博时第三产业成长股票证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

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:2012年4月21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2012年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	博时第三产业股票
基金主代码	050008
交易代码	050008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月12日
报告期末基金份额总额	6,731,766,284.12份
投资目标	基于我国第三产业的快速发展社大及其战略地位,本基金以高速增长的第三产业集群企业为主要投资对象,通过深入研究并积极投资,力争为基金持有人获得超越于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过“自上而下”的宏观分析,以及定性分析与定量分析相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行配置。
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	本基金是一只积极主动管理的股票型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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

§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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-23,176,256.56
2.本期利润	-48,801,771.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0073
4.期末基金资产净值	6,233,257,237.71
5.期末基金份额净值	0.926

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。

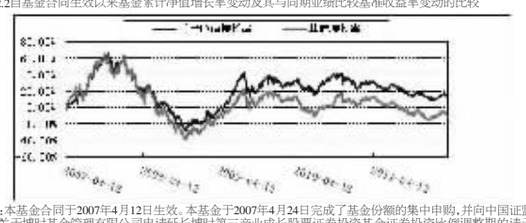
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.86%	1.00%	3.91%	1.22%	-4.77%	-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2007年4月12日生效。本基金于2007年4月24日完成了基金份额的集中申购,并向中国证监会提交了“关于博时基金管理有限公司申请延长博时第三产业成长股票证券投资基金证券投资比例调整期的请示”,将调整期由原来的10个交易日延长至三个月。按照本基金的基金合同规定,自集中申购份额确认之日起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(二)投资范围、(五)投资限制的有关约定。调整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		
刘彦春	基金经理	2010-8-3	-	10	2002起先后在汉唐证券研究所、香港中信投资研究有限公司任行业研究员。2006年加入博时公司,历任研究员、研究员兼基金经理助理、博时新兴成长基金基金经理。现任博时第三产业成长股票基金的基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《博时第三产业成长股票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

一季度,市场风险偏好显著上升,“煤飞色舞”行情再次上演,中小盘个股重新活跃。发达经济体再次以宽松应对危机,我国货币市场利率持续下行,在经济前景尚不明朗,流动性趋于宽松背景下,主题投资盛行并不奇怪。

第三产业基金始终坚持行业及公司的基本面研究,致力于寻找拥有核心竞争力、具备持续成长潜力的优秀公司长期投资。尽管存在阶段性落后市场的可能,但我们不会因为市场行情波动轻易改变投资方法,如果拉长投资周期,我们的选股策略将可能为客户带来回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.926元,份额累计净值为2.469元。报告期内,本基金份额净值增长率为-0.86%,同期业绩基准增长率为3.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股价持续上升最终还是要依靠企业盈利能力改善以及业绩持续增长,但现阶段企业经营仍然看不到向好迹象,甚至正常的季节性改善都不显著。贷款持续低于预期和信贷结构变化均反映出实体的虚弱,如果没有类似以往的政府投资介入,经济仍处于内生性下滑通道。我们相信未来基建投资会有恢复性增长,但投资的低回报率以及地方政府、银行的资产负债状况会限制新一轮的政府投资力度,经济重复以往的V型反转可能性不大。

从更长期来看,经济平衡减速是大概率事件。继续依靠人为压低汇率、利率、资源价格、环境成本来实现制造业全球扩张显然是不现实的。出口一旦减速,城市化、重工业化进程也必然受到影响。调整经济结构,实现经济转型已经迫在眉睫。制度变革仍是未来的希望所在,如果政府提出的打破垄断、放松管制的口号能够最终落实,我国经济还有可能焕发活力,会有一批新的优秀企业成长起来。

对于股票投资,以往粗放的行业轮动策略可能会有问题,与其猜测政策何时放松和放松力度,不如花更多精力考察企业细节,那些在市场化竞争领域里打拼、具备核心竞争能力的公司更有可能为我们带来持续的投资回报。

感谢持有人一直以来对基金经理人的信赖,为您提供专业、勤勉的服务是我们的天职。投资的道路上有喜悦,偶尔也会遭遇暂时的挫折,我们会及时总结经验和教训,不断提高自己的投资能力。天道酬勤,与赢者共赢。通过默默辛勤劳动和长期积累,通过专业的研究和资产管理,我们有信心在中长期取得优异回报。

