

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  
2011 年年度报告  
2011 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：2012 年 3 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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 2012 年 3 月 27 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录 .....	1
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	2
§ 2 基金简介 .....	4
2.1 基金基本情况 .....	4
2.2 基金产品说明 .....	4
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式 .....	5
2.5 其他相关资料 .....	5
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 .....	5
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	7
§ 4 管理人报告 .....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	11
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 .....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	13
§ 5 托管人报告 .....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	13
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 .....	13
§ 6 审计报告 .....	14
6.1 管理层对财务报表的责任 .....	14
6.2 注册会计师的责任 .....	14
6.3 审计意见 .....	14
§ 7 年度财务报表 .....	15
7.1 资产负债表 .....	15
7.2 利润表 .....	16
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	17
7.4 报表附注 .....	18
§ 8 投资组合报告 .....	37
8.1 期末基金资产组合情况 .....	37
8.2 期末投资目标基金明细 .....	37
8.3 期末按行业分类的股票投资组合 .....	37
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	38
8.5 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	38
8.6 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	40
8.7 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 .....	40

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	40
8.9 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 .....	40
8.10 投资组合报告附注 .....	40
§ 9 基金份额持有人信息 .....	41
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	41
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 .....	41
§ 10 开放式基金份额变动 .....	41
§ 11 重大事件揭示 .....	41
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	41
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 .....	41
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	42
11.4 基金投资策略的改变 .....	42
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	42
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 .....	42
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	42
11.8 其他重大事件 .....	43
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	45
§ 13 备查文件目录 .....	46
13.1 备查文件目录 .....	46
13.2 存放地点 .....	46
13.3 查阅方式 .....	46

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	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
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	1,616,232,363.10份
基金合同存续期	不定期

#### 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

### 2.2 基金产品说明

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。

#### 2.2.1 目标基金产品说明

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。

### 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	孙麒麟	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
注册地址		广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		518040	100033
法定代表人		杨鹤	王洪章

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bosera.com">http://www.bosera.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
注册登记机构	博时基金管理有限公司	北京市建国门内大街18号恒基中心1座23层

## § 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	2011年	2010年	2009年12月29日（基金合同生效日）至2009年12月31日

本期已实现收益	-35,674,517.34	-250,637,901.21	58,060.01
本期利润	-205,717,666.64	-486,255,901.82	58,060.01
加权平均基金份额本期利润	-0.1193	-0.2379	0.0000
本期加权平均净值利润率	-16.17%	-29.41%	0.00%
本期基金份额净值增长率	-17.47%	-24.10%	0.00%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2011年末</b>	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>
期末可供分配利润	-603,771,446.53	-478,380,149.86	58,060.01
期末可供分配基金份额利润	-0.3736	-0.2407	0.0000
期末基金资产净值	1,012,460,916.57	1,508,842,232.28	1,906,409,427.49
期末基金份额净值	0.6264	0.759	1.000
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2011年末</b>	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>
基金份额累计净值增长率	-37.36%	-24.10%	0.00%

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

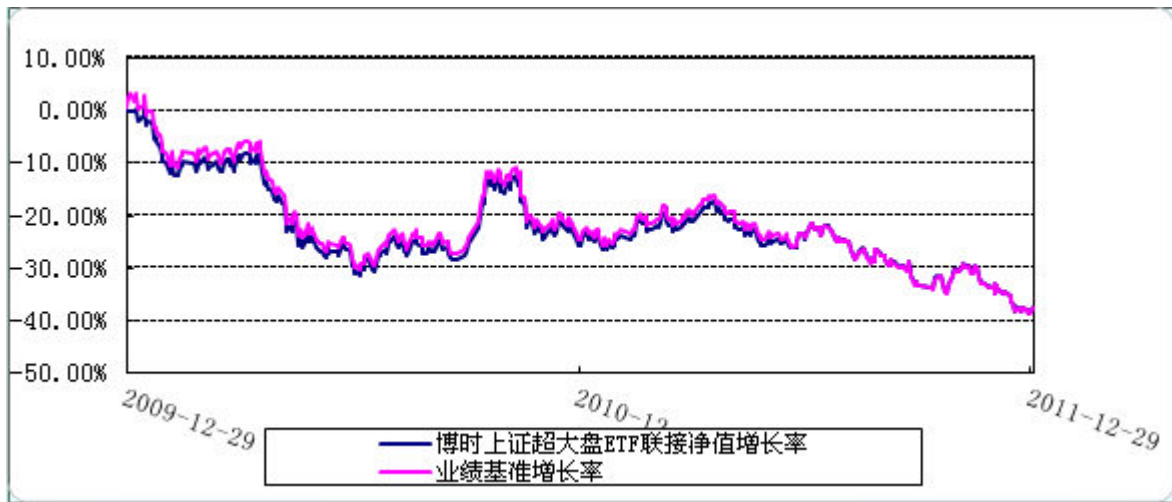
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.20%	1.17%	-6.09%	1.20%	-0.11%	-0.03%
过去六个月	-18.65%	1.13%	-18.56%	1.16%	-0.09%	-0.03%
过去一年	-17.47%	1.08%	-18.66%	1.10%	1.19%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-37.36%	1.27%	-37.47%	1.29%	0.11%	-0.02%

