上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月20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2013年4月19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1月1日起至3月31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	527,648,002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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	3,277,413.31
2.本期利润	-48,062,603.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0885
4.期末基金资产净值	976,044,034.99
5.期末基金份额净值	1.8498

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。

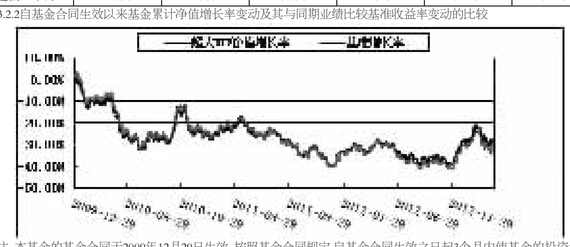
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.93%	1.68%	-5.65%	1.64%	0.72%	0.04%

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:本基金的基金合同于2009年12月29日生效。按照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		
方维玲	基金经理	2012-11-13	-	21	方维玲女士,硕士。曾先后在云南大学、海南省信托投资公司证券部、湘财证券有限责任公司海口营业部、北京玖方量子软件技术公司任职。2001年3月入博时基金管理有限公司,历任金融工程小组金融工程师、数量化投资部副总经理、产品规划部总经理、股票投资部ETF及量化投资组投资经理、博时上证超大盘ETF基金及其联接基金基金经理助理、博时上证超大盘ETF基金及其联接基金和博时上证自然资源ETF基金及其联接基金基金经理助理。现任博时上证超大盘ETF基金及其联接基金基金经理。

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、《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,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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在本报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能的减少跟踪误差。同时,在本报告期,我们严格按照基金合同要求,在年末指数权重及成份股变动时,尽量降低成本、减少冲击,逐步调整组合与目标指数的结构一致。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为1.8498元,份额累计净值为0.6823元。报告期内,本基金份额净值增长率为-4.93%,同期业绩基准增长率为-5.65%,相对于投资基准的季度累计偏离度为0.72%,跟踪误差(年化)控制在2%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

2013年一季度,A 股核心指数先涨后跌。年初金融蓝筹股带动市场震荡上行,但是随着一、二月份的宏观经济数据低于预期,市场风格开始转变,消费和成长股成为市场热点。期间随着"新国五条"调控政策和银行理财产品监管规则的出台,金融、地产板块受到较大影响。总体来看,到一季度末,中小板、创业板指数表现相对较好,大盘股指相对稍弱。

展望二季度,宏观经济数据和上市公司基本面数据仍然会是市场关注的热点。随着房地产调控预期修复,影子银行规范政策落地,投资者对政策的预期将逐步回归理性。同时,随着上市公司年报和一季报的发布,市场将会进一步修正基本面逐步好转的公司估值。

在投资策略上,超大盘ETF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,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,希望通过超大盘ETF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	975,798,529.01	99.89
	其中:股票	975,798,529.01	99.89
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	1,108,044.44	0.11
6	其他各项资产	2,788.11	0.00
7	合计	976,909,361.56	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	采矿业	239,058,926.94	24.49
C	制造业	269,342,890.66	27.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,199,107.26	4.63
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	56,044,249.10	5.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	50,741,755.55	5.20
J	金融业	315,411,599.50	32.32
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	975,798,529.01	99.97

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	600016	民生银行	8,193,012	78,980,635.68	8.09
2	600000	浦发银行	6,871,353	69,606,805.89	7.13
3	601166	兴业银行	3,979,298	68,841,855.40	7.05
4	601006	大秦铁路	7,522,718	56,044,249.10	5.74
5	600028	中国石化	7,421,038	54,841,470.82	5.62
6	600050	中国联通	14,374,435	50,741,755.55	5.20
7	600030	中信证券	4,058,056	49,386,541.52	5.06
8	600031	三一重工	4,898,624	49,182,184.96	5.04
9	600362	江西铜业	2,194,017	48,685,237.23	4.99
10	601318	中国平安	1,163,413	48,595,761.01	4.98

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 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	2,541.54
2	应收证券清算款	1.57
3	应收股利	-
4	应收利息	245.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,788.11

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处于转股期的可转换债券。

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	569,248,002.00
本报告期基金总申购份额	27,300,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	68,900,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	527,648,002.00

§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2013年3月31日,博时基金公司共管理三十五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1293亿元人民币,累计分红599.25亿元人民币,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,2013年一季度,博时旗下基金业绩依然领先。

