博时现金收益证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	博时现金收益货币
基金主代码	050003
交易代码	050003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年1月16日
报告期末基金份额总额	17,965,067,452.62份
投资目标	在保证低风险和高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。
投资策略	本基金根据短期利率的变动和市场格局的变化,积极主动地在债券资产和回购资产之间进行动态的资产配置。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	现金收益证券投资基金投资于短期资金市场基础工具,由于这些金融工具的特点,因此整个基金的风险处于较低的水平。但是,本基金依然处于各种风险因素的暴露之中,包括利率风险、再投资风险、信用风险、操作风险、政策风险和通货膨胀风险等等。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	172,392,312.76
2.本期利润	172,392,312.76
3.期末基金资产净值	17,965,067,452.62

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

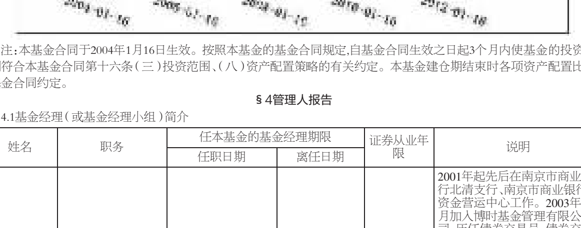
3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9700%	0.0026%	0.0894%	0.0000%	0.8806%	0.0026%

注:本基金利润分配是按月结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益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1月16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十六条(三)投资范围、(八)资产配置策略的有关约定。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	2006-7-1	-	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。

4.2管理人对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、《博时现金收益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

三季度美国经济延续今年以来复苏的良好势头,尽管联储最终未如市场预期开始减少国债购买,但这QE退出只是时间的问题;新兴经济体尤其是东南亚国家资产价格完全重估,从汇率、股票到债券价格都经历了剧烈的调整;国内经济在补库存和投资的支撑下季节性企稳,复苏力度和可持续性都难言乐观,调结构的压力愈发明显;三季度国内债券市场处在钱荒的余震中,商业银行配置力量转移和利率债供给高峰的冲击下利率产品收益率大幅上升,信用债继续分化,部分信用资质恶化的信用债逐步形成垃圾债券市场雏形,可转债估值便宜,但整体上属于震荡行情。

6月的钱荒虽然得以缓解,但央行"锁长放短"的操作,使得货币市场利率始终在高位徘徊。对货币市场基金而言,再投资收益可以有效提升组合收益。我们上半年一贯儒持的谨慎思路,效果在本季度得以体现:不仅有效规避了货币市场利率上行,带来的组合负偏离度的提升;还拥有更多的资金投资高企的货币市场工具。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为0.97%,业绩基准增长率为0.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下个季度,资金价格的上行是利率市场化的长期趋势,货币市场基金在此过程之中将始终受益。但我们需要的是把握好每一次利率上行的机会,规避其中的风险。下季度我们将会大力投资货币市场工具,有效提升组合收益。

§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	固定收益投资	6,883,356,698.01	37.94
	其中:债券	6,883,356,698.01	37.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	500,000,870.00	2.76
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	10,554,583,158.68	58.18
4	其他各项资产	203,552,816.74	1.12
5	合计	18,141,493,543.43	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.43	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	78
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	106
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	37.40	0.89
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.13	-
2	30天(含)—60天	9.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	34.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.28	-
4	90天(含)—180天	9.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	9.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.85	0.89

5.4报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	859,657,912.05	4.79
	其中:政策性金融债	859,657,912.05	4.79
4	企业债券	253,687,950.79	1.41
5	企业短期融资券	5,770,010,835.17	32.12
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	6,883,356,698.01	38.32
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	253,687,950.79	1.41

5.5报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	041356003	13铁道CP001	5,000,000	499,777,514.73	2.78
2	120245	12国开45	3,500,000	349,954,031.42	1.95
3	130236	13国开36	2,600,000	259,624,220.61	1.45
4	041251040	12中冶CP003	2,300,000	229,971,800.07	1.28
5	0980147	09中航工债浮	2,000,000	203,791,982.21	1.13
6	041253068	12苏交通CP004	1,100,000	110,000,656.95	0.61
7	110251	11国开51	1,000,000	100,062,488.57	0.56
8	041353008	13宁城建CP001	1,000,000	100,035,427.90	0.56
9	041261042	12滨建投CP001	1,000,000	100,000,655.26	0.56
10	120318	12进出18	1,000,000	99,998,224.77	0.56