注：本基金的业绩比较基准：上证超级大盘指数收益率 X95%+银行活期存款税后利率 X5%。

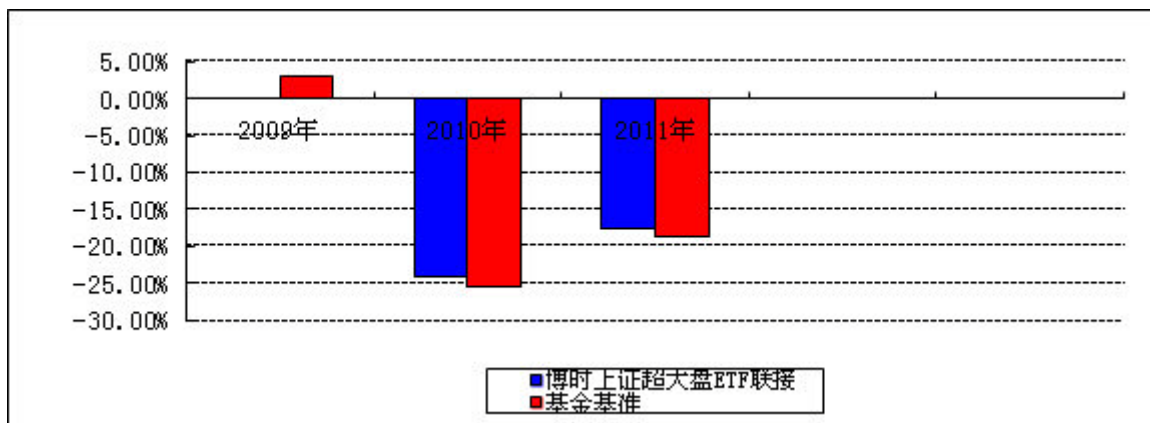
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 95%、5%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

#### 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：本基金的基金合同于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部分“（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。

### 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12月29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

无。

## § 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 2011 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理二十六只开放式基金和二只封闭式基金，并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分全国社保基金，以及多个企业年金账户、特定资产管理账户，资产管理总规模近 1807 亿元人民币，公募基金累计分红 556 亿元人民币，是我国目前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

根据银河证券数据显示，截至 2011 年 12 月 30 日，博时主题行业 2011 年度净值增长率在 218 只标准股票型基金中名列第一，博时价值增长、博时价值增长贰号 2011 年度净值增长率在 29 只混合偏股型基金(股票上限 80%)中分别名列第一、第二，博时裕隆 2011 年度净值增长率在 25 只封闭式普通股票型基金中名列第一，博时宏观回报债券基金 A/B 2011 年度净值增长率位居 64 只普通二级债基第二。

### 2、客户服务

1) 2011 年，博时基金共举办博时基金大学、理财沙龙、渠道培训等各类活动共计 145 场，累计参与人数约超过万人。通过网络会议室举办的博时快 e 财富论坛、博时 e 视界等活动共计 63 场，累计在线人数近 5000 人次。通过这些活动，博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题，受到了投资者的广泛欢迎。

2) 2011 年 7 月 11 日，博时基金客服中心推出的“一线通”服务正式上线。“一线通”是基金行业内首次整合了业务咨询、信息查询、交易办理、资料修改、投资理财等诸多功能的“一站式”综合投资理财平台。“一线通”推出后，一通电话就能解决客户基金投资理财的所有问题，进一步提升了博时客户服务的便捷程度。

