博时价值增长证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年1月20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2010年1月19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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时价值增长混合	
基金主代码	050001(前端)	051001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年10月9日	
报告期末基金份额总额	26,392,522,381.18份	
投资目标	分享中国经济和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	本基金采用兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。	
业绩比较基准	自本基金成立日至2008年8月31日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为:70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,以在风险约束下期望收益最大化为核心,在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。	
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	-34,428,821.30
2.本期利润	2,202,259,837.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0818
4.期末基金资产净值	21,822,217,909.68
5.期末基金份额净值	0.827

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	10.86%	1.07%	13.35%	1.23%	-2.49%	-0.16%

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

本基金合同于2002年10月9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十五条(四)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基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
夏春	基金经理/研究部总经理	2008-12-18	-	8	1996-1997上海永道会计财务咨询公司审计师。2001-2004招商证券研发中心研究员。2004年加入博时公司,历任宏观研究员、研究部副总经理兼策略分析师兼基金经理助理。现任研究部总经理,兼任博时价值增长、博时价值增长贰号基金基金经理、策略分析师。

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、《博时价值增长证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 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

本投资组合与博时价值增长贰号证券投资基金的投资风格相似,本基金2009年第四季度收益率为10.86%,博时价值增长贰号证券投资基金2009年第四季度收益率为10.88%,二者业绩表现差为0.02%。

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 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

1、表现说明

2009年市场经历了大幅上涨,本基金虽然在年初时因较谨慎的仓位选择使得业绩落后,但通过对8月份市场大跌的较好把握以及全年对汽车和家电行业投资价值的坚持,最终亦取得了不错的收益。

2、下一阶段投资策略

2010年的市场大幅波动的可能性较大。从估值上看,虽然有点偏贵,但静态来说也不离谱,经济复苏的预期已经成熟,但这也意味着政策调控的恐惧在加大。简单来说,利好已经兑现,未来更多的是不确定性。

政策方面,包括它出台的时机、力度及方式,都将在很大程度上主导今年的市场走势,天平仍在多方,但有向空方偏转的迹象,如果大幅上涨的情景出现,那也可能是泡沫的最后一波。从大方向说,中国制造的竞争力已然回落,我们更多地会选择与内需相关的、与消费服务相关的行业,特别是那些少受成本约束的新兴行业。另外,资源也是一个方向。

在此基础上,我们认为市场整体收益可能性不大,但结构分化会愈加明显。传统制造业、出口相关行业可能难有太多表现,向大盘股的风格转换也将是一个艰难过程。

对于新一年的市场,我们会更加关注那些随着经济社会转型、政策调整、民众意识变化所形成的小趋势,从电影阿凡达的热映以及国家对盗版视频网站的清理里,我们看到了中国知识领域正版化进程的可能影响,或许会重复上个十年产业品牌化的道路。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为0.827元,份额累计净值为3.329元。报告期内,本基金份额净值增长率为10.86%,同期业绩基准增长率为13.35%。

§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	16,500,567,975.23	75.43
	其中:股票	16,500,567,975.23	75.43
2	固定收益投资	4,455,260,852.00	20.37
	其中:债券	4,455,260,852.00	20.37
	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	869,219,367.34	3.97
6	其他资产	50,095,612.54	0.23
7	合计	21,875,143,807.11	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	采掘业	736,365,733.76	3.37
C	制造业	6,529,304,143.52	29.92
C0	食品、饮料	424,963,819.89	1.95
C1	纺织、服装、皮毛	28,378,711.19	0.13
C2	木材、家具	32,442,480.00	0.15
C3	造纸、印刷	113,436,983.24	0.52
C4	石油、化学、塑胶、塑料	260,745,679.45	1.19
C5	电子	294,680,964.22	1.35
C6	金属、非金属	846,744,457.09	3.88
C7	机械、设备、仪表	4,459,265,589.04	20.43
C8	医药、生物制品	68,645,459.40	0.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	534,363,668.68	2.45
E	建筑业	418,729,071.09	1.92
F	交通运输、仓储业	479,635,472.72	2.20
G	信息技术业	1,233,439,251.74	5.65
H	批发和零售贸易	902,519,284.60	4.14
I	金融、保险业	4,064,377,248.95	18.62
J	房地产业	1,187,830,680.15	5.44
K	社会服务业	224,178,122.57	1.03
L	传播与文化产业	68,835,868.29	0.32
M	综合类	120,989,429.16	0.55
	合计	16,500,567,975.23	75.61