股票型基金中,截至3月29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第9,博时行业轮动也跻身前1/3阵营,均大幅跑赢同类5.47%的平均水平。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名第4,在股债平衡型基金中,博时平衡配置今年以来收益率在同类14只基金中排第4。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在17只长期标准债券型基金中排名第1,博时稳定价值债券A今年以来收益率在58只普通债券型基金(一级A类)中名列第2,博时信用债A/B和博时天颐A今年以来收益率分列73只普通债券型基金(二级A类)第6和第8,博时裕祥分级A、B今年以来收益分别在19只封闭式债券型分级子基金的优先份额及进取份额中排名第4和第5。

海外投资方面,受益于美国市场的强势上涨,博时标普500年内净值增长率在15只QDII指数股票型基金中排名第3。

2、客户服务

一季度,博时基金共举办各类渠道培训活动共计391场,参加人数8551人。

3、其他大事件

1)2013年3月29日,由证券时报社主办的2012年度中国基金业明星奖颁奖典礼暨明星基金论坛在北京举行。博时主题行业基金荣获"2012 年度股票型明星基金奖"。

2)2013年3月30日,由中国证券报社主办的第十届中国基金业金牛奖颁奖典礼暨2013金牛基金论坛在北京举行。博时基金蝉联"金牛基金管理公司"奖,博时基金价值组投资总监、博时主题行业基金经理邓晓峰获得"金牛基金十周年特别奖",博时现金收益荣获"2012年度货币市场金牛基金"。

3)2013年1月30日,博时亚洲票息债券基金由于达到募集份额目标上限18亿份而提前结束募集,同时启动末日比例配售,配售比例约为63.35%。

§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博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6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
2013年4月20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

2013 第一季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月20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2013年4月19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1月1日起至3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	1,169,658,567.55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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,428,843.00
2.本期利润	-39,036,183.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0329
4.期末基金资产净值	812,949,078.28
5.期末基金份额净值	0.6950

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。

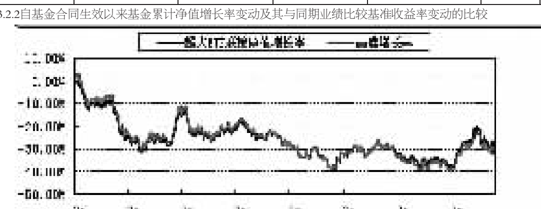
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.66%	1.60%	-5.33%	1.56%	0.67%	0.04%

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"、"(七)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		
方维玲	基金经理	2012-11-13	-	21	方维玲女士,硕士。曾先后在云南大学、海南省信托投资公司证券部、湘财证券有限责任公司海口营业部、北京玖方量子软件技术公司任职。2001年3月入博时基金管理有限公司,历任金融工程小组金融工程师、数量化投资部副总经理、产品规划部总经理、股票投资部ETF及量化投资组投资经理、博时上证超大盘ETF基金及其联接基金基金经理助理、博时上证超大盘ETF基金及其联接基金和博时上证自然资源ETF基金及其联接基金基金经理助理。现任博时上证超大盘ETF基金及其联接基金基金经理。

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2013年3月31日,本基金份额净值为0.6950元,累计净值为0.6950元。报告期内,本基金份额净值增长率为-4.66%,同期业绩基准增长率为-5.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年一季度,A 股核心指数先涨后跌。年初金融蓝筹股带动市场震荡上行,但是随着一、二月份的宏观经济数据低于预期,市场风格开始转变,消费和成长股成为市场热点。期间随着"新国五条"调控政策和银行理财产品监管规则的出台,金融、地产板块受到较大影响。总体来看,到一季度末,中小板、创业板指数表现相对较好,大盘股指相对稍弱。

展望二季度,宏观经济数据和上市公司基本面数据仍然会是市场关注的热点。随着房地产调控预期修复,影子银行规范政策落地,投资者对政策的预期将逐步回归理性。同时,随着上市公司年报和一季报的发布,市场将会进一步修正基本面逐步好转的公司估值。

在投资策略上,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	771,755,058.00	94.85
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	41,602,262.50	5.11
7	其他各项资产	308,191.18	0.04
8	合计	813,665,511.68	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	股票指数型	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	771,755,058.00	94.93

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 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仓股指期货。

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。

5.10.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,255.92
2	应收证券清算款	1,863.32
3	应收股利	-
4	应收利息	9,073.62
5	应收申购款	282,998.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	308,191.18

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	1,211,204,836.12
本报告期基金总申购份额	27,633,260.17
减:本报告期基金总赎回份额	69,179,528.74
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,169,658,567.55