### 3、品牌获奖

1) 2011 年 1 月 19 日，博时公司获得由《亚洲资产管理》(Asia Asset Management) 杂志颁发的“2010 年度中国最佳投资者教育奖”。

2) 2011年4月,在由上海证券报主办的第八届中国“金基金奖”评选中,博时平衡配置混合型证券投资基金再度荣膺2010年度“金基金三年期产品奖·平衡型基金奖”,博时稳定价值债券投资基金荣获2010年度“金基金三年期产品奖·债券基金奖”。

3) 博时平衡配置混合基金在由中国证券报社主办、银河证券等机构协办的第八届(2010年度)中国基金业金牛奖评选中获评为“三年期混合型金牛基金奖”。这是继2009年荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖之后,因持续稳定的投资管理能力再度蝉联同一金牛奖项。

4) 2011年6月28日,世界品牌实验室发布了2011年中国500最具价值品牌榜,博时基金管理公司凭着2010年持续的品牌创新和优秀的客户服务,品牌价值首次突破50亿元,以56.24亿元的品牌价值,位列品牌榜227名,连续8年成为国内最具品牌价值的基金公司。

5) 2011年7月7日,博时基金客户服务中心获评由中国信息协会、中国服务贸易协会颁发的2010-2011第六届“中国最佳客户服务中心”奖项。

6) 2011年10月10日,博时基金荣获香港知名财经杂志《资本杂志》颁发“资本卓越大中华退休组合基金大奖”,以表扬博时基金在国内养老金的卓越表现。

7) 2011年12月9日,由证券时报主办的“第十二届金融IT创新暨优秀财经网站评选”结果揭晓,博时基金荣获“最佳客服热线”奖项,成为基金行业内唯一获此殊荣的公司。

#### 4、其他大事件

1) 2011年3月19日,博时公司深圳员工在莲花山公园种下了第七片“博时林”,自2003年至今,博时基金已先后在深圳中心公园、笔架山公园、大沙河公园、南山公园、梅林公园等地开辟了七片“博时林”。

2) 深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金及博时深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金联接基金于2011年6月10日成立。深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金于7月13日起在深圳证券交易所上市交易,交易代码为159908。

3) 博时裕祥分级债券型证券投资基金于2011年6月10日成立,裕祥B于2011年9月2日开始在深圳证券交易所上市交易,简称:裕祥B,代码:150043。

4) 博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)是由博时裕泽封闭基金转型而来,基金合同于2011年4月22日生效,5月份进行了集中申购,并于2011年6月30日在深交所上市交易。

5) 博时回报灵活配置混合型证券投资基金于2011年11月8日成立。

6) 2011年11月14日,香港Citigroup's Global Markets 旗下的花旗集团基金管理有限公司(CFIM)与博时基金(国际)有限公司宣布联手推出“中国平衡基金”,并于同日开始在香港公开发售。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
王政	股票投资部总经理 / 基金经理 / ETF 及量化投资组投资总监	2010-1-5	-	13	1995 年至 1997 年在哈佛大学从事地球物理博士后研究工作。1997 年 8 月起先后在美国新泽西州道琼斯投资公司、美国新泽西州彭博资讯研发部、美国加州巴克莱全球投资公司工作。2009 年 5 月加入博时基金管理有限公司。现任股票投资部总经理、ETF 及量化投资组投资总监、博时上证超大盘 ETF 及联接基金基金经理、博时深证基本面 200ETF 及联接基金经理。
方维玲	基金经理助理	2011-4-6	-	20	1982 年起先后在云南大学、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有限公司工作。2001 年加入博时公司, 历任金融工程师、数量化投资部副总经理、产品规划部总经理、股票投资部投资经理。现任博时上证超大盘 ETF 及联接基金基金经理助理。
邹倚天	基金经理助理	2010-3-19	2011-4-6	4.5	2005 年 8 月起先后在美国 AHERE 公司、巴克莱全球投资公司工作。2009 年 9 月加入博时基金管理有限公司, 任基金经理助理。现任特定资产投资经理。

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，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