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	000800	一汽轿车	62,923,593	1,637,271,889.86	7.50
2	600030	中信证券	22,539,913	716,093,036.01	3.28
3	601398	工商银行	119,565,000	650,433,600.00	2.98
4	600089	特变电工	25,549,572	608,079,813.60	2.79
5	600383	金地集团	33,099,717	459,424,071.96	2.11
6	601006	大秦铁路	40,000,000	412,000,000.00	1.89
7	600050	中国联通	54,275,676	395,669,678.04	1.81
8	601169	北京银行	19,338,668	374,009,839.12	1.71
9	000001	深发展A	14,513,014	353,682,151.18	1.62
10	000527	美的电器	14,032,797	325,560,890.40	1.49

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	288,169,852.00	1.32
2	央行票据	2,335,755,000.00	10.70
3	金融债券	1,831,336,000.00	8.39
	其中:政策性金融债	1,831,336,000.00	8.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	4,455,260,852.00	20.42

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	070415	07农发15	11,800,000	1,195,576,000.00	5.48
2	0901040	09央票40	10,000,000	982,700,000.00	4.50
3	0901036	09央票36	8,500,000	835,465,000.00	3.83
4	070310	07进出10	4,000,000	405,040,000.00	1.86
5	0901034	09央票34	3,200,000	314,560,000.00	1.44

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,356,552.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	44,528,720.33
5	应收申购款	1,210,339.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,095,612.54

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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。

5.8.6 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

基金合同生效日基金份额总额	-
报告期期初基金份额总额	27,431,429,192.68
报告期期间基金总申购份额	89,436,332.60
报告期期间基金总赎回份额	1,128,343,144.10
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	26,392,522,381.18

§7 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2009年12月31日,博时基金公司共管理十五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,资产管理总规模逾2095亿元,累计分红超过人民币436亿元。博时基金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、业绩表现

1)封闭式基金方面,据银河证券基金研究中心统计,截止到2009年12月31日,博时裕隆封闭过去三年的净值增长率为128.01%,在所有封闭式基金中排名第3,并获得了银河证券三年期五星基金的评级。

2)股票型基金方面,WIND资讯数据显示,以最早的基金类型标准进行划分,成立于2006年12月31日之前的可比股票型基金共有133只,截止到2009年12月31日,博时主题行业今年以来的净值增长率已经超过70%,获得了银河证券三年期五星基金的评级。

3)债券平衡型基金方面,据银河证券基金研究中心统计,截止到2009年12月31日,博时平衡配置基金过去一年的净值增长率位居同类基金的第5,并获得了银河证券三年期五星基金的评级。

2、客户服务

1)2009年4季度,博时公司新开通了交通银行借记卡的网上直销交易功能,持有交行借记卡的客户可以通过博时公司网站办理基金认购、申购、定期转换、赎回、转换、变更分红方式等直销交易,体验费率优惠、赎回款到账速度快等多项直销网站的交易优势。截至2009年4季度末,博时网上直销已经开通了11种网上交易渠道,更加方便了投资者体验足不出户的网上投资理财服务。

2)为了回馈博时忠实的电子对账单用户,感谢持有人的环保爱心之举,"跨年度有奖订阅大行动"已拉开帷幕,在2010年2月1日之前,所有取消纸质对账单并订阅电子对账单的博时客户,均有两重机会赢取"喜迎金虎新年"的丰厚奖品。

3)作为博时基金旗下高端品牌系列活动之一,"信心?中国?价值"高端论坛四季度在广州、北京、沈阳、石家庄、青岛、苏州等地共举办十二场活动。演讲嘉宾就宏观经济、资本市场等话题发表演讲,并结合当前市场动态与到场客户进行了深入浅出的交流,受到投资者热烈欢迎。

3、公司荣誉

1)2009年12月23日,在由搜狐网主办的2009搜狐金融理财网络盛典中,博时基金荣获"2009年最有影响力基金品牌奖"奖项。

4、其他大事件

1)博时上证超级大盘ETF及其联接基金首募顺利结束并于2009年12月29日成立,其中超级大盘ETF募资14.06亿元;超级大盘ETF联接基金募资19.06亿元。

2)博时和上交所等相关机构联合于2009年12月4日在上海举行"上证超级大盘ETF发行专题研讨会"。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准博时价值增长证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时价值增长证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时价值增长证券投资基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.5 博时价值增长证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时价值增长证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

8.2 存放地点:

基金管理人、基金托管人处。

8.3 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

客户服务中心电话:95105568(免长途话费)

博时平衡配置混合型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010年1月20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2010年1月19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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时平衡配置混合
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	2,563,521,292.58份
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%×新华富时中国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。
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	77,479,612.82
2.本期利润	266,730,112.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.1043
4.期末基金资产净值	3,619,118,957.75
5.期末基金份额净值	1.412

