

# 博时平衡配置混合型证券投资基金

## 2012 年半年度报告摘要

### 2012 年 6 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2012 年 8 月 25 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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 24 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	博时平衡配置混合
基金主代码	050007
交易代码	050007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5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
报告期末基金份额总额	2,366,193,174.23份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金力争在股票、固定收益证券和现金等大类资产的适度平衡配置与稳健投资下，获取长期持续稳定的合理回报。
投资策略	本基金遵循经济周期性波动规律，通过定性与定量分析，动态把握不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化，追求股票、固定收益证券和现金等大类资产的

	适度平衡配置。在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产的长期持续稳定增长。
业绩比较基准	45%×富时中国 A600 指数+50%×中国债券总指数+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金的预期风险低于股票基金，预期收益高于债券基金。本基金属于证券投资基金中的中等风险、中等收益品种。

## 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	赵会军
	联系电话	0755-83169999	010-66105799
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	010-66105798

## 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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	-112,645,800.63
本期利润	79,532,487.68
加权平均基金份额本期利润	0.0313
本期基金份额净值增长率	3.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	-0.1994
期末基金资产净值	1,894,379,700.63
期末基金份额净值	0.801

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

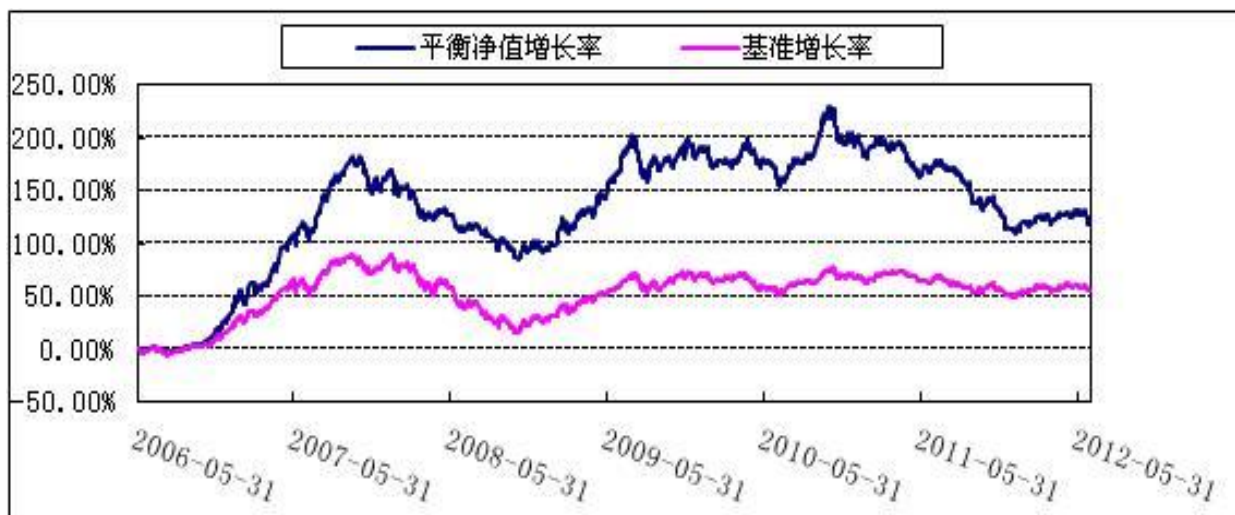
阶段	份额净值	份额净值增长	业绩比较基	业绩比较基准收	①-③	②-④
----	------	--------	-------	---------	-----	-----

	增长率①	率标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去一个月	-4.30%	0.92%	-2.65%	0.48%	-1.65%	0.44%
过去三个月	1.91%	0.87%	1.45%	0.48%	0.46%	0.39%
过去六个月	3.62%	0.84%	3.87%	0.60%	-0.25%	0.24%
过去一年	-19.01%	0.81%	-5.81%	0.61%	-13.20%	0.20%
过去三年	-18.68%	0.96%	-2.15%	0.70%	-16.53%	0.26%
自基金成立起至今	122.44%	1.08%	57.08%	0.92%	65.36%	0.16%