2011 年在国内通胀持续处于高位、经济持续下滑和欧债危机迅速恶化的大背景下，A 股市场表现黯然失色，呈现全年下跌的格局。大盘股和小盘股的表现差异明显，大盘股整体估值比较低，相对具有较好的投资价值，而小盘股随着盈利预期的下滑，前期的高估值大幅修复，全年小盘股跌幅相对大盘股更大；2011 年沪深 300 指数下跌 25.01%，中证 500 指数下跌 33.83%，而中小板和创业板指数则下跌 37.09%和 35.88%。2011 年全年金融和消费两大主题股票相对抗跌，但信息、电子、医药和材料等行业跌幅较深。上证超大盘指数全年下跌 19.63%，作为被动型指数基金，上证超大盘 ETF 联接基金的份额净值跟随业绩比较基准出现了一定程度的下跌。

本基金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，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，不低于基金资产净值 90%都投资于上证超级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 2011 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.6264 元，份额累计净值为 0.6264 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-17.47%，同期业绩基准增长率为-18.66%，相对于投资基准的累计偏离度为 1.19%，跟踪误差（年化）控制在 4%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

展望 2012 年，中国资本市场在新的治理理念和气象下，将会逐步回归到其应有的投资价

值，市场也将会逐步体现实体经济的真正价值。欧债危机还在继续，虽没有出现最糟糕的情景，但还会有不少麻烦和考验，社会层面的负面情绪有所扩散；中国的宏观调控未来实施结构性放松的概率较大；综合以上因素，我们认为大盘蓝筹股是今年的投资主线。另外，消费类股票在一定的调整之后也将是长期关注的品种。

博时上证超大盘 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，希望通过上证超大盘 ETF 联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在完善内部控制制度和流程手册的同时，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

2011 年，我公司根据法律、法规的规定，更新了《债券池管理办法》、《ETF 基金业务操作流程手册》、《公平交易制度》、《研究部工作流程》、《员工手册》、《对外信息发布审核流程手册》等制度。定期更新了各公募基金的《投资管理细则》，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求。根据新业务发展情况制定了《博时基金管理有限公司利益冲突识别手册》、《博时基金管理有限公司股票大宗交易制度》、《股指期货投资风险管理流程手册》等制度和手册，不断完善“博时客户关系管理系统”、“博时投资决策支持系统”等管理平台，加强了公司的市场体系、投研体系和后台运作的风险监控工作。在新基金发行和老基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，选择有代销资格的代销机构销售基金，并努力做好投资者教育工作。

#### 4.7 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。

#### **4.8 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：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配2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10%；若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配；基金收益分配后每一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。

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，报告期末本基金未满足收益分配条件，故不进行收益分配。

## **§ 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，本基金未实施利润分配。

### **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

普华永道中天审字(2012)第 20682 号

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全体基金份额持有人：

我们审计了后附的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(以下简称“博时上证超大盘 ETF 联接基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是博时上证超大盘 ETF 联接基金的基金管理人博时基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 审计意见

我们认为，上述博时上证超大盘 ETF 联接基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计

准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了博时上证超大盘 ETF 联接基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天  
 会计师事务所有限公司

注册会计师

汪 棣

中国·上海市

注册会计师

2012 年 3 月 23 日

张 鸿

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：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

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	50,459,683.57	77,497,901.05
结算备付金		-	-
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	961,273,176.00	1,432,597,834.85
其中：股票投资		48,576.00	34,942,834.85
基金投资		961,224,600.00	1,397,655,000.00
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,277,490.19	-
应收利息	7.4.7.5	11,179.46	19,483.27



应收股利		-	-
应收申购款		44,460.91	799,930.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,013,315,990.13	1,511,165,149.49
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		309,505.71	1,639,918.47
应付管理人报酬		22,361.52	49,816.71
应付托管费		4,472.29	9,963.35
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	7,691.19	297,038.14
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	511,042.85	326,180.54
负债合计		855,073.56	2,322,917.21
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,616,232,363.10	1,987,222,382.14
未分配利润	7.4.7.10	-603,771,446.53	-478,380,149.86
所有者权益合计		1,012,460,916.57	1,508,842,232.28
负债和所有者权益总计		1,013,315,990.13	1,511,165,149.49

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.6264 元，基金份额总额 1,616,232,363.10 份。

## 7.2 利润表

会计主体：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

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年 12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日
<b>一、收入</b>		<b>-204,310,375.53</b>	<b>-479,946,351.84</b>
1. 利息收入		471,150.09	1,028,172.49
其中：存款利息收入	7.4.7.11	471,150.09	912,755.85
债券利息收入		-	-