§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2013年3月31日,博时基金公司共管理三十五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1293亿元人民币,累计分红599.25亿元人民币,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,2013年一季度,博时旗下基金业绩依然领先。

股票型基金中,截至3月29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第9,博时行业轮动也跻身前1/3阵营,均大幅跑赢同类5.47%的平均水平。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名第4,在股债平衡型基金中,博时平衡配置今年以来收益率在同类14只基金中排第4。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在17只长期标准债券型基金中排名第1,博时稳定价值债券A今年以来收益率在58只普通债券型基金(一级A类)中名列第2,博时信用债A/B和博时天颐A今年以来收益率分列73只普通债券型基金(二级A类)第6和第8,博时裕祥分级A、B今年以来收益分别在19只封闭式债券型分级子基金的优先份额及进取份额中排名第4和第5。

海外投资方面,受益于美国市场的强势上涨,博时标普500年内净值增长率在15只QDII指数股票型基金中排名第3。

2、客户服务

一季度,博时基金共举办各类渠道培训活动共计391场,参加人数8551人。

3、其他大事件

1)2013年3月29日,由证券时报社主办的2012年度中国基金业明星奖颁奖典礼暨明星基金论坛在北京举行。博时主题行业基金荣获"2012 年度股票型明星基金奖"。

2)2013年3月30日,由中国证券报社主办的第十届中国基金业金牛奖颁奖典礼暨2013金牛基金论坛在北京举行。博时基金蝉联"金牛基金管理公司"奖,博时基金价值组投资总监、博时主题行业基金经理邓晓峰获得"金牛基金十周年特别奖",博时现金收益荣获"2012年度货币市场金牛基金"。

3)2013年1月30日,博时亚洲票息债券基金由于达到募集份额目标上限18亿份而提前结束募集,同时启动末日比例配售,配售比例约为63.35%。

§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各年度审计报告正本

8.1.6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
2013年4月20日

博时宏观回报债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:2013年4月20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2013年4月19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	209,355,164.55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/B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	131,208,096.32份	78,147,068.23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(2013年1月1日-2013年3月31日)	
	博时宏观回报债券A/B类	博时宏观回报债券C类
1.本期已实现收益	1,974,804.90	1,561,839.51
2.本期利润	-674,745.27	975,107.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0056	0.0124
4.期末基金资产净值	140,907,579.29	83,508,077.08
5.期末基金份额净值	1.074	1.069

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/B类:

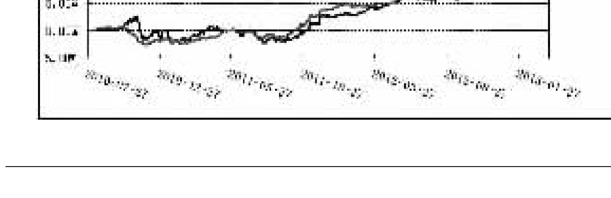
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.70%	1.03%	1.42%	0.03%	0.28%	1.00%

2、博时宏观回报债券C类:

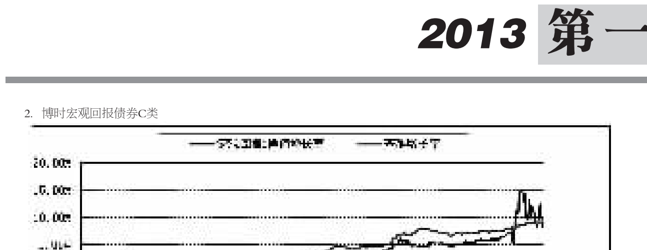
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.61%	1.02%	1.42%	0.03%	0.19%	0.99%

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

1. 博时宏观回报债券A/B类



2. 博时宏观回报债券C类



注:本基金合同于2010年7月27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十四部分"(四)投资策略"、第二十七部分"(五)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		
皮敏	基金经理	2010-7-27	-	7.5	2005年至2009年在国信证券经济研究所任分析师。2009年6月加入博时基金管理有限公司,任固定收益部固定收益研究员。现任博时平衡配置混合基金、博时宏观回报债券基金、博时信用债纯债基金的基金经理。

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、《博时宏观回报债券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

