

博时策略灵活配置混合型证券投资基金

2010 年年度报告摘要

2010 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：2011 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2011 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时策略混合
基金主代码	050012
交易代码	050012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 8 月 11 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
报告期末基金份额总额	2,953,684,239.52 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过运用多种投资策略，在股票和债券之间灵活配置资产，并对成长、价值风格突出的股票进行均衡配置，以追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势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×60%+中国债券总指数收益率×40%。

风险收益特征	本基金为混合型基金，混合型基金的风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的品种。
--------	--

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	尹东
	联系电话	0755-83169999	010-67595003
	电子邮箱	service@bosera.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275865

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年8月11日（基金合同生效日）至2009年12月31日
本期已实现收益	174,226,626.30	219,875,676.27
本期利润	-97,334,713.05	706,237,260.09
加权平均基金份额本期利润	-0.0228	0.0969
本期基金份额净值增长率	-1.01%	9.40%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	0.0738	0.0405
期末基金资产净值	3,171,608,500.45	5,665,584,600.62
期末基金份额净值	1.074	1.094

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 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

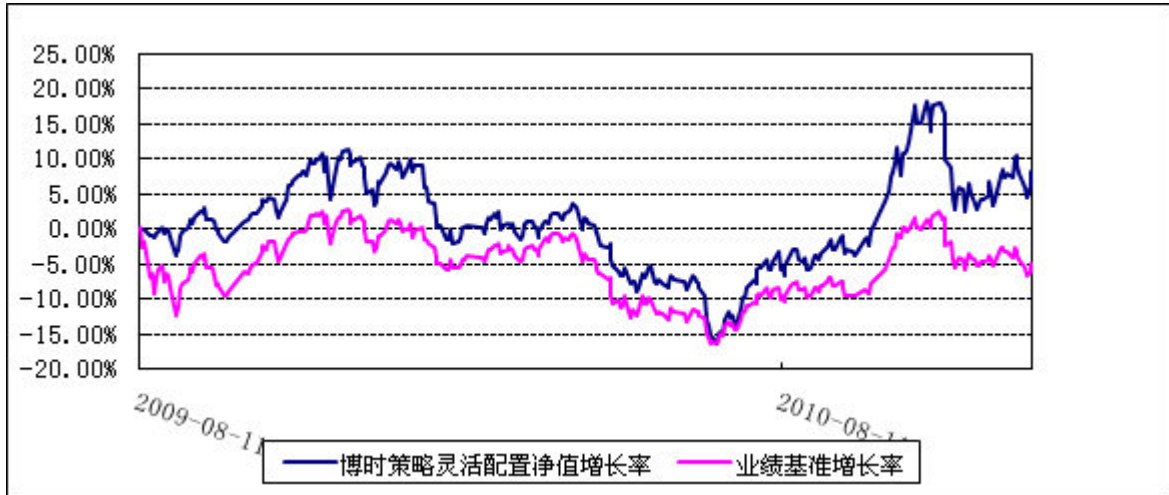
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.48%	1.88%	3.18%	1.07%	5.30%	0.81%
过去六个月	25.47%	1.57%	12.45%	0.93%	13.02%	0.64%

过去一年	-1.01%	1.35%	-6.31%	0.95%	5.30%	0.40%
自基金合同生效起至今	8.29%	1.29%	-4.93%	1.07%	13.22%	0.22%

