博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30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10月23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

2.1基金产品概况

基金简称	博时上证自然资源ETF联接
基金主代码	050024
交易代码	050024
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	2012年4月10日
报告期末基金份额总额	92,262,733.52份
投资目标	通过主要投资于上证自然资源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自然资源指数的表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金,方便特定的客户群通过本基金投资上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金。本基金不参与上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金的投资管理。
业绩比较基准	上证自然资源指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%
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型基金、债券型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交易型开放式指数基金联接基金,跟踪上证自然资源指数,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	上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510410
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2012年4月10日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2012年5月11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	本基金为完全被动式指数基金,采用完全复制法,即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但因特殊情况(比如流动性不足等)导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率,即上证自然资源指数收益率。该指数属于价格指数。
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型基金、债券型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交易型开放式指数证券投资基金,主要采用完全复制策略,跟踪上证自然资源指数,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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-530,278.23
2.本期利润	3,483,071.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0383
4.期末基金资产净值	61,724,611.01
5.期末基金份额净值	0.6690

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。

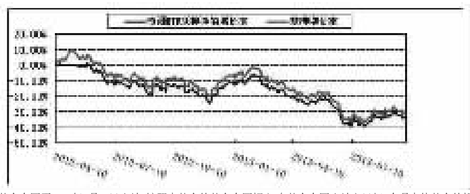
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	6.29%	1.70%	5.98%	1.73%	0.31%	-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:本基金的基金合同于2012年4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"、"(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		
方维玲	基金经理	2013-9-13	-	21.5	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基金及其联接基金和博时上证自然资源ETF基金及其联接基金的基金经理助理。现任博时上证超大盘ETF基金及其联接基金、博时上证自然资源ETF基金及其联接基金的基金经理、博时上证自然资源ETF基金及其联接基金基金经理。。
胡俊敏	基金经理	2012-4-10	2013-9-13	6	1996年起先后在哈佛大学、惠普安捷伦科技、汤姆森金融公司、贝莱德全球金融公司工作,2011年2月加入博时基金管理有限公司,历任博时特许价值基金、博时上证自然资源ETF基金及其联接基金、博时沪深300指数基金、博时标普500指数基金的基金经理。

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、《博时上证自然资源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,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,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资源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资源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%。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值为0.6690元,累计份额净值为0.6690元,报告期内净值增长率为6.29%,同期业绩基准涨幅为5.98%。

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3季度,宏观经济数据出现明显好转提振了市场情绪,稳增长的政策落地稳定了市场信心,股指缓慢攀升。PMI持续好转,工业生产受益于企业补库存需求启动,进口显著回升,石油和铁矿石等工业原料增长迅速,经济有所企稳回升。从流动性方面来看,整体处于紧平衡的状态,央行维持"控量稳价,锁长放短"的策略。从海外市场方面来看,美国和欧洲经济持续缓慢复苏,9月份美国QE并未缩减。

展望第4季度,市场环境仍然存在诸多的不确定性因素,其主要源于国内外政策变动对经济的调控作用。在国内方面,随着稳增长的压力减缓以及十八届三中全会的临近,各项政策的调整存在不确定性。各项改革的措施也将随着三中全会的召开,逐渐清晰。在国际方面,其主要体现在美国政治的不确定性以及QE退出的节奏。

在投资策略上,上证资源ETF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,通过投资于上证资源ETF紧密跟踪上证资源指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过上证资源ETF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(适用于ETF联接基金填写)

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	443,148.97	0.71
	其中:股票	443,148.97	0.71
2	基金投资	57,973,794.59	92.64
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	4,032,031.11	6.44
7	其他各项资产	128,733.83	0.21
8	合计	62,577,708.50	100.00

5.2期末投资目标基金明细(适用于ETF联接基金填写)

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	上证自然资源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	57,973,794.59	93.92

5.3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	305,998.27	0.50
C	制造业	116,530.76	0.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,657.54	0.01
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	14,962.40	0.02
	合计	443,148.97	0.72

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

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	600111	包钢稀土	1,017	28,679.40	0.05
2	600028	中国石化	5,088	22,590.72	0.04
3	601857	中国石油	2,799	21,944.16	0.04
4	601899	紫金矿业	8,387	21,806.20	0.04
5	601088	中国神华	1,196	19,937.32	0.03
6	600583	海油工程	2,286	16,916.40	0.03
7	600489	中金黄金	1,657	16,172.32	0.03
8	600256	广汇能源	1,585	14,962.40	0.02
9	600362	江西铜业	923	14,943.37	0.02
10	600547	山东黄金	671	14,876.07	0.02