§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	3,834,478,429.78	61.35
	其中:股票	3,834,478,429.78	61.35
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	1,897,200,495.80	30.36
	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	130,977,943.68	2.10
6	其他各项资产	387,022,030.58	6.19
7	合计	6,249,678,899.84	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	-	-
C	制造业	3,198,316,046.94	51.31
C0	食品、饮料	1,537,170,497.36	24.66
C1	纺织、服装、皮毛	73,931,127.20	1.19
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	669,224,806.72	10.74
C8	医药、生物制品	917,989,615.66	14.73
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	384,940,000.00	6.18
H	批发和零售贸易	35,942,382.84	0.58
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	215,280,000.00	3.45
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,834,478,429.78	61.52

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	600519	贵州茅台	3,000,000	590,880,000.00	9.48
2	600535	天士力	15,599,788	552,700,488.84	8.87
3	000651	格力电器	25,749,476	523,486,847.08	8.40
4	600809	山西汾酒	5,499,935	337,531,010.95	5.42
5	000063	中兴通讯	20,000,000	328,600,000.00	5.27
6	000869	张 裕A	2,999,748	282,636,256.56	4.53
7	600276	恒瑞医药	10,399,996	272,791,895.08	4.38
8	600887	伊利股份	9,999,608	220,391,360.32	3.54
9	000002	万 科A	26,000,000	215,280,000.00	3.45
10	600066	宇通客车	5,999,916	145,737,959.64	2.34

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。

5.8.2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。

5.8.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,691,953.73
2	应收证券清算款	284,441,248.35
3	应收股利	-
4	应收利息	585,060.07
5	应收申购款	100,303,768.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	387,022,030.58

5.8.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	6,756,274,352.66
本报告期基金总申购份额	146,721,009.82
减:本报告期基金总赎回份额	171,229,078.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,731,766,284.12

§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3月31日,博时基金公司共管理二十七只开放式基金和二只封闭式基金,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,资产管理总规模近1871.67亿元人民币,累计分红565.87亿元人民币,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3月31日,博时平衡配置混合基金在同类型14只基金中排名第四。

2.客户服务

2012年1月至3月,博时基金共举办各类渠道培训活动共计65场;“博时e视界”共举办视频直播活动12场,在线人数累计1062人次;1月5日举办“2012博时基金投资策略媒体交流会”,到会50多家媒体。1月6日在中华世纪坛举办“博时基金投资论坛暨2012投资策略交流会”,到会约220名机构和零售高端客户,通过这些活动,博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题,受到了投资者的广泛欢迎。

3.品牌获奖

1)3月26日,在“证券时报2011年度中国基金业明星奖”中,我司共获得七项大奖:博时基金管理有限公司获得“2011年度十大明星基金公司奖”、博时特许价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得“2011年度股票型明星基金奖”、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011年度平衡混合型明星基金奖”、博时裕隆封闭获得“2011年度封闭式明星基金奖”。

2)3月26日,在“晨星2012年度基金奖”中,我司旗下两只产品获得提名:博时主题行业股票基金获得“晨星2012年度股票型基金奖”提名、博时价值增长混合基金获得“晨星2012年度混合型基金奖”提名。

3)3月28日,中证报“2012年金牛基金论坛暨第九届中国基金业金牛奖颁奖盛典”在京举行。博时基金荣膺六项大奖,分别是:博时基金管理有限公司荣获“金牛基金管理公司”、博时特许价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得“2011年度股票型明星基金奖”、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011年度平衡混合型明星基金奖”、博时裕隆封闭获得“2011年度封闭式明星基金奖”。

4)3月28日,由理财周报主办的“2012中国金融品牌管理者年会暨2011中国金融品牌‘金象奖’颁奖典礼”在京举行。博时抗通胀增强回报基金“营销事件”荣获2011中国金融品牌“金象奖”之“2011中国金融品牌年度十大营销事件”。

4.其他大事件

1)博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于2月29日正式成立。

2)上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于2012年3月5日至3月30日完成了首次募集。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准博时第三产业成长股票证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时第三产业成长股票证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时第三产业成长股票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 博时第三产业成长股票证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时第三产业成长股票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4月21日