注：本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。

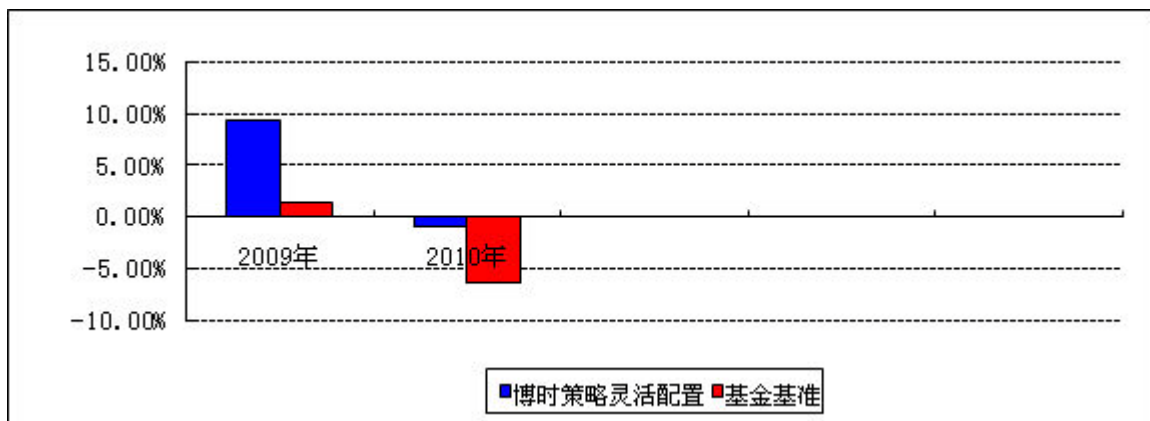
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 60%、40%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 8 月 11 日生效。本基金建仓期为 2009 年 8 月 11 日至 2010 年 2 月 10 日。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部分“（三）投资策略”、“（六）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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同于 2009 年 8 月 11 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.090	33,987,341.91	10,409,503.91	44,396,845.82	分配2009年度红利
2009年	-	-	-	-	-
合计	0.090	33,987,341.91	10,409,503.91	44,396,845.82	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

博时基金管理有限公司（以下简称“公司”）经中国证监会证监基金字[1998]26 号文批准设立。注册资本为一亿元人民币，总部设在深圳，在北京、上海、郑州、沈阳设有分公司，此外，还设有海外子公司：博时基金（国际）有限公司。目前公司股东为招商证券股份有限公司，持有股份 49%；中国长城资产管理公司，持有股份 25%；天津港（集团）有限公司，持有股份 6%；璟安实业有限公司，持有股份 6%；上海盛业资产管理有限公司，持有股份 6%；丰益实业发展有限公司，持有股份 6%；广厦建设集团有限责任公司，持有股份 2%。

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 2010 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理二十只开放式基金和三只封闭式基金，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、特定资产管理账户，资产管理总规模逾 1874 亿元，累计分红超过人民币 532 亿元。博时基金管理有限公司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、客户服务

- 1) 为提供安全、高效的网上交易环境，博时公司不断升级网上交易系统的安全功能：2010 年 1 月，博时快 e 通系统增加了动态验证码的功能，对客户身份进行验证；2010 年 3 月，博时快 e 通直销交易系统在所有密码输入区域都设置了密码安全控件，大大提高了交易安全性。
- 2) 2010 年 4 月，博时基金客服中心推出了新版的在线客服系统，新系统能够支持更多新功能，例如，客户和坐席均能查到前面等待的客户数量，客户除了在线等待以外，

还可以选择留言功能，留下自己的问题和联系方式，客服代表会及时给予回复。同时在线坐席可以根据等待客户的情况，合理控制在线交流节奏。

- 3) “博时 e 视界” 于 9 月 18 日正式发布，这也是博时基金倾力为投资人打造的与投资专家面对面的全新视听网络平台。
- 4) 2010 年 10 月，博时基金与中国劳动保障报社联合举办“企业年金管理大家谈”有奖征文活动。向较早建立企业年金计划的企业征集管理经验与其他企业分享。
- 5) 2010 年，博时在全国各地举办各类客户活动、论坛、沙龙等共计 1252 场，并创新的采用网络会议室，扩大论坛的覆盖面，充分与投资者沟通当前市场的热点问题，受到了广大投资者的广泛欢迎。

2、社会责任

- 1) 为支援舟曲灾区的救灾善后工作, 博时基金公司全体员工通过博时慈善基金会向甘肃省红十字会捐出赈灾款项人民币 30 万元。
- 2) 博时慈善基金会 2010 年关爱助学现场捐赠仪式于 2010 年 12 月 6 日在中山大学举办, 博时以每人 5000 元的标准向中山大学的 21 位贫困学生资助善款 105000 元, 至此博时基金第四届百万关爱助学活动圆满落幕。

3、公司荣誉

- 1) 博时在由证券时报社主办的 2009 年度中国明星基金奖评选中, 荣获两个奖项, 博时主题行业基金获得 “2009 年度三年持续回报股票型明星基金奖”, 博时平衡配置获得 “2009 年度三年持续回报平衡混合型明星基金奖”。
- 2) 博时在由中国证券报社主办的第七届中国基金业金牛奖评选中连续第三次荣获中国基金业最具权威的 “金牛基金公司奖”, 并获得首次设立的 “金牛特别贡献奖”, 旗下基金博时裕隆封闭、博时主题行业股票、博时平衡配置混合和博时现金收益货币均蝉联金牛奖项, 分别获得 “三年期封闭式持续优胜金牛基金”、“三年期开放式股票型持续优胜金牛基金”、“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金” 和 “2009 年度开放式货币市场金牛基金” 奖项。
- 3) 2010 年 8 月 14 日博时基金网站在由证券时报主办的 “第十一届中国优秀财经证券网站” 评选中荣获 “最佳基金网站奖”。