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有股指期货。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,374.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	759.44
5	应收申购款	124,600.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,733.83

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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	88,367,814.66
本报告期基金总申购份额	16,118,032.87
减:本报告期基金总赎回份额	12,223,114.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	92,262,733.52

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理基金的情况。

§8影响投资者决策的其他重要信息

2013年9月3日,我司收到中国证监会下发的《关于对博时基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》,责令我司进行为期6个月的整改。我司高度重视,通过对公司内部控制和风险管理工作进行全面梳理,彻底排查业务中存在的风险隐患,针对性的制定、实施整改措施,进而提升公司内部控制和风险管理的能力,并将及时向中国证监会及深圳证监局提交整改报告。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1中国证券监督管理委员会批准博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件

9.1.2《博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》

9.1.3《博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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博时上证自然资源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

9.1.6报告期内博时上证自然资源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
2013年10月23日

博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9月30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:2013年10月23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	博时卓越品牌股票(LOF)
场内简称	博时卓越
基金主代码	160512
交易代码	160512
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2011年4月22日
报告期末基金份额总额	139,952,788.60份
投资目标	本基金主要通过投资于A股市场经过严格筛选的具有投资价值的品牌上市公司的股票,力争通过主动操作,获取较长期限内的资本增值和资本利得。
投资策略	在大类资产配置上,本基金强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的行业、公司分析和估值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×80%+中证全债指数收益率×20%
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型基金、债券基金与货币市场基金,属于高风险/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

§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	6,585,482.85
2.本期利润	14,248,602.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0940
4.期末基金资产净值	151,165,419.11
5.期末基金份额净值	1.080

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

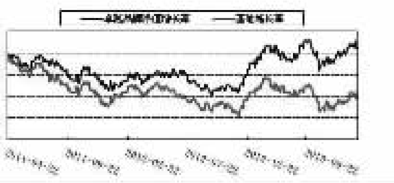
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.31%	1.02%	7.37%	1.15%	1.94%	-0.13%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基准指数每日按照80%、20%的比例采取再平衡,再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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2011年4月22日生效。本基金于2011年5月30日完成了基金份额的集中申购。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。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		
聂挺进	基金经理/研究部总经理	2010-3-19	-	7	2004年至2006年在招商局国际有限公司从事研究工作。2006年9月加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、研究员兼任博时第三产业基金基金经理助理、投资经理、社保组合投资经理助理裕泽基金经理。现任研究部总经理兼博时卓越品牌股票基金基金经理。

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、《博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)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,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,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

2013年第三季度,度过了年中"钱荒"之后,随着流动性逐步恢复和经济的低位企稳,上证指数上涨接近10%。

基于我们对流动性宽松所带来CPI上升的预期,我们对重点持股陆续进行了一些调整,配置方向集中在需求稳定增长同时受益于CPI上升的农业和低端消费品等行业,减持了未来政策不太明朗的金融地产行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.080元,累计份额净值为1.103元,报告期内净值增长率为9.31%,同期业绩基准涨幅为7.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为由于全年流动性相对疲弱的实体经济明显偏于宽松,因此我们判断未来一段时间CPI将会逐级抬升,而一二线核心城市房价的飙升使得我们开始对地产产业链的投资机会感到担心,我们会基于此判断做出提前的布局。

由于整体市场大小盘风格和成长价值风格的巨大落差,我们会逐步减持高估明显的部分小盘股,这些股票可能透支了未来1-2年的成长空间。

另外,经济社会结构性变化所带来的新的变化趋势仍然值得我们进一步仔细学习和研究,以期找到新的投资机会。

作为专业投资人,我们将会继续保持谨慎、理性、勤勉的态度,通过自身的努力和积累的经验,为投资者提供更好的投资组合,在中长期取得符合预期的投资回报。

§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	110,257,058.54	72.50
	其中:股票	110,257,058.54	72.50
2	固定收益投资	91,959.06	0.06
	其中:债券	91,959.06	0.06
	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	41,558,667.61	27.33
6	其他各项资产	178,321.19	0.12
7	合计	152,086,006.40	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	7,359,903.00	4.87
B	采矿业	-	-
C	制造业	74,005,440.44	48.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,343,901.45	2.87
E	建筑业	3,796,544.00	2.51
F	批发和零售业	1,960,928.00	1.30
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	5,634,907.55	3.73
J	金融业	13,155,434.10	8.70
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	110,257,058.54	72.94