注：本基金的业绩比较基准：45%×富时中国 A600 指数+50%×中国债券总指数+5%×同业存款息率。

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 45%、50%、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：本基金合同于 2006 年 5 月 31 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十一条（二）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基金合同约定。

## § 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、成都设有分公司，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 2012 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理三十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社保基金，以及多个企业年金账户，公募基金资产规模逾 1194 亿元人民币，累计分红 570.26 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，截至 2012 年 6 月 29 日，开放式基金中，博时超大盘 ETF 及超大盘 ETF 联接基金上半年收益率在同类型 115 只基金中分列第二和第四；另外，博时主题行业基金、博时创业成长基金、博时裕祥分级债 A 类、博时信用债 A/B/C 类的上半年收益率都进入了同类型基金的前 30%。封闭式基金中，基金裕隆上半年收益率在同类的 25 只基金中排名第三。

### 2、客户服务

2012 年 1 月至 6 月，博时基金共举办各类渠道培训活动共计 83 场；“博时 e 视界”共举办视频直播活动 23 场，在线人数累计 2164 人次；1 月 5 日举办“2012 博时基金投资策略媒体交流会”，到会 50 多家媒体。1 月 6 日在中华世纪坛举办“博时基金投资论坛暨 2012 投资策略交流会”，到会约 220 名机构和零售高端客户，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。

### 3、品牌获奖

1) 6 月 28 日，世界品牌实验室(WBL)在京发布 2012 年（第九届）《中国 500 最具价值品牌》排行榜，博时基金以 61.92 亿元的品牌价值位列第 220 名，成为入选该榜单四家基金公司中的第一名。

2) 2012 年 5 月 25 日，在由 21 世纪经济报道主办的“2011 年度赢基金奖”评选中，博时基金荣获“2011 年度中国最佳基金公司”奖项。

3) 2012 年 4 月 20 日，由上海证券报社主办的第九届中国“金基金”奖评选揭晓，博时

基金管理有限公司获得 2011 年度“金基金·TOP 公司奖”，博时主题行业股票基金获得 2011 年度“五年期金基金·股票型基金奖”，博时价值增长混合基金获得 2011 年度“一年期金基金·偏股混合型基金奖”。

4) 3 月 28 日，由理财周报主办的“2012 中国金融品牌管理者年会暨 2011 中国金融品牌「金象奖」颁奖典礼”在京举行。“博时抗通胀增强回报基金”营销事件荣获 2011 中国金融品牌「金象奖」之“2011 中国金融品牌年度十大营销事件”。

5) 3 月 28 日，中证报“2012 年金牛基金论坛暨第九届中国基金业金牛奖颁奖盛典”在京举行。博时基金荣膺六项大奖，分别是：博时基金管理有限公司荣获“金牛基金管理公司”、博时裕隆封闭荣获“五年期封闭式金牛基金”、博时主题行业荣获“五年期股票型金牛基金”、博时第三产业荣获“2011 年度股票型金牛基金”、博时特许价值荣获“2011 年度股票型金牛基金”、博时价值增长荣获“2011 年度混合型金牛基金”。

6) 3 月 26 日，在“晨星 2012 年度基金奖”中，我司旗下两只产品获得提名：博时主题行业股票基金获得“晨星 2012 年度股票型基金奖”提名、博时价值增长混合基金获得“晨星 2012 年度混合型基金奖”提名。

7) 3 月 26 日，在“证券时报 2011 年度中国基金业明星奖”中，我司共获得七项大奖：博时基金管理有限公司获得“2011 年度十大明星基金公司奖”、博时特许价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得“2011 年度股票型明星基金奖”、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011 年度平衡混合型明星基金奖”、博时裕隆封闭获得“2011 年度封闭式明星基金奖”。