4、其他大事件

- 1) 博时创业成长股票型证券投资基金首募顺利结束并于 2010 年 6 月 1 日成立，首次募集资金超过 34 亿元。
- 2) 博时大中华亚太精选股票证券投资基金及博时宏观回报债券型证券投资基金首募顺利结束并于 2010 年 7 月 27 日成立。
- 3) 博时转债增强债券型证券投资基金及博时行业轮动股票型证券投资基金首次募集顺利结束并分别于 2010 年 11 月 24 日和 2010 年 12 月 10 日成立。
- 4) 根据中国证券监督管理委员会的批复，博时基金已在香港完成博时基金（国际）有限公司(Bosera Asset Management (International) Co., Limited)的注册登记手续并获香港证券及期货事务监察委员会颁发的第 4 类（就证券提供意见）和第 9 类（提供资产管理）牌照；
- 5) 博时基金于 2010 年 8 月 25 日和 2010 年 11 月 11 日分别公告郑州分公司和沈阳分公司成立。至此，博时基金已有 4 家分公司分别落地北京、上海、郑州和沈阳。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周力	基金经理	2009-8-11	-	14.5	1992 年起先后在深圳市金源实业股份有限公司、深圳赛格集团财务公司、招商证券研发中心工作。2003 年加入博时公司，曾任研究部研究员。现任基金裕阳基金经理、博时策略混合基金经理。
张勇	基金经理	2009-8-11	-	8	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 年加入博时公司，历任债券交易员、现金收益基金经理助理兼任债券交易员。现任现金收益基金经理、博时稳定价值基金、博时策略混合基金经理。

注：上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，证券从业年限计算的起始时间按照从事

证券行业开始时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《博时策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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，在严格控制风险的基础上，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年上证指数下跌14.31%。分行业板块来看，电子、机械、医药等行业板块表现较好，而金融、钢铁、化工等周期性行业表现不佳。从全年来看，经济转型是市场的主线。从风格指数看，大盘股和中小盘股表现出现了重大分化，中小板指数上升21.26%，而大盘股普遍产生较大幅度的负收益。

本基金全年仓位维持在较高水平上。下半年抓住了有色、航空板块的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日，本基金份额净值为1.074元，累计净值为1.083元。报告期内，本基金份额净值增长率为-1.01%，同期业绩基准增长率为-6.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年国内仍将延续2010年年初开始的紧缩货币政策，以应对通货膨胀和资产泡沫。但货币政策在边际上的紧缩力度将逐步降低。主要原因在于：一、利率和存款准备金率作为价格调控工具，其操作空间存在一定的边界值；二、持续的信贷窗口指导将不可避免对实体经

济的增长带来负面冲击。在经济转型的大背景下，如果实现硬着陆并不是政府所希望的；三、全球经济形势仍较为动荡，发达国家的经济增速恢复、通胀上升，但债务问题没有得到根本解决，低利率、宽货币的局面短期也难以逆转。美国大量银钱，中国的选择可能是收到适可而止。

从企业盈利增长的角度看，目前一致盈利预测2011年度的盈利增长为20%左右；估值方面，权重板块沪深300指数2011年平均市盈率为20倍，略低于历史均值。故从自下而上的角度看，目前的市场有所支撑，整体大幅向下的风险不大。但在经济结构转型的背景下，在市场对中国经济新的长期增长动能没有清晰的判定之前，在全球债务问题达到最终解决之前，市场向上的空间可能也较为有限。

从投资主线看，我们会继续关注货币超发带来的资产（资源）价值重估，也关注那些不断进行产业升级、真正代表未来中国经济前进方向的优质成长股。高估值、纯概念、无业绩支撑的中小股票面临较大的估值调整压力。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为了确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有5年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则：本基金每一基金份额享有同等分配权；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为4次，每次分配比例不得低于收益分配基准日可供

分配利润的20%；若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金管理人已于2010年1月14日发布公告，以2009年12月31日已实现的可分配利润为基准，每10份基金份额派发红利0.09元。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，报告期末本基金份额可分配收益为0.0738元。