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	115,416.64
其他利息收入		-	-
<b>2. 投资收益（损失以“-”填列）</b>		<b>-35,185,549.45</b>	<b>-246,341,935.94</b>
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-1,600,678.93	-191,821,717.25
基金投资收益	7.4.7.13	-34,059,431.63	-54,564,703.69
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	474,561.11	44,485.00
<b>3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）</b>	7.4.7.17	<b>-170,043,149.30</b>	<b>-235,618,000.61</b>
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	447,173.13	985,412.22
<b>减：二、费用</b>		<b>1,407,291.11</b>	<b>6,309,549.98</b>
1. 管理人报酬		409,615.51	2,385,127.97
2. 托管费		81,923.08	477,025.60
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	531,140.22	3,055,306.20
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	384,612.30	392,090.21
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-205,717,666.64</b>	<b>-486,255,901.82</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-205,717,666.64</b>	<b>-486,255,901.82</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：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

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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）	1,987,222,382.14	-478,380,149.86	1,508,842,232.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-205,717,666.64	-205,717,666.64
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）	-370,990,019.04	80,326,369.97	-290,663,649.07
其中：1. 基金申购款	89,264,622.72	-22,107,360.79	67,157,261.93
2. 基金赎回款	-460,254,641.76	102,433,730.76	-357,820,911.00
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)	1,616,232,363.10	-603,771,446.53	1,012,460,916.57
项目	上年度可比期间 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)	1,906,351,367.48	58,060.01	1,906,409,427.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-486,255,901.82	-486,255,901.82
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)	80,871,014.66	7,817,691.95	88,688,706.61
其中: 1. 基金申购款	1,070,076,677.02	-193,070,072.50	877,006,604.52
2. 基金赎回款	-989,205,662.36	200,887,764.45	-788,317,897.91
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)	1,987,222,382.14	-478,380,149.86	1,508,842,232.28

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 何宝      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 基金基本情况

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(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]1258号《关于核准上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金募集的批复》核准,由博时基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,906,056,696.09元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第302号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《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》于2009年12月29

日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,906,351,367.48 份基金份额，其中认购资金利息折合 294,671.39 元份基金份额。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金是上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标 ETF”)的联接基金。目标 ETF 是主要采用完全复制法实现对上证超级大盘指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将年化跟踪误差控制在 4%以内。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》的有关规定，本基金的投资范围为目标 ETF、标的指数即上证超级大盘指数成份股和备选成份股，新股、债券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种。本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%；现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准为：上证超级大盘指数收益率 X95%+ 银行活期存款税后利率 X5%。

本财务报表由本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于 2012 年 3 月 23 日批准报出。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和基金投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和基金投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件

的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。基金投资按估值日的份额净值确定公允价值，估值日无份额净值的，按最近交易日的份额净值确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的现金红利于分红除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值

业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	50,459,683.57	77,497,901.05
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	50,459,683.57	77,497,901.05



#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		48,576.00	48,576.00	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		1,366,885,749.91	961,224,600.00	-405,661,149.91
其他		-	-	-
合计		1,366,934,325.91	961,273,176.00	-405,661,149.91
项目		上年度末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		35,611,638.16	34,942,834.85	-668,803.31
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		1,632,604,197.30	1,397,655,000.00	-234,949,197.30
其他		-	-	-
合计		1,668,215,835.46	1,432,597,834.85	-235,618,000.61

注：本基金持有的目标ETF的份额按估值日目标ETF份额净值确定。本基金可采用实物申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF份额的买卖。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日

应收活期存款利息	11,179.46	19,483.27
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	11,179.46	19,483.27

#### 7.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	7,691.19	297,038.14
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	7,691.19	297,038.14

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	1,042.85	6,180.54
预提费用	260,000.00	70,000.00
合计	511,042.85	326,180.54

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,987,222,382.14	1,987,222,382.14
本期申购	89,264,622.72	89,264,622.72
本期赎回（以“-”号填列）	-460,254,641.76	-460,254,641.76
本期末	1,616,232,363.10	1,616,232,363.10

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-255,325,553.58	-223,054,596.28	-478,380,149.86
本期利润	-35,674,517.34	-170,043,149.30	-205,717,666.64
本期基金份额交易产生的变动数	49,890,080.78	30,436,289.19	80,326,369.97
其中：基金申购款	-12,526,842.34	-9,580,518.45	-22,107,360.79
基金赎回款	62,416,923.12	40,016,807.64	102,433,730.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-241,109,990.14	-362,661,456.39	-603,771,446.53