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	7.79%	1.11%	9.01%	0.78%	-1.22%	0.33%

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

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 基金经理(或基金经理小组)简介

阶段	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		
杨锐	基金经理/管理策略分析师/股票投资部总经理	2006-5-31	-	10	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。现任首席策略分析师、股票投资部总经理,兼任混合组投资总监、博时平衡配置基金经理。
皮敏	基金经理	2009-12-8	-	4.5	2005年6月起在国信证券经济研究所工作,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。现任博时平衡配置基金经理。
黄健斌	基金经理/固定收益部副总经理	2006-5-31	2009-12-8	14.5	1995年起先后在广发证券有限公司、广发基金公司、中银国际基金公司工作。2005年加入博时公司,2006年6月担任任博时平衡配置基金基金经理,2007年兼任博时年金债券投资经理。现任固定收益部副总经理。

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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 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 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

股票投资方面:

具体到2009年最后一个季度的操作,我们较大幅度地增持了券商类股票,主要原因在于看好中国资本市场的金融创新。与三季度相比,黄金依然是我们看好的标的,同时高端白酒和医药板块在行业配置中的比例有所下降。

我们体会,2010年全球经济和联票市场的不确定性可能超过了2009年。首先,在实体经济方面,全球经济再平衡的进程远没有完成;在货币方面,国际货币体系的重构也只是刚刚开始。最终的相对均衡在哪里,多长时间达到,也还不知道。其次,2008年开始的金融危机有没有可能在2010年进入第二波——即金球的债务危机?政府部门在短期内以超常规的手段挽救了私营部门,虽然让我们看到了复苏的绿芽,也使我们看到政府部门面临的麻烦。更进一步,有没有可能进入第三波,也就是全球范围的货币危机,现在也还不知道。第三,全球史无前例宽松的货币政策,担心过早退出造成前功尽弃的犹豫,让我们已经看到纸币正不断贬值,会不会听到综合物价水平的呐喊,现在也还不知道。

中国是全球经济再平衡中的重要部分,也是国际货币体系重构中的重要力量,不可避免也面临多方面的挑战和机会。在2010年,我们比较关注综合物价水平的上涨预期和上涨。我们会密切关注在史无前例的发了那么多货币后,美国会出现什么样的结果。因为美国一些学者也说他们预了一个未知的领域,中国的情况可能也比较复杂,表现在实体部门可能通货紧缩,而资产部门很热。我同时也很关注汇率变化预期和变动,我们还关注股票市场制度建设带来的机会。

债券投资方面:

本基金在09年四季度延续前期策略,继续减持长期债券,增持短期债券与高票息信用债。09年以来,利率呈震荡上行的趋势,而在利率上行的过程中,短期债券与高票息债券都具有防御优势,因此本基金债券部分在09年战胜了基准,取得较好的业绩。

对未来宏观经济的判断:不过热就不紧缩,不紧缩则可能过热。如果宏观经济没有出现明显过热迹象,宏观刺激政策完全退出的可能性不大,但是只要宏观刺激政策持续不退出,宏观经济将会持续复苏并保持高位运行,并将引发通货膨胀。因此最终的结果是如果宏观经济出现过热,宏观政策随后将会收紧。那么在宏观政策紧缩之前,债券市场将不存在系统性机会。紧缩之后,债券市场可能存在一定机会。

2010年,我们将依据宏观环境以及市场的变化,妥善运行与之对应的投资策略,促使业绩平稳较快增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为1.412元,份额累计净值为2.473元。报告期内,本基金份额净值增长率为7.79%,同期业绩基准增长率9.01%。

§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	1,924,879,015.72	52.95
	其中:股票	1,924,879,015.72	52.95
2	固定收益投资	1,177,576,382.09	32.40
	其中:债券	1,173,499,942.29	32.28
	资产支持证券	4,076,439.80	0.11
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	516,766,584.12	14.22
6	其他资产	15,753,454.45	0.43
7	合计	3,634,975,436.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	688,310,000.00	19.02
C	制造业	263,341,973.20	7.28
C0	食品、饮料	203,784,000.00	5.63
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	3,286,973.20	0.09
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,302,000.00	0.04
C7	机械、设备、仪表	17,115,000.00	0.47
C8	医药、生物制品	37,854,000.00	1.05
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	157,698,418.32	4.36
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	2,782,000.00	0.08
I	金融、保险业	812,505,189.11	22.45
J	房地产业	241,435.09	0.01
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,924,879,015.72	53.19