#### 4、其他大事件

- 1) 博时标普 500 指数型证券投资基金首募顺利结束并于 6 月 14 日正式成立。
- 2) 博时于 5 月 15 日开通支付宝支付渠道，成为首家在直销网上交易中引入支付宝渠道的基金公司。
- 3) 博时上证自然资源 ETF 于 5 月 11 日起在上证所上市，交易代码为 510410，日常申购、赎回业务也同步开放。
- 4) 博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于 2 月 29 日正式成立。
- 5) 上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于 2012 年 3 月 5 日至 3 月 30 日完成了首次募集。

#### 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		
杨锐	基金经理 /副总裁	2006-5-31	-	13	1999 年加入博时公司，任研究员；2004 任研究部副总经理、高级策略分析师；2005 纽约大学进修；2006.5 兼任平衡配置基金经理；2007.1 起兼任价值增长、价值增长贰号基金经理。现任公司副总裁、博时平衡配置混合基金、博时大中华亚太精选股票基金、博时回报混合基金的基金经理。
皮敏	基金经理	2009-12-8	-	7	2005 年至 2009 年在国信证券经济研究所任分析师。2009 年 6 月加入博时基金管理有限公司，任固定收益部固定收益研究员。现任博时平衡配置混合基金、博时宏观回报债券基金的基金经理。

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。

博时基金管理有限公司于 2012 年 7 月 19 日发布公告称，聘请姜文涛先生担任博时平衡配置混合型证券投资基金的基金经理，与杨锐、皮敏先生共同管理博时平衡配置混合型证券投资基金。

博时基金管理有限公司于 2012 年 8 月 14 日发布公告称，杨锐先生不再担任博时平衡配置混合型证券投资基金基金经理。

#### 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、《博时平衡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，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 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 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

## 股票投资部分

2012 年上半年，中国经济增长势头持续减缓，宏观政策维持偏向宽松的微调状态，两方面因素共同作用于股票市场，股票指数先是在政策放松预期下上涨，随后受到经济回落的持续影响而下跌。

上半年，本基金的投资分为两个阶段。第一个阶段是进行均衡的行业配置，并在各行业中选择优质公司，结合市场阶段对股票仓位进行灵活调整，以分享股市上涨的收益。第二阶段，是 5 月份以来，鉴于经济下行的态势十分明显，股票指数也进入了下跌阶段，我们重新进行了行业配置的集中化，重点配置了行业创新环境实质性改善和未来 ROE 提升空间显著的券商行业，同时维持对资源和黄金类股票的投资，以应对将来可能的流动性释放。

## 债券投资部分

2012 年上半年组合在固定收益配置方面整体保持稳定，债券久期维持在适中的水平。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.801 元，累计份额净值为 2.216 元，报告期内净值增长率为 3.62%，同期业绩基准涨幅为 3.87%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

#### 股票投资部分

展望未来，我们感到，经济增速下台阶是一个长期过程，对经济增长率下降的容忍度也在提升，宏观政策大的调整可能会比较缓慢。世界经济在危机后的再平衡，仍然需要大量的货币润滑，中国的通胀压力缓解后，流动性也会有实质性改善。过量的货币带来的资产领域的投资机会，仍然是对冲全球经济格局动荡的主要工具。

过去近四年的反危机措施，避免了经济的立即衰退，但经济重回旧增长模式的机会已经消失，未来的发展，需要经济的转型、政府管理经济的体制与企业应对市场的模式的创新。经济转型的核心能动环节，是金融的转型。在间接融资向直接融资转变的过程中，在封闭金融体系向国际化的货币金融体系变迁的过程中，券商行业将面临良好的发展机遇，并将长久受益于中国经济体量的维持和壮大。

#### 债券投资部分

对于未来债券市场的走势，整体上应该正处于一个中长期利率下降的过程当中，但是短期而言债券市场面临着政策刺激力度加大、信用债基本面恶化等一系列不利的环境，下半年需要对债券市场短期调整的风险以及带来的机遇保持密切跟踪。