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	601965	中国汽研	1,448,151	14,640,806.61	9.69
2	000333	美的集团	327,000	14,139,480.00	9.35
3	002041	登海种业	272,589	7,359,903.00	4.87
4	600066	宇通客车	399,939	7,358,877.60	4.87
5	601318	中国平安	202,113	7,215,434.10	4.77
6	601633	长城汽车	130,000	6,640,400.00	4.39
7	000001	平安银行	500,000	5,940,000.00	3.93
8	600406	国电南瑞	389,959	5,634,907.55	3.73
9	000513	丽珠集团	117,667	5,074,977.71	3.36
10	600416	湘电股份	720,000	4,960,800.00	3.28

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	91,959.06	0.06
8	其他	-	-
9	合计	91,959.06	0.06

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	128002	东华转债	740	91,959.06	0.06

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投资股指期货交易。

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投资国债期货交易。

5.10投资组合报告附注

5.10.1本报告期内,本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的情况。

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	165,359.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,219.36
5	应收申购款	4,742.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	178,321.19

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

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	156,729,199.08
本报告期基金总申购份额	2,333,321.64
减:本报告期基金总赎回份额	19,109,732.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	139,952,788.60

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理基金的情况。

§8影响投资者决策的其他重要信息

2013年9月3日,我司收到中国证监会下发的《关于对博时基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》,责令我司进行为期6个月的整改。我司高度重视,通过对公司内部控制和风险管理工作进行全面梳理,彻底排查业务中存在的风险隐患,针对性的制定、实施整改措施,进而提升公司内部控制和风险管理的能力,并将及时向中国证监会及深圳证监局提交整改报告。

§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卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)设立的文件

9.1.2《博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)基金合同》

9.1.3《博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)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博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)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
2013年10月23日

博时转债增强债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	博时转债增强债券	
基金主代码	050019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年11月24日	
报告期末基金份额总额	1,555,189,896.56份	
投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置,并充分利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,实施对大类资产的配置,在控制风险并保持良好流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的超额收益。	
投资策略	本产品的类属资产配置策略主要通过自上而下的宏观分析,结合量化的经济指标综合判断经济周期的运行方向,决定类属资产的投资比例。分析的内容包括:影响经济中长期运行的变量,如经济增长模式、中长期经济增长动力;影响宏观经济的周期性变量,如宏观政策、货币供应、CPI等;市场自身的指标,如可转债的转股溢价率和隐含波动率等,股票的估值指标、债券市场的信用利差、期限利差、远期利率等。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,债券型基金的风险高于货币市场基金,低于混合型和股票型基金,属于中低收益/风险的品种。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时转债增强债券A类	博时转债增强债券C类
下属两级基金的交易代码	050019	050119
报告期末下属两级基金的份额总额	952,734,629.28份	602,455,267.28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7月1日-2013年9月30日)	
	博时转债增强债券A类	博时转债增强债券C类
1.本期已实现收益	631,212.13	8,035.95
2.本期利润	24,733,028.04	5,852,356.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0238	0.0106
4.期末基金资产净值	888,004,591.26	556,237,089.25
5.期末基金份额净值	0.932	0.923

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

1、博时转债增强债券A类:

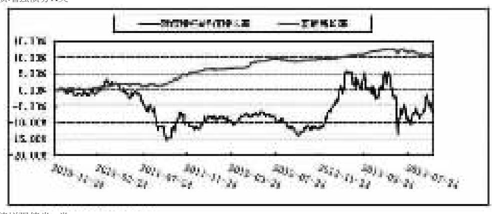
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.86%	1.04%	-0.78%	0.08%	2.64%	0.96%

2、博时转债增强债券C类:

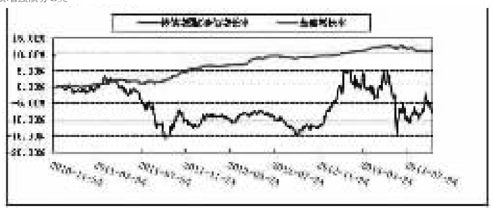
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.65%	1.02%	-0.78%	0.08%	2.43%	0.94%