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	600837	海通证券	18,500,000	355,015,000.00	9.81
2	600030	中信证券	10,799,943	343,114,189.11	9.48
3	600489	中金黄金	5,800,000	338,024,000.00	9.34
4	600547	山东黄金	4,200,000	337,260,000.00	9.32
5	600519	贵州茅台	1,200,000	203,784,000.00	5.63
6	601111	中国国航	9,999,912	97,099,145.52	2.68
7	601628	中国人寿	2,000,000	63,380,000.00	1.75
8	600029	南方航空	9,999,880	60,599,272.80	1.67
9	600085	同仁堂	1,800,000	37,854,000.00	1.05
10	000686	东北证券	800,000	30,696,000.00	0.85

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	134,308,630.50	3.71
2	央行票据	491,290,000.00	13.57
3	金融债券	99,740,000.00	2.76
	其中:政策性金融债	99,740,000.00	2.76
4	企业债券	152,041,500.00	4.20
5	企业短期融资券	140,962,000.00	3.89
6	可转债	155,157,811.79	4.29
7	其他	-	-
8	合计	1,173,499,942.29	32.43

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	0901044	09央票44	4,000,000	393,000,000.00	10.86
2	080225	08国开25	1,000,000	99,740,000.00	2.76
3	0901036	09央票36	1,000,000	98,290,000.00	2.72
4	110003	新钢转债	619,320	85,206,045.60	2.35
5	010110	21国债(10)	670,450	68,580,330.50	1.89

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119005	浦建收益	400,000.00	4,076,439.80	0.11

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,359,889.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,628,009.68
5	应收申购款	3,765,555.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,753,454.45

5.8.4 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	110003	新钢转债	85,206,045.60	2.35
2	125709	唐钢转债	66,283,564.19	1.83
3	110567	山鹰转债	3,274,135.20	0.09

5.8.5 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。

5.8.6 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

报告期期初基金份额总额	2,691,355,791.71
报告期期间基金总申购份额	278,064,384.66
报告期期间基金总赎回份额	405,898,883.79
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,563,521,292.58

§7 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2009年12月31日,博时基金公司共管理十五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,资产管理总规模逾2095亿元,累计分红超过人民币436亿元。博时基金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、业绩表现

1)封闭式基金方面,据银河证券基金研究中心统计,截止到2009年12月31日,博时裕隆封闭过去三年的净值增长率为128.01%,在所有封闭式基金中排名第3,并获得了银河证券三年期五星基金的评级。

2)股票型基金方面,WIND资讯数据显示,以最早的基金类型标准进行划分,成立于2006年12月31日之前的可比股票型基金共有133只,截止到2009年12月31日,博时主题行业今年以来的净值增长率已经超过70%,获得了银河证券三年期五星基金的评级。

3)债券平衡型基金方面,据银河证券基金研究中心统计,截止到2009年12月31日,博时平衡配置基金过去一年的净值增长率位居同类基金的第5,并获得了银河证券三年期五星基金的评级。

2、客户服务

1)2009年4季度,博时公司新开通了交通银行借记卡的网上直销交易功能,持有交行借记卡的客户可以通过博时公司网站办理基金认购、申购、定期转换、赎回、转换、变更分红方式等直销交易,体验费率优惠、赎回款到账速度快等多项直销网站的交易优势。截至2009年4季度末,博时网上直销已经开通了11种网上交易渠道,更加方便了投资者体验足不出户的网上投资理财服务。

2)为了回馈博时忠实的电子对账单用户,感谢持有人的环保爱心之举,"跨年度有奖订阅大行动"已拉开帷幕,在2010年2月1日之前,所有取消纸质对账单并订阅电子对账单的博时客户,均有两重机会赢取"喜迎金虎新年"的丰厚奖品。

3)作为博时基金旗下高端品牌系列活动之一,"信心?中国?价值"高端论坛四季度在广州、北京、沈阳、石家庄、青岛、苏州等地共举办十二场活动。演讲嘉宾就宏观经济、资本市场等话题发表演讲,并结合当前市场动态与到场客户进行了深入浅出的交流,受到投资者热烈欢迎。

3、公司荣誉

1)2009年12月23日,在由搜狐网主办的2009搜狐金融理财网络盛典中,博时基金荣获"2009年最有影响力基金品牌奖"奖项。

4、其他大事件

1)博时上证超级大盘ETF及其联接基金首募顺利结束并于2009年12月29日成立,其中超级大盘ETF募资14.06亿元;超级大盘ETF联接基金募资19.06亿元。

2)博时和上交所等相关机构联合于2009年12月4日在上海举行"上证超级大盘ETF发行专题研讨会"。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准博时平衡配置混合型证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时平衡配置混合型证券投资基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.5 博时平衡配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时平衡配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

8.2 存放地点:

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式