博时精选股票证券投资基金

2010 第四季度报告

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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月24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2011年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时精选股票
基金主代码	050004
交易代码	050004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月22日
报告期末基金份额总额	7,690,299,419.92份
投资目标	始终坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效控制风险,与产业资本共成长,分享中国经济与资本市场的高速成长,谋求实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效管理风险。
业绩比较基准	75%×新华富时中国A600指数+20%×新华富时中国国债指数+5%×现金收益率。
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	796,072,567.62
2.本期利润	42,744,276.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0054
4.期末基金资产净值	11,156,427,508.95
5.期末基金份额净值	1.4507

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

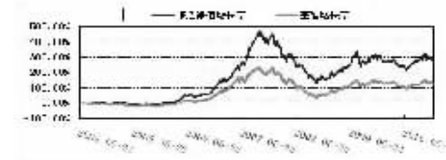
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.01%	1.64%	5.03%	1.29%	-5.04%	0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同于2004年6月22日生效,按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条(二)投资范围、(九)禁止行为的有关约定,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		
余洋	基金经理	2008-12-18	-	9.5	2001年起在西南证券公司证券投资工作,2002年加入博时公司,历任研究员、博时精选股票基金经理助理基金经理、价值增长基金经理。现任博时精选股票基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时精选股票证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,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 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

2010年第4季度A股市场先扬后抑,大幅震荡,整个季度上证指数上涨5.74%,我们在3季度末的组合配置主要偏重于消费行业,而国庆长假期间受各团量化宏观政策预期影响,大宗商品价格大涨,因此在国庆后以大宗商品股为主的周期性行业股票大幅快速上涨,市场在经历了对周期股的长期回避之后开始尝试做风格转换,迅速短期看并不成功,但已经反映了投资者对未来世界经济强劲复苏的朦胧预期,庚化政策调控时股市的不利影响。

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1.4507元,累计净值为2.9557元,报告期内,本基金份额净值增长率为-0.01%,同期业绩基准增长率为5.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年上半年通胀形势仍然不容乐观,但政策的继续收紧正在被市场逐步消化,像2010年那样消费股和新兴产业股大幅快速周期股的概率在变小,我们在组合中适当增加周期股的比例,我们认为消费仍然是一个长期的配置主题,但周期股的阶段性机会也许正在来临。

§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	9,533,337,613.66	84.89
	其中:股票	9,533,337,613.66	84.89
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,690,469,845.06	15.05
6	其他各项资产	6,339,111.82	0.06
7	合计	11,230,146,570.54	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	945,926,610.57	8.48
C	制造业	4,445,027,178.67	39.84
C0	食品、饮料	1,014,044,448.50	9.09
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	111,638,578.97	1.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	462,137,416.77	4.14
C5	电子	389,506,464.38	3.49
C6	金属、非金属	99,038,873.42	0.89
C7	机械、设备、仪表	1,486,616,299.24	13.33
C8	医药、生物制品	882,045,097.39	7.91
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	94,797,686.88	0.85
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	762,894,637.26	6.84
G	信息技术业	27,300,000.00	0.24
H	批发和零售贸易	1,548,152,724.35	13.88
I	金融、保险业	965,596,354.40	8.66
J	房地产业	509,494,619.51	4.57
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	234,147,802.02	2.10
M	综合类	-	-
	合计	9,533,337,613.66	85.45

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	002024	苏宁电器	67,000,000	877,700,000.00	7.87
2	600015	华夏银行	52,999,407	577,693,536.30	5.18
3	000568	泸州老窖	10,000,000	409,000,000.00	3.67
4	601111	中国国航	27,999,781	383,037,004.08	3.43
5	600029	南方航空	38,999,757	379,857,633.18	3.40
6	600519	贵州茅台	2,000,000	367,840,000.00	3.30
7	002241	歌尔声学	6,591,262	360,344,293.54	3.23
8	600875	东方电气	9,999,768	348,991,903.20	3.13
9	000623	吉林敖东	9,999,897	340,396,493.88	3.05
10	000792	盐湖钾肥	3,999,823	264,948,275.52	2.37

