博时卓越品牌股票型证券投资基金（LOF）

2013 第四季度 报告

2013年12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：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。

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	131,617,499.77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10月1日－2013年12月31日)
1.本期已实现收益	6,720,516.89
2.本期利润	14,657,760.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.1113
4.期末基金资产净值	156,615,962.76
5.期末基金份额净值	1.190

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

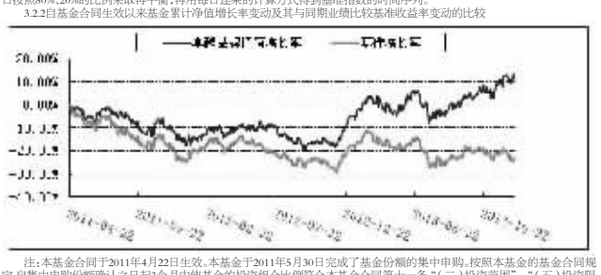
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	10.19%	1.20%	-3.03%	0.90%	13.22%	0.30%

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	研究部总经理兼股票投资部GARP组投资总监、基金经理	2010-3-19	-	7	2004年起在招商局国际有限公司工作。2006年9月加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、研究部研究员兼基金经理助理、研究部资本品组主管兼基金经理助理、特定资产管理部投资经理、裕泽证券投资基金基金经理。现任研究部总经理兼股票投资部GARP组投资总监、博时卓越品牌股票基金、博时价值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

四季度我们在转型升级的工业企业和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进行了加仓，进一步减持了未来政策不明朗的金融地产行业，整体效果较为理想。

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1.190 元，累计份额净值为1.215元，报告期内净值增长率为10.19%，同期业绩基准涨幅为-3.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着经济外汇占款的回落和国内地产政府平台类贷款需求的持续高企，我们认为全年流动性都将处于较为紧张的状态，流动性的实际宽松有待于总需求的自然回落，而这一现象出现的前提很可能来自全行业较为剧烈的去杠杆行为。我们仍然认为未来一段时间周期股的机会不会很明显，而估值高企的中小市值股票同时面临着资本市场流动性波动和业绩难以达到预期的威胁。

整体看来相对于去年基于行业和风格的剧烈的板块性现象，我们判断2014年市场个股将出现进一步的分化，在社会融资利率没有发生实质性变动之前，我们将谨慎的安排股票仓位。

去粗存精、去伪存真是未来一段时间内市场演绎的主要方向，我们仍将持续考量和评判组合内重仓个股的风险收益比，不断考量和评判重仓上市公司管理层在新的外部环境下对机遇和挑战的应对之道，充分分享转型环境下优秀的上市公司管理团队新的价值创造成果。

§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	117,599,062.50	71.78
	其中：股票	117,599,062.50	71.78
2	固定收益投资	103,915.24	0.06
	其中：债券	103,915.24	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	11,472,576.95	7.00
6	其他资产	34,658,131.91	21.15
7	合计	163,833,686.60	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	8,374,266.11	5.35
B	采矿业	-	-
C	制造业	94,771,848.19	60.51
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	-	-
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	8,327,948.20	5.32
J	金融业	6,125,000.00	3.91
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	117,599,062.50	75.09

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	601965	中国汽研	1,082,646	14,507,456.40	9.26
2	000333	美的集团	176,013	8,800,650.00	5.62
3	002041	登海种业	240,709	8,374,266.11	5.35
4	002065	东华软件	246,389	8,327,948.20	5.32
5	600517	置信电气	536,534	7,940,703.20	5.07
6	600066	宇通客车	386,977	6,795,316.12	4.34
7	000513	丽珠集团	169,640	6,563,371.60	4.19
8	600085	同仁堂	305,176	6,530,766.40	4.17
9	002470	金正大	299,915	6,388,189.50	4.08
10	000001	平安银行	500,000	6,125,000.00	3.91

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	103,915.24	0.07
8	其他	-	-
9	合计	103,915.24	0.07

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	103,915.24	0.07

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有国债期货。

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	137,003.05
2	应收证券清算款	34,024,468.27
3	应收股利	-
4	应收利息	8,069.15
5	应收申购款	488,591.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,658,131.91

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情况的说明。

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	139,952,788.60
本报告期基金总申购份额	15,795,562.02
减：本报告期基金总赎回份额	24,130,850.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	131,617,499.77

§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
2014年1月22日

博时主题行业股票证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12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：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	博时主题行业股票(LOF)
场内简称	博时主题
基金主代码	160505
交易代码	160505
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2005年1月6日
报告期末基金份额总额	5,563,348,039.98份
投资目标	分享中国域市化、工业化及消费升级进程中经济与资本市场的高速成长，谋求基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金采取价值策略指导下的行业增强型主动投资策略
业绩比较基准	80%×富时中国A600指数+20%×富时中国国债指数
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金，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，谋求实现基金资产的长期稳定增长。
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	208,984,598.92
2.本期利润	498,253,426.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0870
4.期末基金资产净值	9,788,981,759.37
5.期末基金份额净值	1.760

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	5.01%	1.20%	-3.19%	0.94%	8.20%	0.26%