### 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

本基金报告期内未进行利润分配。

## § 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

2012 年上半年，本基金托管人在对博时平衡配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

2012 年上半年，博时平衡配置混合型证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时平衡配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，博时平衡配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时平衡配置混合型证券投资基金

2012年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：博时平衡配置混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	66,357,329.90	311,980,582.20
结算备付金	1,897,725.87	3,536,937.02
存出保证金	2,310,796.44	1,490,132.97
交易性金融资产	1,717,423,103.75	1,847,418,308.36
其中：股票投资	969,806,171.45	992,055,735.41
基金投资	-	-
债券投资	747,616,932.30	855,362,572.95
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	70,000,155.00	-
应收证券清算款	31,689,884.29	-
应收利息	16,132,480.92	14,810,727.04
应收股利	-	-
应收申购款	342,278.93	148,797.01
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,906,153,755.10	2,179,385,484.60
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2012 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2011 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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	6,855,824.58	4,332,246.70
应付管理人报酬	2,394,686.81	2,884,234.37
应付托管费	399,114.50	480,705.72
应付销售服务费	-	-

应付交易费用	1,422,073.53	3,100,671.10
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	702,355.05	809,545.00
负债合计	11,774,054.47	11,607,402.89
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	2,366,193,174.23	2,803,505,648.29
未分配利润	-471,813,473.60	-635,727,566.58
所有者权益合计	1,894,379,700.63	2,167,778,081.71
负债和所有者权益总计	<b>1,906,153,755.10</b>	2,179,385,484.60

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.801 元，基金份额总额 2,366,193,174.23 份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时平衡配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	<b>105,569,736.46</b>	<b>-235,218,908.13</b>
1. 利息收入	18,210,016.26	25,778,041.22
其中：存款利息收入	899,305.15	1,703,980.54
债券利息收入	17,296,967.87	24,074,060.68
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	13,743.24	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-105,287,596.93	-155,017,613.00
其中：股票投资收益	-110,351,338.93	-165,073,320.53
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,314,446.61	6,436,071.48
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,749,295.39	3,619,636.05
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	192,178,288.31	-106,662,550.02
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	469,028.82	683,213.67
<b>减：二、费用</b>	<b>26,037,248.78</b>	<b>47,282,066.18</b>
1. 管理人报酬	15,354,536.79	23,235,078.23
2. 托管费	2,559,089.41	3,872,513.00
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	7,838,947.48	18,850,232.59

5. 利息支出	70,061.72	1,108,478.24
其中：卖出回购金融资产支出	70,061.72	1,108,478.24
6. 其他费用	214,613.38	215,764.12
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>79,532,487.68</b>	<b>-282,500,974.31</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>79,532,487.68</b>	<b>-282,500,974.31</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时平衡配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	2,803,505,648.29	-635,727,566.58	2,167,778,081.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	79,532,487.68	79,532,487.68
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）	-437,312,474.06	84,381,605.30	-352,930,868.76
其中：1. 基金申购款	82,843,760.80	-16,099,581.09	66,744,179.71
2. 基金赎回款	-520,156,234.86	100,481,186.39	-419,675,048.47
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）	2,366,193,174.23	-471,813,473.60	1,894,379,700.63
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	2,971,315,647.51	671,863,579.30	3,643,179,226.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-282,500,974.31	-282,500,974.31
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）	45,354,133.20	-25,153,693.73	20,200,439.47
其中：1. 基金申购款	632,408,798.18	19,256,763.39	651,665,561.57
2. 基金赎回款	-587,054,664.98	-44,410,457.12	-631,465,122.10
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）	-	-397,905,594.15	-397,905,594.15
五、期末所有者权益（基金净值）	3,016,669,780.71	-33,696,682.89	2,982,973,097.82

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：何宝      主管会计工作负责人：王德英      会计机构负责人：成江

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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。