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.15%
报告期内偏离度的最低值	-0.02%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.08%

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投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.8.2本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	199,827,422.64
4	应收申购款	3,630,394.10
5	其他应收款	95,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	203,552,816.74

5.8.5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	21,326,061,222.68
本报告期基金总申购份额	13,493,354,811.98
减:本报告期基金总赎回份额	16,854,348,582.04
本报告期期末基金份额总额	17,965,067,452.62

§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现金收益证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时现金收益证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时现金收益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

8.1.5博时现金收益证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6报告期内博时现金收益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

博时新兴成长股票型证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	博时新兴成长股票
基金主代码	050009
交易代码	050009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年7月6日
报告期末基金份额总额	17,874,617,337.14份
投资目标	基于中国经济正处于长期稳定增长周期,本基金通过深入研究并积极投资于全市场各类行业中的新兴高速成长企业,力争为基金份额持有人获得超越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。本基金将分析和预测众多宏观经济变量,包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等,并关注国家财政、税收、货币、汇率以及股权分置改革政策和其它证券市场政策等。本基金将在此基础上决定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。
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	本基金为股票型基金,属于预期风险/收益相对较高的基金品种。其预期风险和预期收益均高于债券型基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-441,808,130.84
2.本期利润	1,212,082,138.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0665
4.期末基金资产净值	10,355,644,263.73
5.期末基金份额净值	0.579

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

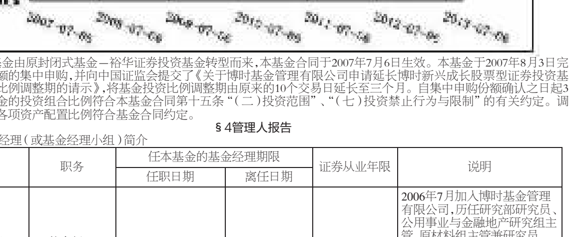
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	12.87%	1.15%	7.22%	1.15%	5.65%	0.00%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×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:本基金由原封闭式基金—裕华证券投资基金转型而来,本基金合同于2007年7月6日生效。本基金于2007年8月3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新兴成长股票型证券投资基金证券投资比例调整期的请示》,将基金投资比例调整期由原来的10个交易日延长至三个月。自集中申购确认之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十五条"(二)投资范围"、"(七)投资禁止行为与限制"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		
韩茂华	基金经理	2013-1-9	-	7	2006年7月加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、公用事业与金融地产研究组主管、原材料组主管兼研究员。曾任特定资产投资经理,现任博时新兴成长股票型证券投资基金基金经理、博时创业成长股票型证券投资基金基金经理
曾鹏	基金经理	2013-1-18	-	8	2005年起先后在上投摩根基金、嘉实基金投研部门工作。2012年10月加入博时基金管理有限公司,担任股票投资部投资经理。现担任博时新兴成长股票型证券投资基金基金经理。

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、《博时新兴成长股票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

三季度,市场在经济复苏与衰退的博弈中震荡上行。部分传统行业在宏观数据企稳之后出现了一定程度的估值修复,而新兴行业在中报数据出台之后开始分化。三季度,组合整体保持高仓位,行业配置主要集中在医药、大众消费品、TMT、环保以及汽车和地产等领域。组合集中度进一步提升,对部分优质龙头企业的配置进一步增强。

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0.579元,累计份额净值为2.742元,报告期内净值增长率为12.87%,同期业绩基准涨幅为7.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为经济复苏的可持续性不强。一方面国内金融系统加杠杆的能力已经今非昔比相比;另一方面全球经济再平衡的格局也并未改变。传统行业面临产能过剩和需求不足的处境短期内难以扭转。转型虽不是一蹴而就但已是大势所趋。在传统行业去杠杆的过程中新兴行业正进入加杠杆周期。因此两级分化是经济转型过程中的特有现象,未来或仍将长期存在。未来我们将力争跳出复苏与衰退的博弈,自下而上坚持寻找确定性的增长机会。在结构上,我们依然看好医药、TMT、大众消费品、环保和军工等消费和新兴行业,并力争把握住四季度估值切换所带来的投资机会。

§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	9,705,429,412.86	93.45
	其中:股票	9,705,429,412.86	93.45
2	固定收益投资	69,030,564.41	0.66
	其中:债券	69,030,564.41	0.66
	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	608,637,945.21	5.86
6	其他各项资产	3,080,042.77	0.03
7	合计	10,386,177,965.25	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	486,965,232.00	4.70
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,801,130,901.66	75.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	124,205,327.11	1.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	25,694,970.90	0.25
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	583,525,260.70	5.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	159,614,969.52	1.54
L	租赁和商务服务业	251,905,347.68	2.43
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	203,331,905.00	1.96
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	69,055,498.29	0.67
S	综合	-	-
	合计	9,705,429,412.86	93.72