本基金管理人已于2011年1月17日发布公告，以2010年12月31日已实现的可分配利润为基准，每10份基金份额派发红利0.15元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 44,396,845.82 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：博时策略灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：		
银行存款	73,064,617.70	1,095,444,480.34
结算备付金	9,273,760.74	4,926,091.36
存出保证金	355,346.65	735,699.02
交易性金融资产	3,091,885,830.40	4,613,045,773.89
其中：股票投资	2,443,317,611.28	4,357,625,258.52
基金投资	-	-
债券投资	648,568,219.12	255,420,515.37
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	7,262,922.33	2,537,556.10
应收股利	-	-
应收申购款	3,038,124.44	13,163,826.90
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,184,880,602.26	5,729,853,427.61
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	2,067,873.74
应付赎回款	4,204,104.78	49,276,965.97
应付管理人报酬	4,077,258.19	7,414,782.42
应付托管费	679,543.03	1,235,797.07
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,855,351.29	4,037,943.63
应交税费	820,000.00	-
应付利息	-	-

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	635,844.52	235,464.16
负债合计	13,272,101.81	64,268,826.99
所有者权益：		
实收基金	2,953,684,239.52	5,179,176,633.06
未分配利润	217,924,260.93	486,407,967.56
所有者权益合计	3,171,608,500.45	5,665,584,600.62
负债和所有者权益总计	3,184,880,602.26	5,729,853,427.61

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.074 元，基金份额总额 2,953,684,239.52 份。

7.2 利润表

会计主体：博时策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生 效日）至2009年12月31日
一、收入	-6,663,730.51	769,086,490.55
1. 利息收入	24,100,587.12	11,481,375.40
其中：存款利息收入	2,780,087.82	10,560,988.05
债券利息收入	20,890,873.07	772,268.31
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	429,626.23	148,119.04
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	236,901,257.45	265,741,158.28
其中：股票投资收益	129,072,635.71	263,858,685.05
基金投资收益	-	-
债券投资收益	80,558,649.17	1,190,922.23
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	27,269,972.57	691,551.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-271,561,339.35	486,361,583.82
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	3,895,764.27	5,502,373.05
减：二、费用	90,670,982.54	62,849,230.46
1. 管理人报酬	63,728,144.93	44,102,126.24
2. 托管费	10,621,357.44	7,350,354.39
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	15,392,194.52	11,198,315.59
5. 利息支出	451,535.01	-
其中：卖出回购金融资产支出	451,535.01	-

6. 其他费用	477,750.64	198,434.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-97,334,713.05	706,237,260.09
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-97,334,713.05	706,237,260.09

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	5,179,176,633.06	486,407,967.56	5,665,584,600.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-97,334,713.05	-97,334,713.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,225,492,393.54	-126,752,147.76	-2,352,244,541.30
其中：1. 基金申购款	699,470,812.42	46,760,709.84	746,231,522.26
2. 基金赎回款	-2,924,963,205.96	-173,512,857.60	-3,098,476,063.56
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-44,396,845.82	-44,396,845.82
五、期末所有者权益（基金净值）	2,953,684,239.52	217,924,260.93	3,171,608,500.45
项目	上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生效日）至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	8,803,501,251.15	-	8,803,501,251.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	706,237,260.09	706,237,260.09
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-3,624,324,618.09	-219,829,292.53	-3,844,153,910.62
其中：1. 基金申购款	473,792,194.74	26,165,866.87	499,958,061.61
2. 基金赎回款	-4,098,116,812.83	-245,995,159.40	-4,344,111,972.23
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	5,179,176,633.06	486,407,967.56	5,665,584,600.62

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：肖风 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东
天津港(集团)有限公司	基金管理人的股东(自 2009 年 11 月 16 日起)
璟安实业有限公司	基金管理人的股东(自 2009 年 11 月 16 日起)
上海盛业资产管理有限公司	基金管理人的股东(自 2009 年 11 月 16 日起)
丰益实业发展有限公司	基金管理人的股东(自 2009 年 11 月 16 日起)

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年8月11日(基金合同生效日) 至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	954,383,540.06	9.24%	2,729,615,019.42	32.70%