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	470,542.61	848,798.72
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	535.92	26,999.92
其他	71.56	36,957.21
合计	471,150.09	912,755.85

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-369,622.07	-13,173,382.84
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-1,231,056.86	-178,648,334.41
合计	-1,600,678.93	-191,821,717.25

##### 7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	275,715,717.08	508,790,692.89
减：卖出股票成本总额	276,085,339.15	521,964,075.73
买卖股票差价收入	-369,622.07	-13,173,382.84

##### 7.4.7.12.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
申购基金份额总额	27,317,500.00	2,093,671,796.40
减：现金支付申购款总额	30,266.92	15,088,708.07
减：申购股票成本总额	28,518,289.94	2,257,231,422.74
申购差价收入	-1,231,056.86	-178,648,334.41

#### 7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	258,976,515.76	406,502,895.41
减：卖出/赎回基金成本总额	293,035,947.39	461,067,599.10
基金投资收益	-34,059,431.63	-54,564,703.69

#### 7.4.7.14 债券投资收益

无发生额。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	474,561.11	44,485.00
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	474,561.11	44,485.00

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-170,043,149.30	-235,618,000.61
——股票投资	668,803.31	-668,803.31
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-170,711,952.61	-234,949,197.30
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-170,043,149.30	-235,618,000.61

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	422,921.19	702,758.59
基金转出费收入	24,251.94	282,653.63
合计	447,173.13	985,412.22

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购费补差和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	531,140.22	3,055,306.20
银行间市场交易费用	-	-
合计	531,140.22	3,055,306.20

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	60,000.00	70,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	12,000.00
银行汇划费	6,612.30	10,090.21
其他费用	-	-
合计	384,612.30	392,090.21

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 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
璟安实业有限公司	基金管理人的股东
上海盛业资产管理有限公司	基金管理人的股东
丰益实业发展有限公司	基金管理人的股东
上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金 (“目标ETF”)	基金管理人管理的其他基金

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	288,684,605.01	100.00%	2,920,121,139.65	100.00%

##### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

##### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011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	187,644.96	100.00%	7,691.19	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 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	1,898,067.93	100.00%	297,038.14	100.00%

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。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	409,615.51	2,385,127.97
其中：支付销售机构的客户维护费	1,372,694.47	1,723,489.96

注：1. 本基金基金资产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付基金管理人博时基金管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.5% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产}) \times 0.5\% / \text{当年天数}。$$

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	81,923.08	477,025.60

注：本基金基金资产中投资于目标 ETF 的部分不收取托管费，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扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.1% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产}) \times 0.1\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	50,459,683.57	470,542.61	77,497,901.05	848,798.72

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

于2011年12月31日，本基金持有5,794,000,000.00份目标ETF基金份额(2010年12月31日:6,885,000,000.00份)，占其总份额的比例为76.60%(2010年12月31日:74.13%)。

#### 7.4.11 利润分配情况

无。

#### 7.4.12 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于交易型开放式指数证券投资基金联接基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为被动式指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所表征的市场组合相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金投资的金融工具主要包括基金投资和股票投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从



事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察法律部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任；在董事会下设立风险管理委员会，负责批准公司风险管理系统文件和批准每一个部门的风险级别，以及负责解决重大的突发的风险；督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察法律部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理及绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在此可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于2011年12月31日，本基金未持有信用类债券(2010年12月31日：同)。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持证券在证券交易所上市，因此均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2011年12月31日，本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、结算备付金及部分应收申购款，其余金融资产和金融负债均不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场