### 6.4.2 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、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。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。

### 6.4.3 关联方关系

#### 6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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

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。

### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.4.1.1 股票交易

无。

##### 6.4.4.1.2 权证交易

无。

#### 6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

无。

#### 6.4.4.2 关联方报酬

##### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	15,354,536.79	23,235,078.23
其中：支付销售机构的客户维护费	1,770,438.16	2,931,235.12

注：支付基金管理人博时基金管理有限公司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：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

##### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,559,089.41	3,872,513.00

注：支付基金托管人中国工商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：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

#### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

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

无。

##### 6.4.4.4.2 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。

#### 6.4.4.5 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		上年度可比期间	
	2012年1月1日至2012年6月30日		2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	66,357,329.90	850,915.62	601,152,243.56	1,602,550.05



注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.5 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	969,806,171.45	50.88
	其中：股票	969,806,171.45	50.88
2	固定收益投资	747,616,932.30	39.22
	其中：债券	747,616,932.30	39.22
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	70,000,155.00	3.67
	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	68,255,055.77	3.58
6	其他各项资产	50,475,440.58	2.65
7	合计	1,906,153,755.10	100.00

### 7.2 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	262,258,964.79	13.84
C	制造业	75,266,298.60	3.97
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	26,078,680.68	1.38
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	23,438,956.92	1.24
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	25,748,661.00	1.36
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	48,810,000.00	2.58
I	金融、保险业	583,470,908.06	30.80
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	969,806,171.45	51.19

### 7.3 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	600030	中信证券	13,484,554	170,309,917.02	8.99
2	600837	海通证券	17,500,000	168,525,000.00	8.90
3	600489	中金黄金	4,849,916	104,370,192.32	5.51
4	000983	西山煤电	5,000,000	78,000,000.00	4.12
5	601688	华泰证券	4,999,929	52,499,254.50	2.77
6	000562	宏源证券	2,999,962	49,619,371.48	2.62
7	000783	长江证券	4,999,904	45,499,126.40	2.40
8	601808	中海油服	1,999,967	33,019,455.17	1.74
9	600583	海油工程	4,999,958	30,449,744.22	1.61
10	601788	光大证券	2,000,000	26,340,000.00	1.39

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半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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	600030	中信证券	214,186,569.97	9.88
2	600837	海通证券	206,696,159.22	9.53
3	600010	宝钢股份	102,036,072.02	4.71

4	600489	中金黄金	100,584,222.05	4.64
5	002024	苏宁电器	100,183,901.96	4.62
6	000983	西山煤电	96,254,896.87	4.44
7	000157	中联重科	93,453,233.56	4.31
8	601318	中国平安	79,281,974.98	3.66
9	600028	中国石化	76,198,046.21	3.52
10	600111	包钢稀土	72,564,260.73	3.35
11	000792	盐湖股份	71,554,701.54	3.30
12	600060	海信电器	57,880,867.65	2.67
13	600547	山东黄金	56,408,384.68	2.60
14	601688	华泰证券	49,446,725.55	2.28
15	000562	宏源证券	49,211,379.96	2.27
16	601989	中国重工	48,398,809.30	2.23
17	000783	长江证券	47,820,326.59	2.21
18	600549	厦门钨业	44,711,263.25	2.06
19	000528	柳工	41,235,878.06	1.90
20	600031	三一重工	39,515,903.55	1.82