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. 博时转债增强债券A类



2. 博时转债增强债券C类



注:本基金的基金合同于2010年11月24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十四条"(二)投资范围"、"(七)投资禁止行为与限制"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		
邓欣雨	基金经理	2013-9-25	-	5	2008年7月加入博时基金管理有限公司,历任固定收益部固定收益研究员、固定收益研究员兼任基金经理助理。现任博时转债增强债券型证券投资基金的基金经理。
过钧	基金经理/固定收益总部公募基金组投资总监	2013-9-13	2013-9-25	14	1995年起先后在上海工艺品进出口公司、德累斯顿银行上海市分行、美国GE资产公司、华夏基金管理有限公司固定收益部工作。2005年加入博时基金管理有限公司,历任基金经理、固定收益部副总经理兼任基金经理职务。2005年8月24日至2010年8月3日期间担任博时稳定价值债券投资基金的基金经理。现任固定收益总部公募基金组投资总监兼博时信用债券基金、博时亚洲票息收益债券(QDII)基金、博时双债增强债券基金的基金经理。

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、《博时转债增强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,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

3季度国内和国际宏观经济都出现了戏剧性的变化。国内方面,国家提出经济增长下限和目标通胀率上限目标,在各类保增长措施还未大规模启动之前,经济就出现企稳回升态势,显示中国经济本身的坚韧性以及预期管理的重要性。而美国则在市场预期量化宽松额度将逐步缩减的时候,美联储出人意料的提出延迟,在市场指引上出现了混乱,也给全球市场带来巨大的波动。在这种情况下,加上国内经济短期走好,管理层可能担心热钱涌入以及通胀重新抬头带来的风险,四季度央行将会维持紧平衡的货币政策,不太可能如市场预期下降准备金率和利率。与市场主流观点不同的是,我们认为四季度经济可能维持强势,各类数据可能会好于市场预期。

本季度利率产品收益率出现大幅上升,上升幅度超出了我们的预期。我们认为,经济在3季度出人意料的回暖是造成债券收益率上升的主因,而利率市场化等金融改革大背景下各类参与主体的投资行为的变化则加快了这一进程。资金面和一级市场的供给并不是主要因素。本季度我们未对利率产品进行交易,维持对利率产品的低配。

3季度信用产品也维持弱势,收益率同样上行,但中低等级信用债收益率上行幅度小于利率产品,信用利差出现收窄态势并处于历史低位。我们认为本期限内供给端依旧无法放量是造成该因素的重要原因。随着4季度供给的逐步放量,加上金融机构成本上升的转嫁冲动和保险公司投资范围的扩展,信用产品可能面临较大压力。本季度我们维持信用债低持仓不变。

与主流观点认为纯债将在钱荒之后率先反弹并跑赢转债的预期相反,3季度实体经济的走稳和权益市场的反弹使得转债品种的估值得到了部分的修复。转债估值在重新到达11年3季度的低点得到了支撑,由此可见,正股股息加转债纯债收益率到达10%左右,基本可以认为是转债的底部,足以抵御经济下滑等利空因素的影响。优先股品种可能发行将会增加市场对高股息品种的兴趣和认知程度,而银行等行业个股可能是优先股的率先发行者。转债市场将从单纯的纯债收益率品种转向股息加债息的全额收益率品种,银行、电力和石化等高股息个股发行的转债可能会因此而受益。本季度我们继续维持对转债品种的高杠杆比例。