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2005年1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“（五）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		
邓晓峰	基金经理/权益投资总部董事总经理/股票投资部总经理/价值组投资总监	2007-3-14	-	12	1996年起先后在深圳市银业工贸有限公司、国泰君安证券股份有限公司工作。2005年加入博时公司，历任基金经理助理、社保股票基金经理。现任权益投资总部董事总经理、股票投资部总经理、价值组投资总监，兼任博时主题行业股票(LOF)基金经理、社保股票基金基金经理。

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、《博时主题行业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，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

一、市场回顾

四季度，政策面与资金面主导市场。三中全会发出明确改革的信号一度燃起市场的热情，但年底资金面的紧张，银行间及回购利率的高企击碎了市场脆弱的信心。本季度上证指数下跌2.70%，深圳指数下跌4.61%，沪深300指数下跌3.28%，中小板指数下跌4.86%，创业板指数下跌4.64%。

二、四季度基金组合管理回顾

本季度，可选消费品对组合净值增长贡献明显。我们实现了部分收益，降低了汽车、家电等可选消费品行业的配置，增加了白酒行业的配置。对于白酒行业，我们认为这是一桩回报率诱人的生意。中央的八项作风建设，形成最强的压力测试，使我们有机会见识到最干净的需求的底部。我们将在合适的时候继续增加该行业的配置。年底由于流动性的原因，转债市场出现非理性大幅下跌，许多品种已非常具有吸引力，提供了在有限下行风险的情况下提高潜在收益的机会。我们增加了转债的配置。

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1.760元，累计份额净值为3.598元，报告期内净值增长率为5.01%，同期业绩基准涨幅为-3.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国及发达国家经济的复苏使中国面临相对2013年改善的外部需求环境，国内经济大概率平稳运行，窄幅波动。从资金面上看，对影子银行和地方政府债务的治理，信用风险的暴露，利率市场化的推进使利率高企，资金紧张，对市场形成压制。另一方面，2014年企业盈利可望维持8%左右的增长，对市场形成支撑。从结构上看，创业板及中小板的利润增速与估值水平完全不匹配，减持压力不断，但市场偏好仍在，带病上涨，风险在积累；蓝筹公司估值水平处于低位，盈利增速稳定，却被市场抛弃，是未来的机会所在。我们判断，信用风险爆发和央行货币政策的调整之后，市场才可能迎来较大的机会。

2014年的市场，防范风险是第一位。我们将关注信用风险和利率市场化过程中利率高企对市场带来的负面冲击，以及刺破泡沫的可能性。

§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	8,500,494,012.69	85.89
	其中：股票	8,500,494,012.69	85.89
2	固定收益投资	670,561,736.40	6.78
	其中：债券	670,561,736.40	6.78
	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	722,221,090.91	7.30
6	其他资产	4,168,186.51	0.04
7	合计	9,897,445,026.51	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	104,443,560.72	1.07
C	制造业	2,811,390,159.06	28.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,648,108,205.64	16.84
E	建筑业	175,348,288.56	1.79
F	批发和零售业	1,974,000.00	0.02
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	65,581,382.45	0.67
J	金融业	3,017,623,625.18	30.83
K	房地产业	587,426,639.20	6.00
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	88,598,151.88	0.91
	合计	8,500,494,012.69	86.84

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	601318	中国平安	23,400,000	976,482,000.00	9.98
2	600886	国投电力	228,906,904	899,604,132.72	9.19
3	601601	中国太保	45,181,536	837,213,862.08	8.55
4	000002	万 科A	69,999,755	562,098,032.65	5.74
5	600036	招商银行	46,000,000	500,940,000.00	5.12
6	000333	美的集团	8,730,783	436,539,150.00	4.46
7	600674	川投能源	34,846,027	388,881,661.32	3.97
8	000568	泸州老窖	18,985,300	382,363,942.00	3.91
9	000001	平安银行	28,023,822	343,291,819.50	3.51
10	600104	上汽集团	19,500,000	275,730,000.00	2.82

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	670,561,736.40	6.85
8	其他	-	-
9	合计	670,561,736.40	6.85

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	113005	平安转债	4,423,200	474,388,200.00	4.85
2	110023	民生转债	1,884,840	181,943,605.20	1.86
3	127002	徐工转债	152,420	14,229,931.20	0.15

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	1,353,919.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,198,774.66
5	应收申购款	1,615,491.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,168,186.51

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	110023	民生转债	181,943,605.20	1.86

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	5,946,584,291.67
本报告期基金总申购份额	109,779,994.45
减：本报告期基金总赎回份额	493,016,246.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,563,348,039.98

§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主题行业股票证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时主题行业股票证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时主题行业股票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 博时主题行业股票证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时主题行业股票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
2014年1月22日

博时转债增强债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人：博时基金管理有限公司
基金托管人：中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	1,172,122,085.25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	647,734,549.40份 / 524,387,535.85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10月1日－2013年12月31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	-25,426,428.40	-25,210,607.62
2.本期利润	-51,448,223.46	-50,579,245.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0675	-0.0867
4.期末基金资产净值	544,505,096.84	436,773,428.08
5.期末基金份额净值	0.841	0.833

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	-9.76%	1.05%	-1.83%	0.10%	-7.93%	0.95%

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	-9.75%	1.05%	-1.83%	0.10%	-7.92%	0.95%

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“