利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	50,459,683.57	-	-	-	50,459,683.57
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	961,273,176.00	961,273,176.00
应收证券清算款	-	-	-	1,277,490.19	1,277,490.19
应收利息	-	-	-	11,179.46	11,179.46
应收申购款	-	-	-	44,460.91	44,460.91
<b>资产总计</b>	<b>50,459,683.57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>962,856,306.56</b>	<b>1,013,315,990.13</b>
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	309,505.71	309,505.71
应付管理人报酬	-	-	-	22,361.52	22,361.52
应付托管费	-	-	-	4,472.29	4,472.29
应付交易费用	-	-	-	7,691.19	7,691.19
其他负债	-	-	-	511,042.85	511,042.85
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>855,073.56</b>	<b>855,073.56</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>50,459,683.57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>962,001,233.00</b>	<b>1,012,460,916.57</b>
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	77,497,901.05	-	-	-	77,497,901.05
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	1,432,597,834.85	1,432,597,834.85
应收利息	-	-	-	19,483.27	19,483.27
应收申购款	-	-	-	799,930.32	799,930.32
<b>资产总计</b>	<b>77,497,901.05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,433,667,248.44</b>	<b>1,511,165,149.49</b>
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	1,639,918.47	1,639,918.47
应付管理人报酬	-	-	-	49,816.71	49,816.71
应付托管费	-	-	-	9,963.35	9,963.35
应付交易费用	-	-	-	297,038.14	297,038.14
其他负债	-	-	-	326,180.54	326,180.54
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,322,917.21</b>	<b>2,322,917.21</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>77,497,901.05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,431,344,331.23</b>	<b>1,508,842,232.28</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2011年12月31日，本基金未持有交易性债券投资(2010年12月31日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010年12月31日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的基金和股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%；本基金投资于目标ETF的方式以申购和赎回为主，但在目标ETF二级市场流动性较好的情况下，为了更好地实现本基金的投资目标，减小与标的指数的跟踪偏离度和跟踪误差，也可以通过二级市场交易买卖目标ETF；除流动性管理所需以外，本基金对于目标ETF以外的证券投资倾向采用被动式指数化投资。

本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例(%)	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
交易性金融资产-股票投资	48,576.00	0.00	34,942,834.85	2.32
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	961,224,600.00	94.94	1,397,655,000.00	92.63
合计	961,273,176.00	94.94	1,432,597,834.85	94.95

注：其他为目标 ETF 投资。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除上证超级大盘指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	1. 上证超级大盘指数上升5%	增加约4,423	增加约6,969
2. 上证超级大盘指数下降5%	下降约4,423	下降约6,969	

#### 7.4.14 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

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

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。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)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。

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)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为961,273,176.00元，无属于第二层级和第三层级的余额(2010年12月31日：第一层级1,432,597,834.85元，无第二层级和第三层级)。

##### (iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	48,576.00	0.00
	其中：股票	48,576.00	0.00
2	基金投资	961,224,600.00	94.86
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	50,459,683.57	4.98
7	其他各项资产	1,583,130.56	0.16
8	合计	1,013,315,990.13	100.00

### 8.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

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	指数型	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	961,224,600.00	94.94

### 8.3 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	48,576.00	0.00
C	制造业	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	48,576.00	0.00

#### 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600348	阳泉煤业	3,200	48,576.00	0.00

#### 8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.5.1 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	600519	贵州茅台	3,051,919.52	0.20
2	600031	三一重工	1,547,920.90	0.10
3	600348	阳泉煤业	1,380,700.00	0.09
4	600019	宝钢股份	1,216,699.39	0.08
5	601899	紫金矿业	1,118,013.00	0.07
6	600362	江西铜业	895,411.00	0.06
7	601398	工商银行	400,050.00	0.03
8	601288	农业银行	397,440.00	0.03
9	600000	浦发银行	364,362.00	0.02
10	600050	中国联通	312,588.00	0.02
11	601006	大秦铁路	288,819.68	0.02

12	601857	中国石油	285,957.00	0.02
13	600028	中国石化	277,979.44	0.02
14	601668	中国建筑	266,496.00	0.02
15	600030	中信证券	245,595.00	0.02
16	601088	中国神华	242,181.00	0.02
17	601318	中国平安	228,768.00	0.02
18	601600	中国铝业	227,992.00	0.02
19	600547	山东黄金	219,996.00	0.01

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。

### 8.5.2 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	600519	贵州茅台	22,763,792.63	1.51
2	601398	工商银行	18,426,152.41	1.22
3	601288	农业银行	17,654,398.98	1.17
4	600000	浦发银行	17,324,621.70	1.15
5	600019	宝钢股份	14,808,919.97	0.98
6	600547	山东黄金	13,590,972.67	0.90
7	601600	中国铝业	13,568,041.21	0.90
8	601668	中国建筑	13,371,237.63	0.89
9	601857	中国石油	13,354,330.19	0.89
10	601006	大秦铁路	13,261,652.19	0.88
11	600050	中国联通	13,202,544.01	0.88
12	600028	中国石化	13,074,194.09	0.87
13	600900	长江电力	12,742,722.39	0.84
14	600030	中信证券	12,717,885.34	0.84
15	601318	中国平安	12,566,210.55	0.83
16	601919	中国远洋	12,364,229.23	0.82
17	601899	紫金矿业	11,990,936.64	0.79
18	601088	中国神华	11,768,845.59	0.78
19	600362	江西铜业	9,735,453.22	0.65
20	601898	中煤能源	2,588,300.43	0.17