7.4.3.1.2 权证交易

无。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

招商证券	775,241.29	10.59%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生效日）至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	2,217,547.31	31.71%	1,182,671.22	29.29%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生效日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	63,728,144.93	44,102,126.24
其中：支付销售机构的客户维护费	10,628,799.29	7,707,467.77

注：支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生效日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	10,621,357.44	7,350,354.39

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

银行间市场交易的 各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金 买入	基金卖 出	交易金 额	利息 收入	交易金额	利息支出

中国建设银行	-	-	-	-	100,000,000.00	49,174.11
上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生效日）至2009年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金 买入	基金卖 出	交易金 额	利息 收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生效日） 至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	73,064,617.70	2,702,541.87	1,095,444,480.34	10,488,336.36

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
招商证券	100303	10进出03	簿记建档集中 配售	700,000	69,930,000.00
上年度可比期间 2009年8月11日（基金合同生效日）至2009年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
招商证券	601888	中国国旅	新股网上申购	1,000	11,780.00

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

无余额。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

无余额。

7.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。本基金持有属于第一层级的金融工具主要包括存在活跃市场的股票(包括网下申购处于限售期的股票)、交易所市场债券等，于 2010 年 12 月 31 日的余额为 2,772,659,830.40 元(2009 年 12 月 31 日：4,070,591,779.15 元)。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。本基金持有属于第二层级的金融工具主要包括参与非公开发行取得并在锁定期内的股票、因重大事项停牌的股票、银行间市场债券等，于 2010 年 12 月 31 日的余额为 319,226,000.00 元(2009 年 12 月 31 日：542,453,994.74 元)。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。于 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有属于第三层级的以公允价值计量的金融工具(2009 年 12 月 31 日：同)。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,443,317,611.28	76.72
	其中：股票	2,443,317,611.28	76.72
2	固定收益投资	648,568,219.12	20.36
	其中：债券	648,568,219.12	20.36
	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	82,338,378.44	2.59
6	其他各项资产	10,656,393.42	0.33
7	合计	3,184,880,602.26	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	446,222,080.66	14.07
C	制造业	932,246,833.69	29.39
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	214,139,569.18	6.75
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	314,876,948.43	9.93
C7	机械、设备、仪表	374,821,156.98	11.82
C8	医药、生物制品	28,409,159.10	0.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,699,312.70	0.75
E	建筑业	85,998,375.54	2.71
F	交通运输、仓储业	353,155,837.68	11.13
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	14,279,464.50	0.45
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	482,301,695.53	15.21
K	社会服务业	105,414,010.98	3.32

L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,443,317,611.28	77.04

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600547	山东黄金	4,319,716	227,692,230.36	7.18
2	600489	中金黄金	4,817,795	194,349,850.30	6.13
3	601111	中国国航	12,999,747	177,836,538.96	5.61
4	600029	南方航空	17,999,928	175,319,298.72	5.53
5	600875	东方电气	3,699,922	129,127,277.80	4.07
6	600376	首开股份	7,498,921	126,356,818.85	3.98
7	600686	金龙汽车	13,811,701	125,548,362.09	3.96
8	600531	豫光金铅	3,509,792	118,209,794.56	3.73
9	600096	云天化	3,999,909	106,837,569.39	3.37
10	000060	中金岭南	4,099,901	92,247,772.50	2.91

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000060	中金岭南	187,528,388.40	3.31
2	601111	中国国航	148,596,295.91	2.62
3	000823	超声电子	138,174,219.98	2.44
4	600531	豫光金铅	132,399,073.26	2.34
5	600376	首开股份	128,186,705.23	2.26
6	600362	江西铜业	122,806,834.27	2.17
7	600096	云天化	120,223,350.19	2.12
8	600029	南方航空	119,616,361.34	2.11
9	000537	广宇发展	116,296,401.66	2.05
10	600875	东方电气	109,284,933.37	1.93
11	601318	中国平安	103,075,556.69	1.82
12	600550	天威保变	99,479,228.16	1.76
13	000002	万科A	94,861,830.25	1.67
14	600266	北京城建	93,326,691.54	1.65
15	600000	浦发银行	84,003,114.84	1.48
16	000960	锡业股份	82,912,000.83	1.46
17	600141	兴发集团	81,695,371.57	1.44

18	601628	中国人寿	77,283,327.43	1.36
19	600067	冠城大通	74,895,984.29	1.32
20	601166	兴业银行	74,007,746.42	1.31