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	600887	伊利股份	21,099,678	832,183,613.04	8.04
2	600315	上海家化	17,582,128	763,240,176.48	7.37
3	002236	大华股份	12,199,311	556,044,595.38	5.37
4	000895	双汇发展	10,771,218	500,323,076.10	4.83
5	600570	恒生电子	20,173,779	434,946,675.24	4.20
6	000998	隆平高科	18,589,707	427,563,261.00	4.13
7	000063	中兴通讯	25,699,505	426,611,783.00	4.12
8	000538	云南白药	3,552,761	415,886,202.66	4.02
9	600079	人福医药	11,182,437	362,758,256.28	3.50
10	002241	歌尔声学	8,099,617	342,451,806.76	3.31

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	69,030,564.41	0.67
8	其他	-	-
9	合计	69,030,564.41	0.67

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	572,010	63,395,868.30	0.61
2	110023	民生转债	49,840	5,273,570.40	0.05
3	128002	东华转债	2,906	361,125.71	0.00

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	2,013,649.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	330,853.04
5	应收申购款	735,540.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,080,042.77

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	113002	工行转债	63,395,868.30	0.61
2	110023	民生转债	5,273,570.40	0.05

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
3	600887	伊利股份	559,650,000.00	5.40	非公开发行认购

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	18,483,798,403.09
本报告期基金总申购份额	39,481,756.19
减:本报告期基金总赎回份额	648,662,822.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	17,874,617,337.14

§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新兴成长股票型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时新兴成长股票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博时新兴成长股票型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时新兴成长股票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

博时稳定价值债券投资基金

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

基金简称	博时稳定价值债券	
基金主代码	050006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年9月6日	
报告期末基金份额总额	945,935,752.77份	
投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金。本基金通过对宏观经济分析和债券等固定收益市场分析,对基金投资组合做出相应的调整,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金通过宏观经济和债券市场自上而下和自下而上的分析,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向制定具体的投资策略。	
业绩比较基准	中信标普全债指数 今后如果市场出现更具代表性的业绩比较基准,或者更科学的复合指数权重比例,在与基金托管人协商一致后,本基金管理人可调整或变更本基金的业绩比较基准。	
风险收益特征	本基金属于证券市场中的低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
下属两级基金的交易代码	050106(前端)、051106(后端)	050006
报告期末下属两级基金的份额总额	301,066,764.00份	644,868,988.77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)	
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
1.本期已实现收益	6,077,543.93	20,119,790.20
2.本期利润	20,361,865.00	49,124,579.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0626	0.1016
4.期末基金资产净值	318,790,890.80	674,937,491.27
5.期末基金份额净值	1.059	1.047

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、博时稳定价值债券A:

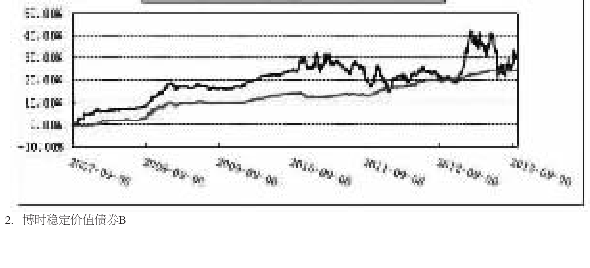
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.90%	0.85%	0.38%	0.04%	5.52%	0.81%

2、博时稳定价值债券B:

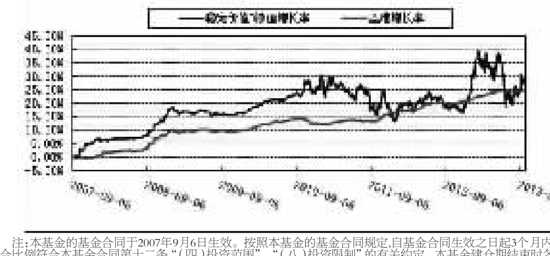
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.86%	0.85%	0.38%	0.04%	5.48%	0.81%

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. 博时稳定价值债券A



2. 博时稳定价值债券B



注:本基金的基金合同于2007年9月6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"(四)投资范围"、"(八)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		
张勇	基金经理/固定收益总部现金管理组投资总监	2010-8-3	-	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。