博时精选股票证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

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:2012年4月21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2012年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	博时精选股票
基金主代码	050004
交易代码	050004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月22日
报告期末基金份额总额	6,961,080,495.74份
投资目标	始终坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效控制风险,与产业资本共成长,分享中国经济与资本市场的高速成长,谋求实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效管理风险。
业绩比较基准	75%×富时中国A600指数+20%×富时中国国债指数+5%×现金收益率。
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。
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

§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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-221,627,756.59
2.本期利润	155,448,112.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金资产净值	8,102,280,591.71
5.期末基金份额净值	1.1639

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。

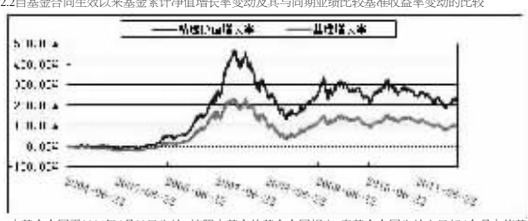
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.90%	1.47%	3.71%	1.17%	-1.81%	0.30%

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2004年6月22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、(九)禁止行为的有关约定。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		
马乐	基金经理	2011-4-12	-	6	2006年加入博时公司,历任研究员、公用事业与金融地产研究组主管兼研究员、投资经理。现任博时精选股票基金经理。

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、《博时精选股票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

一季度通胀屡有反复,而经济下行和盈利下滑的趋势不断确立,政府在防通胀的同时开始将目光转向保增长。在政策放松的预期推动下,市场一度出现了350点的反弹,但在3月底又冲高回落。最终,一季度上证指数上涨2.88%,为全年开了个好头。

一季度本基金仍贯彻去年底以来的思路,配置重点在早周期品种以及业绩确定的消费品,适度减持了银行和券商等涨幅较大的金融股,增持水泥、工程机械、煤炭等强周期股,继续布局早周期,等待经济好转。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为1.1639元,累计份额净值为2.6689元,报告期内净值增长率为1.90%,同期业绩基准涨幅为3.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3月份通胀数据出现反复令市场担心经济可能进入滞胀,但我们认为季节性因素不会改变通胀回落的大趋势。我们判断经济应介于衰退末期和复苏早期,而中央已经意识到经济快速下滑,正在尽快出台相关的配套政策。相信随着政策预期的逐步兑现,市场会进一步走出底部。

§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	7,623,837,294.64	93.80
	其中:股票	7,623,837,294.64	93.80
2	固定收益投资	58,092,000.00	0.71
	其中:债券	58,092,000.00	0.71
	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	437,723,182.49	5.39
6	其他各项资产	7,920,857.71	0.10
7	合计	8,127,573,334.84	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	35,639,362.50	0.44
B	采掘业	602,506,742.32	7.44
C	制造业	3,550,556,144.80	43.82
C0	食品、饮料	1,323,316,107.44	16.33
C1	纺织、服装、皮毛	11,789,174.70	0.15
C2	木材、家具	45,182,939.80	0.56
C3	造纸、印刷	110,178,391.62	1.36
C4	石油、化学、塑胶、塑料	65,003,815.92	0.80
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	762,509,355.13	9.41
C7	机械、设备、仪表	318,546,656.94	3.93
C8	医药、生物制品	914,029,703.25	11.28
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	56,001,797.03	0.69
H	批发和零售贸易	744,367,600.20	9.19
I	金融、保险业	1,417,249,738.24	17.49
J	房地产业	1,184,344,238.03	14.62
K	社会服务业	33,171,671.52	0.41
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	7,623,837,294.64	94.09

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	601601	中国太保	27,899,842	538,187,952.18	6.64
2	601318	中国平安	11,359,648	415,535,923.84	5.13
3	600694	大商股份	14,329,594	405,240,918.32	5.00
4	600015	华夏银行	32,000,000	343,360,000.00	4.24
5	600208	新湖中宝	88,881,727	333,306,476.25	4.11
6	600519	贵州茅台	1,480,000	291,500,800.00	3.60
7	600325	华发股份	33,388,918	284,807,470.54	3.52
8	002557	洽洽食品	9,638,320	257,728,676.80	3.18
9	000401	冀东水泥	14,003,996	234,006,773.16	2.89
10	600557	康缘药业	19,880,899	232,606,518.30	2.87

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	58,092,000.00	0.72
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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	58,092,000.00	0.72