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000728	国元证券	344,725,264.90	6.08
2	600547	山东黄金	255,294,757.98	4.51
3	600028	中国石化	233,830,482.38	4.13
4	601166	兴业银行	226,073,846.98	3.99
5	600030	中信证券	196,255,863.99	3.46
6	000063	中兴通讯	193,220,117.33	3.41
7	000002	万科A	191,285,973.50	3.38
8	600015	华夏银行	167,224,465.71	2.95
9	000823	超声电子	161,156,078.62	2.84
10	600837	海通证券	157,810,556.18	2.79
11	601318	中国平安	134,352,285.54	2.37
12	600050	中国联通	134,258,798.42	2.37
13	601899	紫金矿业	133,927,733.27	2.36
14	600410	华胜天成	126,715,587.33	2.24
15	600664	哈药股份	124,554,381.87	2.20
16	000623	吉林敖东	122,879,075.82	2.17
17	000338	潍柴动力	118,416,996.93	2.09
18	000060	中金岭南	113,651,098.84	2.01
19	600550	天威保变	101,206,497.97	1.79
20	000601	韶能股份	94,655,141.34	1.67

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	4,357,854,028.02
卖出股票的收入（成交）总额	6,096,613,369.00

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-

2	央行票据	227,685,000.00	7.18
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	81,535,000.00	2.57
5	企业短期融资券	10,006,000.00	0.32
6	可转债	329,342,219.12	10.38
7	其他	-	-
8	合计	648,568,219.12	20.45

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	126630	铜陵转债	506,043	101,992,966.65	3.22
2	0801017	08 央行票据 17	1,000,000	100,120,000.00	3.16
3	110007	博汇转债	668,600	79,055,264.00	2.49
4	0980163	09 益阳城投债	500,000	51,535,000.00	1.62
5	110009	双良转债	387,660	49,511,935.20	1.56

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	355,346.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,262,922.33
5	应收申购款	3,038,124.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,656,393.42

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110007	博汇转债	79,055,264.00	2.49
2	110009	双良转债	49,511,935.20	1.56
3	125731	美丰转债	46,201,588.65	1.46
4	113001	中行转债	9,661,088.40	0.30

8.9.5 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不存在流通受限情况。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
70,264	42,036.95	434,788,187.61	14.72%	2,518,896,051.91	85.28%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,004,350.86	0.03%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年8月11日)基金份额总额	8,803,501,251.15
本报告期期初基金份额总额	5,179,176,633.06
本报告期基金总申购份额	699,470,812.42
减：本报告期基金总赎回份额	2,924,963,205.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,953,684,239.52

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人于 2010 年 4 月 3 日发布了《博时基金管理有限公司关于副总经理离任的公告》，李全先生辞去博时基金管理有限公司副总经理职务。

(2) 基金管理人于 2010 年 8 月 7 日发布了《博时基金管理有限公司关于副总经理任职的公告》，经博时基金管理有限公司董事会会议决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1053 号文核准，博时基金管理有限公司聘任杨锐、董良泓、李志惠、李雪松、邵凯担任博时基金管理有限公司副总经理。

(3) 基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

(4) 基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号），解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应付审计费 120,000 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中投证券	2	1,154,614,951.96	11.17%	979,099.88	13.38%	新增一个

华泰联合	1	1,759,758,074.87	17.03%	1,494,193.10	20.41%	-
招商证券	1	954,383,540.06	9.24%	775,241.29	10.59%	-
长城证券	1	2,200,618,487.38	21.30%	1,428,343.14	19.51%	新增
安信证券	1	1,653,186,827.76	16.00%	1,073,435.96	14.67%	新增
中信证券	1	236,379,113.50	2.29%	129,520.52	1.77%	新增
东方证券	1	2,374,799,444.64	22.98%	1,440,610.63	19.68%	新增
高华证券	1	-	-	-	-	新增
华宝证券	1	-	-	-6.21	0.00%	新增
国泰君安	2	-	-	-1,097.83	-0.01%	新增

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据本公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

2010年1月29日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任本行副行长。

2010年5月13日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

2010年6月21日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

2010年7月1日，托管人中国建设银行股份有限公司发布2009年度A股分红派息实施公告，每10股派发现金股息人民币2.02元(含税)。

2010 年 9 月 15 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布公告，张福荣先生担任本行监事长，谢渡扬先生辞去本行监事、监事长职务。

2010 年 11 月 2 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布 2010 年度 A 股配股发行公告。

博时基金管理有限公司

2011 年 3 月 31 日