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、《博时稳定价值债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

三季度美国经济延续今年以来复苏的良好势头,尽管联储最终未如市场预期开始减少国债购买,但这QE退出只是时间的问题;新兴经济体尤其是东南亚国家资产价格完全重估,从汇率、股票到债券价格都经历了剧烈的调整;国内经济在补库存和投资的支撑下季节性企稳,复苏力度和可持续性都难言乐观,调结构的压力愈发明显;三季度国内债券市场处在钱荒的余震中,商业银行配置力量转移和利率债供给高峰的冲击下利率产品收益率大幅上升,信用债继续分化,部分信用资质恶化的信用债逐步形成垃圾债券市场雏形,可转债估值便宜,但整体上属于震荡行情。

转债在6月末的资金冲击下,价格明显超跌,本季度价值部分回归。我们兑现了部分获利较多的品种,保留了大部分转债,并且做了组合的结构调整。对于信用债券,3季度价格一路下跌,但并没有到达我们预期的安全收益,我们还是选择规避。

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1.059元,份额累计净值为1.330元;B类基金份额净值为1.047元,份额累计净值为1.306元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为5.90%,B类基金份额净值增长率为5.86%,同期业绩基准增长率0.38%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下个季度,资金价格上行是长期趋势,过去债券基金的主要赢利模式(放大杠杆)将经受考验,有可能被新的赢利模式取代。我们对于信用债券将密切跟踪,在收益到达一定的高度时选择投资;转债的价值回归还在进行之中,我们仍然选择坚持。

§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	140,247,298.78	9.70
	其中:股票	140,247,298.78	9.70
2	固定收益投资	1,273,445,960.09	88.08
	其中:债券	1,273,445,960.09	88.08
	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	17,510,307.22	1.21
6	其他各项资产	14,601,202.28	1.01
7	合计	1,445,804,768.37	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	132,609,855.64	13.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,637,443.14	0.77
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	140,247,298.78	14.11

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	000731	四川美丰	6,000,000	56,700,000.00	5.71
2	002031	巨轮股份	5,484,460	44,314,436.80	4.46
3	000630	铜陵有色	2,246,676	26,038,974.84	2.62
4	601668	中国建筑	2,364,237	7,612,843.14	0.77
5	002606	大连电瓷	300,000	3,942,000.00	0.40
6	601113	华鼎锦纶	413,960	1,614,444.00	0.16
7	601800	中国交建	6,000	24,600.00	0.00

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	59,894,000.00	6.03
	其中:政策性金融债	59,894,000.00	6.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,036,000.00	2.02
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,193,515,960.09	120.10
8	其他	-	-
9	合计	1,273,445,960.09	128.15

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	110020	南山转债	2,765,550	279,043,995.00	28.08
2	113001	中行转债	1,930,000	193,057,900.00	19.43
3	110023	民生转债	1,338,370	141,612,929.70	14.25
4	110016	川投转债	819,750	103,796,745.00	10.45
5	110015	石化转债	1,040,000	101,805,600.00	10.24

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 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	31,020.43
2	应收证券清算款	239,772.34
3	应收股利	-
4	应收利息	12,808,203.32
5	应收申购款	1,522,206.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,601,202.28

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	110020	南山转债	279,043,995.00	28.08
2	113001	中行转债	193,057,900.00	19.43
3	110023	民生转债	141,612,929.70	14.25
4	110016	川投转债	103,796,745.00	10.45
5	110015	石化转债	101,805,600.00	10.24
6	110011	歌华转债	84,079,757.70	8.46
7	110012	海运转债	67,448,850.00	6.79
8	113002	工行转债	57,903,133.50	5.83
9	113003	重工转债	40,614,873.00	4.09
10	125887	中鼎转债	35,231,125.50	3.55
11	110018	国电转债	34,726,340.00	3.49
12	127001	海直转债	23,097,289.73	2.32
13	128001	泰尔转债	19,946,225.30	2.01

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	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
本报告期期初基金份额总额	329,919,378.11	373,872,196.88
本报告期基金总申购份额	41,018,668.59	960,576,379.20
减:本报告期基金总赎回份额	69,871,282.70	689,579,587.31
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	301,066,764.00	644,868,988.77

§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稳定价值债券投资基金设立的文件

9.1.2《博时稳定价值债券投资基金基金合同》

9.1.3《博时稳定价值债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博时稳定价值债券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时稳定价值债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