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	1101030	11央行票据30	600,000	58,092,000.00	0.72

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。

5.8.2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。

5.8.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,928,622.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,787,584.81
5	应收申购款	1,204,650.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,920,857.71

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处于转股期的可转换债券。

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	7,008,561,892.40
本报告期基金总申购份额	79,417,588.55
减:本报告期基金总赎回份额	126,898,985.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,961,080,495.74

§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3月31日,博时基金公司共管理二十七只开放式基金和二只封闭式基金,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,资产管理总规模近1871.67亿元人民币,累计分红565.87亿元人民币,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3月31日,博时平衡配置混合基金在同类型14只基金中排名第四。

2.客户服务

2012年1月至3月,博时基金共举办各类渠道培训活动共计65场;“博时e视界”共举办视频直播活动12场,在线人数累计1062人次;1月5日举办“2012博时基金投资策略媒体交流会”,到会50多家媒体。1月6日在中华世纪坛举办“博时基金投资论坛暨2012投资策略交流会”,到会约220名机构和零售高端客户,通过这些活动,博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题,受到了投资者的广泛欢迎。

3.品牌获奖

1)3月26日,在“证券时报2011年度中国基金业明星奖”中,我司共获得七项大奖:博时基金管理有限公司获得“2011年度十大明星基金公司奖”、博时特许价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得“2011年度股票型明星基金奖”、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011年度平衡混合型明星基金奖”、博时裕隆封闭获得“2011年度封闭式明星基金奖”。

2)3月26日,在“晨星2012年度基金奖”中,我司旗下两只产品获得提名:博时主题行业股票基金获得“晨星2012年度股票型基金奖”提名、博时价值增长混合基金获得“晨星2012年度混合型基金奖”提名。

3)3月28日,中证报“2012年金牛基金论坛暨第九届中国基金业金牛奖颁奖盛典”在京举行。博时基金荣膺六项大奖,分别是:博时基金管理有限公司荣获“金牛基金管理公司”、博时特许价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得“2011年度股票型明星基金奖”、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011年度平衡混合型明星基金奖”、博时裕隆封闭获得“2011年度封闭式明星基金奖”。

4)3月28日,由理财周报主办的“2012中国金融品牌管理者年会暨2011中国金融品牌‘金象奖’颁奖典礼”在京举行。博时抗通胀增强回报基金“营销事件”荣获2011中国金融品牌“金象奖”之“2011中国金融品牌年度十大营销事件”。

4.其他大事件

1)博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于2月29日正式成立。

2)上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于2012年3月5日至3月30日完成了首次募集。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准博时精选股票证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时精选股票证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时精选股票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 博时精选股票证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时精选股票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4月21日

博时宏观回报债券型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	博时宏观回报债券
基金主代码	050016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月27日
报告期末基金份额总额	284,462,593.81份
投资目标	通过一定范围内固定收益类与权益类资产,以及不同久期固定收益类资产的灵活配置,获取不同时期各子类资产的市场收益,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用以自上而下分析为主,自下而上分析为辅,定性分析、定量分析等各种分析手段有效结合的方法进行大类资产配置,在确定基金资产在固定收益类资产(债券、可转债、货币)与权益类资产(股票)之间的配置比例后,再确定不同年期债券的配置比例。 债券方面本基金对不同年期债券的配置,主要采取期限结构策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势,对各类不同年期的债券进行久期配置,力争组合收益超过业绩比较基准收益。 权益投资方面,本基金在参与股票一级市场申购时主要考虑一、二级市场溢价率、中签率和申购机会成本三个方面,选取合适的环境与个股参与。参与股票二级市场时,坚持择时参与不同股票指数的策略。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险收益的产品。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	博时宏观回报债券A类	博时宏观回报债券C类
下属两级基金的交易代码	050016(前端)、051016(后端)	050116
报告期末下属两级基金的份额总额	142,174,812.71份	142,287,781.10份

§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1月1日-2012年3月31日)	
	博时宏观回报债券A类	博时宏观回报债券C类
1.本期已实现收益	5,195,635.78	4,580,310.36
2.本期利润	3,332,611.81	2,994,200.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119	0.0122
4.期末基金资产净值	146,942,202.65	146,733,791.96
5.期末基金份额净值	1.034	1.031

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

1.博时宏观回报债券A类:

| 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 |
|---