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。

#### 7.4.2 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	600010	包钢股份	219,372,321.79	10.12
2	600031	三一重工	156,424,108.39	7.22
3	601318	中国平安	119,789,499.57	5.53
4	600111	包钢稀土	113,690,043.08	5.24
5	000157	中联重科	106,283,168.93	4.90
6	600547	山东黄金	101,095,772.70	4.66
7	002024	苏宁电器	81,222,066.94	3.75
8	600028	中国石化	71,632,861.73	3.30
9	000792	盐湖股份	70,236,675.44	3.24
10	600795	国电电力	68,829,719.42	3.18
11	600489	中金黄金	65,074,732.29	3.00
12	600030	中信证券	57,120,635.95	2.63
13	600060	海信电器	56,417,169.52	2.60
14	000425	徐工机械	52,008,112.90	2.40
15	601989	中国重工	50,169,740.79	2.31
16	000338	潍柴动力	48,927,165.48	2.26
17	600801	华新水泥	45,621,633.22	2.10
18	600519	贵州茅台	44,643,014.26	2.06
19	600029	南方航空	44,584,786.75	2.06
20	600837	海通证券	43,005,971.13	1.98

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。

### 7.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	2,499,152,009.58
卖出股票收入（成交）总额	2,583,765,501.14

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。

### 7.5 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	68,975,000.00	3.64
3	金融债券	248,010,000.00	13.09
	其中：政策性金融债	248,010,000.00	13.09
4	企业债券	406,630,276.30	21.47
5	企业短期融资券	20,166,000.00	1.06
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,835,656.00	0.20
8	其他	-	-
9	合计	747,616,932.30	39.46

### 7.6 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	080225	08 国开 25	1,000,000	98,390,000.00	5.19
2	090202	09 国开 02	900,000	89,550,000.00	4.73
3	098069	09 海投债	600,000	60,030,000.00	3.17
4	0980144	09 汾湖债	500,000	51,120,000.00	2.70
5	100309	10 进出 09	500,000	49,965,000.00	2.64

### 7.7 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。

### 7.8 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。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 报告期内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。

### 7.9.3 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	2,310,796.44
2	应收证券清算款	31,689,884.29
3	应收股利	-
4	应收利息	16,132,480.92
5	应收申购款	342,278.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,475,440.58

#### 7.9.4 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处于转股期的可转换债券。

#### 7.9.5 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中不存在流通受限情况。

#### 7.9.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
138,933	17,031.18	83,643,167.05	3.53%	2,282,550,007.18	96.47%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	108,059.44	0.00%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；

2、本基金的基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年5月31日）基金份额总额	2,364,760,040.49
本报告期期初基金份额总额	2,803,505,648.29

本报告期基金总申购份额	82,843,760.80
减：本报告期基金总赎回份额	520,156,234.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,366,193,174.23

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 10.2 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

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 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。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
中信建投	2	858,292,991.65	16.89%	729,537.05	17.14%	新增 1 个
长江证券	1	803,012,241.21	15.80%	682,347.16	16.03%	-
华泰证券	2	783,434,668.28	15.41%	654,662.43	15.38%	-
光大证券	1	639,402,077.77	12.58%	519,510.76	12.20%	-
广发证券	2	625,352,785.55	12.30%	531,180.09	12.48%	新增 1 个
银河证券	2	336,683,807.22	6.62%	285,881.99	6.71%	-
国海证券	1	238,113,135.65	4.68%	193,469.45	4.54%	新增
中信证券	1	192,625,403.51	3.79%	156,509.22	3.68%	新增
方正证券	1	172,191,917.80	3.39%	139,906.95	3.29%	-



中金公司	2	170,614,855.08	3.36%	145,019.08	3.41%	新增 1 个
国金证券	1	167,682,841.52	3.30%	142,531.48	3.35%	-
世纪证券	1	91,388,225.55	1.80%	74,253.11	1.74%	新增
齐鲁证券	1	4,122,559.93	0.08%	2,679.77	0.06%	-
招商证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
华西证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-

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。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	1,036,490.00	0.47%	-	-	-	-
长江证券	19,030,934.30	8.65%	-	-	-	-

华泰证券	138,619,168.28	63.04%	91,000,000.00	100.00%	-	-
光大证券	929,879.25	0.42%	-	-	-	-
广发证券	33,186,022.50	15.09%	-	-	-	-
银河证券	27,099,544.19	12.32%	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-

博时基金管理有限公司

2012 年 8 月 25 日