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。

### 8.5.3 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	12,968,887.93
卖出股票的收入（成交）总额	275,715,717.08

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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 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。

#### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 8.9 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。

#### 8.10 投资组合报告附注

8.10.1 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。

8.10.2 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

8.10.3 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	250,000.00
2	应收证券清算款	1,277,490.19
3	应收股利	-
4	应收利息	11,179.46
5	应收申购款	44,460.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,583,130.56

#### 8.10.4 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。

#### 8.10.5 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中不存在流通受限情况。

#### 8.10.6 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。

## § 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
32,310	50,022.67	360,116,671.70	22.28%	1,256,115,691.40	77.72%

### 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	1,203,709.37	0.07%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年12月29日)基金份额总额	1,906,351,367.48
本报告期期初基金份额总额	1,987,222,382.14
本报告期基金总申购份额	89,264,622.72
减：本报告期基金总赎回份额	460,254,641.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,616,232,363.10

## § 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

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：1) 基金管理人于 2011 年 7 月 30 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，肖风先生不再担任博时基金管理有限公司总经理职务。2) 基金管理人于 2011 年 10 月 28 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经博时基金管理有限公司董事会会议审议并通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1710 号文核准批复，博时基金管理有限公司聘任何宝担

任博时基金管理有限公司总经理。

本基金托管人 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。本基金托管人 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。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

### 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 60,000 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

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

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	
招商证券	2	288,684,605.01	100.00%	187,644.96	100.00%	-

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服务；能根据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。

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加浙商银行股份有限公司网上银行申购业务与定期定额申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-30
2	关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加深圳发展银行股份有限公司定期定额投资业务与网上及电话银行申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-30
3	关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加华夏银行股份有限公司网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-30
4	博时基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行股份有限公司“2012 倾心回馈”基金定期定额投资业务申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-30
5	博时基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国农业银行股份有限公司网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-30
6	关于博时旗下部分开放式基金增加中国民族证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-8
7	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的“11 国债 13”和“11 国债 08”估值方法变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-24
8	关于博时旗下部分开放式基金增加重庆银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-11
9	关于博时旗下部分开放式基金增加河北银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-27
10	关于博时旗下部分开放式基金增加五矿证券有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-8-3

11	关于博时旗下部分开放式基金增加东莞农村商业银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-7-29
12	博时基金管理有限公司关于旗下部分被动式基金份额净值计算位数变更及基金合同、托管协议修改的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-7-23
13	关于博时基金管理有限公司旗下部分基金参加中信银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-7-2
14	关于博时基金管理有限公司旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司网上及手机银行申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-6-30
15	关于博时旗下部分开放式基金增加北京农村商业银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-6-15
16	博时基金管理有限公司关于直销电话交易业务开通电话支付功能的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-23
17	博时基金管理有限公司关于开通直销网上交易认购计划业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-23
18	关于博时旗下部分开放式基金增加哈尔滨银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-13
19	博时基金管理有限公司关于自有资金投资的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-27
20	关于博时旗下开放式基金参加大连银行股份有限公司网上银行申购业务及定期定额投资业务申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-25
21	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的“双汇发展”恢复使用收盘价估值的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-21
22	博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加财富证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-12
23	关于博时基金管理有限公司旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-8
24	关于博时旗下开放式基金参加华夏银行股份有限公司网上银行申购业务及定期定额投资业务申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-1

25	博时基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加东莞银行股份有限公司网上银行申购费率和定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-1
26	博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加华鑫证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-25
27	博时基金管理有限公司增加山西证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-22
28	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的“双汇发展”估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-19
29	博时基金管理有限公司增加浙江稠州商业银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-15
30	博时基金管理有限公司增加东北证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-15
31	博时基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加汉口银行股份有限公司网上银行申购费率与定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-15
32	博时基金管理有限公司增加财达证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-2-22
33	博时基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加深圳农村商业银行股份有限公司定期定额投资业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-1-20

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011年10月28日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012年1月16日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

13.1.1 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

13.1.2 《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》

13.1.3 《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》

13.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

13.1.5 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

13.1.6 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

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 13.3 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

2012年3月28日