本季度各类金融品种创新的消息占据了市场的眼球,国债期货、资产证券化、大额可转让存单、个股期权、优先股都有所提及。尽管创新的过程会有先后,我们觉得新产品最重大的意义不是给投资者提供了新的投资工具,而重点应该是在分层次资本市场的完善上。我国资本市场的发展使得投资者在现金、债券、转债和股票等主要传统品种之外,需要更能细分风险和收益的对应品种。目前现金市场上理财产品对于银行保本的依赖、债券市场上对于期限错配和信用风险的忽视、以及股票市场上对小盘股和弹性的偏爱,固然有其局限性,但又何尝不是市场对于细分品种需求无法满足而不得已而为之。随着多层次资本市场的完善,很难想象目前资本市场上的许多不正常的估值差异会继续存在,更多的细分产品意味着更多的参照物,从而使得资本市场的风险和收益能在不同品种之间得到精巧而合理的分配。大额可转让存单和同业存款之间、优先股和普通股之间、个股期权和小盘股的弹性之间的这些相互关系,都和我们之前一直讨论的债券和股票之间的相互关系一样,可以相互印证,找到各自在收益风险分配关系链上的位置。鉴于以上分析,本基金本季度维持对高股息和蓝筹股的高仓位不变。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金A类基金份额净值为0.932元,份额累计净值为0.932元;C类基金份额净值为0.923元,份额累计净值为0.923元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为1.86%,C类基金份额净值增长率为1.65%,同期业绩基准增长率-0.78%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

综上所述,展望4季度,我们认为央行会维持紧平衡的货币政策,通胀回升、资金成本的抬高、年底因素以及信用品种供给增加,将使得债券市场在4季度维持弱势格局。中国经济将在4季度维持企稳格局,大市值公司有望业绩总体继续跑赢中小市值公司,部分行业转债存在进一步估值修复的可能。新股机制进一步完善,市值配售可能采纳将增加二级市场的吸引力,但推出时机还不确定,传统打新模式可能面临终结,将降低对债市资金的冲击。

§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	279,932,187.09	11.08
	其中:股票	279,932,187.09	11.08
2	固定收益投资	2,176,537,054.04	86.12
	其中:债券	2,176,537,054.04	86.12
	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	61,005,936.51	2.41
6	其他各项资产	9,968,817.92	0.39
7	合计	2,527,443,995.56	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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	162,546,925.39	11.25
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	117,385,261.70	8.13
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	279,932,187.09	19.38

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	600886	国投电力	36,421,931	134,396,925.39	9.31
2	601318	中国平安	2,259,664	80,670,004.80	5.59
3	600674	川投能源	2,500,000	28,150,000.00	1.95
4	601628	中国人寿	1,749,991	24,167,375.71	1.67
5	600015	华夏银行	1,039,877	7,767,881.19	0.54
6	600016	民生银行	500,000	4,780,000.00	0.33

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	39,980,000.00	2.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,350,000.00	1.41
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,116,207,054.04	146.53
8	其他	-	-
9	合计	2,176,537,054.04	150.70

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	113001	中行转债	8,391,560	839,407,746.80	58.12
2	113002	工行转债	5,502,550	609,847,616.50	42.23
3	110015	石化转债	3,020,900	295,715,901.00	20.48
4	110018	国电转债	1,969,680	214,419,364.80	14.85
5	110023	民生转债	1,386,010	146,653,718.10	10.15

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仓股指期货。

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仓国债期货。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	155,940.42
2	应收证券清算款	1,070,980.28
3	应收股利	-
4	应收利息	7,499,872.10
5	应收申购款	1,242,025.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,968,817.92

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)	占基金资产的净值比例(%)
1	113001	中行转债	839,407,746.80	58.12
2	113002	工行转债	609,847,616.50	42.23
3	110015	石化转债	295,715,901.00	20.48
4	110018	国电转债	214,419,364.80	14.85
5	110023	民生转债	146,653,718.10	10.15
6	110020	南山转债	1,046,333.00	0.07

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

项目	博时转债增强债券A类	博时转债增强债券C类
本报告期期初基金份额总额	1,046,983,821.41	552,331,801.60
本报告期基金总申购份额	144,920,776.13	113,099,495.74
减:本报告期基金总赎回份额	239,169,968.26	62,976,030.06
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	952,734,629.28	602,455,267.28

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理基金的情况。

§8影响投资者决策的其他重要信息

2013年9月3日,我司收到中国证监会下发的《关于对博时基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》,责令我司进行为期6个月的整改。我司高度重视,通过对公司内部控制和风险管理工作进行全面梳理,彻底排查业务中存在的风险隐患,针对性的制定、实施整改措施,进而提升公司内部控制和风险管理的能力,并将及时向中国证监会及深圳证监局提交整改报告。

§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转债增强债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时转债增强债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时转债增强债券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报告期内博时转债增强债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.1.6博时转债增强债券型证券投资基金各年度审计报告正本

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
2013年10月23日