今年一季度债券市场整体表现不错,尤其是城投债在一季度表现突出,获得很好收益。受股票市场波动影响,可转债表现差异较大,但整体上还是好于权益市场。本组合权益与转债配置较多,其中转债配置低估值的大盘转债为主。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金A/B类基金份额净值为1.074元,份额累计净值为1.096元;C类基金份额净值为1.069元,份额累计净值为1.084元。报告期内,本基金A/B类基金份额净值增长率为1.70%,C类基金份额净值增长率为1.61%,同期业绩基准增长率1.42%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在经济处于弱复苏的背景下,权益的表现可能更优异。而部分大盘转债正股目前相对估值较低,转债自身的估值水平也不高。经过市场调整之后,这种优势更加明显。如果后面权益市场的上升,可转债可能会表现更佳,今年将重点关注这类的资产的表现。

§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	43,924,219.49	10.27
	其中:股票	43,924,219.49	10.27
2	固定收益投资	363,262,472.68	84.96
	其中:债券	363,262,472.68	84.96
	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	15,112,439.40	3.53
6	其他各项资产	5,249,982.21	1.23
7	合计	427,549,113.78	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	采矿业	-	-
C	制造业	22,301,135.33	9.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,623,084.16	9.64
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	43,924,219.49	19.57

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	002031	巨轮股份	3,199,589	22,301,135.33	9.94
2	600886	国投电力	3,399,856	21,623,084.16	9.64

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	9,780,747.00	4.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,002,000.00	4.46
	其中:政策性金融债	10,002,000.00	4.46
4	企业债券	100,451,007.38	44.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	243,028,718.30	108.29
8	其他	-	-
9	合计	363,262,472.68	161.87

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	113002	工行转债	601,000	64,926,030.00	28.93
2	110020	南山转债	553,460	57,980,469.60	25.84
3	110018	国电转债	440,120	54,698,113.60	24.37
4	113003	重工转债	443,000	51,232,950.00	22.83
5	1280363	12盐城东方债	300,000	30,891,000.00	13.77

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	99,340.17
2	应收证券清算款	554,808.15
3	应收股利	-
4	应收利息	4,208,483.84
5	应收申购款	387,350.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,249,982.21

5.9.4 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)	占基金资产的净值比例(%)
1	113002	工行转债	64,926,030.00	28.93
2	110018	国电转债	54,698,113.60	24.37
3	113003	重工转债	51,232,950.00	22.83
4	110015	石化转债	11,820,220.00	5.27

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

项目	博时宏观回报债券A/B类	博时宏观回报债券C类
本报告期期初基金份额总额	103,678,096.89	85,554,454.68
本报告期基金总申购份额	143,299,312.17	26,438,644.11
减:本报告期基金总赎回份额	115,769,312.74	33,846,030.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	131,208,096.32	78,147,068.23

§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2013年3月31日,博时基金公司共管理三十五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1293亿元人民币,累计分红599.25亿元人民币,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,2013年一季度,博时旗下基金业绩依然领先。

股票型基金中,截至3月29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第9,博时行业轮动也跻身前1/3阵营,均大幅跑赢同类5.47%的平均水平。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名第4,在股债平衡型基金中,博时平衡配置今年以来收益率在同类14只基金中排第4。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在17只长期标准债券型基金中排名第1,博时稳定价值债券A今年以来收益率在58只普通债券型基金(一级A类)中名列第2,博时信用债A/B和博时天颐A今年以来收益率分列73只普通债券型基金(二级A类)第6和第8,博时裕祥分级A、B今年以来收益分别在19只封闭式债券型分级子基金的优先份额及进取份额中排名第4和第5。

海外投资方面,受益于美国市场的强势上涨,博时标普500年内净值增长率在15只QDII指数股票型基金中排名第3。

2、客户服务

一季度,博时基金共举办各类渠道培训活动共计391场,参加人数8551人。

3、其他大事件

1)2013年3月29日,由证券时报社主办的2012年度中国基金业明星奖颁奖典礼暨明星基金论坛在北京举行。博时主题行业基金荣获"2012 年度股票型明星基金奖"。

2)2013年3月30日,由中国证券报社主办的第十届中国基金业金牛奖颁奖典礼暨2013金牛基金论坛在北京举行。博时基金蝉联"金牛基金管理公司"奖,博时基金价值组投资总监、博时主题行业基金经理邓晓峰获得"金牛基金十周年特别奖",博时现金收益荣获"2012年度货币市场金牛基金"。

3)2013年1月30日,博时亚洲票息债券基金由于达到募集份额目标上限18亿份而提前结束募集,同时启动末日比例配售,配售比例约为63.35%。

§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宏观回报债券型证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时宏观回报债券型证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时宏观回报债券型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博时宏观回报债券型证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6报告期内博时宏观回报债券型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
2013年4月20日