌2.7%,中小板指数和创业板指数分别下跌4.86%和4.64%。从分行业指数看,表现较好的板块为家电、国防军工、农林牧渔等,表现较差的行业为传媒、有色、地产等。四季度影响市场的核心因素是利率中枢的持续抬升。流动性偏紧的状况给股票市场和债券市场都带来巨大的调整压力。

本基金持有的家电汽车股在四季度给组合净值带来了较大正面贡献。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为0.842元,累计份额净值为0.866元,报告期内净值增长率为-2.21%,同期业绩基准涨幅为-2.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前实体经济的情况仍然不理想。由于利率市场化进程的推进,造成了利率中枢水平的不断上行,而大量资金被房地产和地方融资平台所吸纳,实体经济目前的资产收益率状况延续受如此高的利率。我们预计经济增速将维持在低位,难有大幅度的底部回升态势。下一个阶段需要警惕地产行业的景气度下降对经济的下拉作用。

三中全会提出了全面改革的图景,政策从表述到执行都给市场以强烈的信心,但由于改革难以一蹴而就,很多乐观的预期需要较长的时间周期才能转化为企业的现实盈利,故市场主要以主题投资的方式反映这些信息,如国防、国企改革、二胎放开等。我们判断由于资金紧张的状况短期难以缓解,市场难以出现趋势性行情,分化和调整仍会持续。

对于2014年第一季度,我们的基本展望是经济增速缓慢下行,企业盈利增速环比不再变差,但利率市场情况较为复杂,会给股票市场表现带来较大不确定性。传统行业中不同企业的盈利分化仍然会持续,新兴行业(如网购、手游等)在未来爆发后进入新的增长阶段。从投资的角度,我们需要的是平衡好企业盈利和市场估值的双重因素,找到那些真正符合历史发展规律与趋势,并能够带来持续稳定增长和回报的标的。在这个意义上,热门股与冷门股,大盘股与创业板,周期股和消费股的区隔可能将不再那么分明。

§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	1,044,122,565.16	69.95
	其中:股票	1,044,122,565.16	69.95
2	固定收益投资	351,295,105.00	23.53
	其中:债券	351,295,105.00	23.53
	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	74,884,380.10	5.02
6	其他资产	22,406,610.45	1.50
7	合计	1,492,708,660.71	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	52,178,285.53	3.51
B	采矿业	-	-
C	制造业	678,231,778.34	45.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,320,000.00	1.50
E	建筑业	38,462,560.22	2.59
F	批发和零售业	16,187,336.00	1.09
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	10,138,479.00	0.68
J	金融业	51,000,000.00	3.43
K	房地产业	133,429,349.57	8.97
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	42,174,776.50	2.84
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	-	-
	合计	1,044,122,565.16	70.22

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	000002	万 科A	12,999,919	104,389,349.57	7.02
2	600535	天士力	1,600,000	68,624,000.00	4.61
3	000651	格力电器	2,000,000	65,320,000.00	4.39
4	600519	贵州茅台	499,922	64,179,986.36	4.32
5	600887	伊利股份	1,500,000	58,620,000.00	3.94
6	002041	登海种业	1,499,807	52,178,285.53	3.51
7	600030	中信证券	4,000,000	51,000,000.00	3.43
8	601965	中国汽研	3,525,648	47,243,683.20	3.18
9	000538	云南白药	449,909	45,886,218.91	3.09
10	600177	雅戈尔	5,999,894	44,999,205.00	3.03

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	30,000,000.00	2.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	321,295,105.00	21.61
8	其他	-	-
9	合计	351,295,105.00	23.62

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	752,770	94,517,801.20	6.36
2	113001	中行转债	807,340	77,771,062.20	5.23
3	113002	工行转债	450,000	45,607,500.00	3.07
4	110018	国电转债	330,000	34,039,500.00	2.29
5	110011	歌华转债	338,570	32,296,192.30	2.17

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 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	278,379.50
2	应收证券清算款	20,014,444.44
3	应收股利	-
4	应收利息	1,830,098.07
5	应收申购款	283,688.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,406,610.45

5.10.4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	94,517,801.20	6.36
2	113001	中行转债	77,771,062.20	5.23
3	113002	工行转债	45,607,500.00	3.07
4	110018	国电转债	34,039,500.00	2.29
5	110011	歌华转债	32,296,192.30	2.17
6	110015	石化转债	18,642,880.00	1.25
7	110020	南山转债	10,653,097.00	0.72
8	110012	海运转债	7,767,072.30	0.52

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	1,863,824,449.84
本报告期基金总申购份额	5,413,632.19
减:本报告期基金总赎回份额	104,215,538.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,765,022,543.97

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 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12月31日,博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金,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1052亿元人民币,累计分红超过608亿元人民币,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,股票型基金中,截至12月31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1/4。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名前1/2。

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前1/3;博时裕祥分级债券A今年以来收益率在17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自2012年6月14日成立以来至2013年12月30日的累计净值增长率已达到31.75%;博时大中华亚太精选今年以来收益率在7只QDII亚太股票型基金中排名第2。

2、客户服务

2013年四季度,博时基金共举办各渠道培训活动136场,参加人数3400人。

3、其他大事件

2013年11月18日,博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得"基金投顾业务-2013最具竞争力基金公司"奖项。

2013年12月20日,东方财富网在北京中国大饭店举办"东财互联网金融圆桌论坛"和"2013东方财富风云榜颁奖盛典"活动,我司获得"最佳企业年金奖"。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时策略灵活配置混合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 博时策略灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时策略灵活配置混合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