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,521,809.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	386,325.90
5	应收申购款	3,430,976.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,339,111.82

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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的说明。

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

本报告期期初基金份额总额	8,313,514,872.89
本报告期基金总申购份额	103,207,879.18
减:本报告期基金总赎回份额	726,423,332.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,690,299,419.92

§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,资产管理总规模逾1874亿元,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,累计分红超过人民币532亿元。

1.客户服务

2010年10月至12月底,博时在哈尔滨、厦门、上海、济南、北京、重庆、福州等地圆满举办博时高端论坛及各类活动共计353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,受到了广泛大投资者的广泛欢迎。

2.投资者教育

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,同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。

3.其他大事件

1)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;

2)博时基金于2010年11月11日公告沈阳分公司成立,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。

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)博时慈善基金2010年关爱助学周培训班仪式于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。

§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精选股票证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时精选股票证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时精选股票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 博时精选股票证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时精选股票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)

博时基金管理有限公司
2011年1月24日

上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

2010 第四季度报告

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1月24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2011年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时上证超大盘ETF
基金主代码	510020
交易代码	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
报告期末基金份额总额	9,287,459,159份
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。
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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	-63,785,110.49
2.本期利润	24,974,711.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026
4.期末基金资产净值	1,884,515,345.58
5.期末基金份额净值	0.203

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

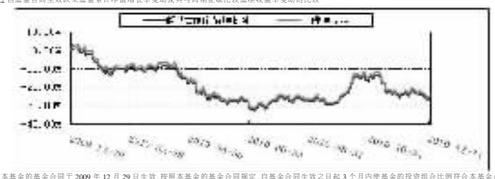
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.50%	1.74%	1.16%	1.76%	0.34%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金的基金合同于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十一条"(三)投资范围"、"(九)投资限制"的有关约定,本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王政	基金经理/ETF及量化投资组投资总监	2010-1-5	-	12	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ETF及量化投资组投资总监兼博时上证超大盘ETF及联接基金基金经理、博时大中华亚太精选股票基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《上证超级大盘交易型开放式指数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 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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金,其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能的减少跟踪误差。

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0.203元,份额累计净值为0.749元,报告期内,本基金份额净值增长率为1.50%,同期业绩基准增长率为1.16%,相对于投资基准的累计超额度为0.34%,跟踪误差(年化)控制在29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

第四季度伊始,各国启动第二轮量化宽松政策,超发货币,造成流动性泛滥,资源类投票因此受益。有色、煤炭等板块在国庆节后短短的几个交易日内就涨幅惊人,带动一波大盘行情,与此同时小盘股出现调整,但之后因为投资人担忧通胀超预期,做向引发政策紧缩,市场出现回调,大盘蓝筹股与小盘股,周期与非周期之间的背离现象再次出现。

中央经济工作会议定调2011年的政策,提到要采取稳健的货币政策,而且把防通胀和调结构放到了一样的高度,由于防通胀工作的常态化,出现通胀失控的概率并不大,而经济转型,新兴产业等投资主线在2010年已经在市场上得到充分反映,表现在这些行业的估值远远超过传统行业,尽管如此,2011年以主题,热点为逻辑的投资方式不会彻底消失,但仅靠讲故事而没有基本面支撑的股票风险会比较大,而一些周期性行业的估值已经被近历史最低点,具有良好的安全边际,因此从长期配置的角度来讲,低估值的周期性行业是值得关注的投资品种。

本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,紧密跟踪上证超大盘指数,同时我们的思看好中国长期的经济增长,希望通过本基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

§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	1,877,594,268.63	99.54
	其中:股票	1,877,594,268.63	99.54
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	7,922,446.31	0.42
6	其他各项资产	772,046.14	0.04
7	合计	1,886,288,761.08	100.00

注:投票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	476,040,320.27	25.26
C	制造业	379,315,827.76	20.13
C0	食品、饮料	94,069,378.48	4.99
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	285,246,449.28	15.14
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	93,886,311.83	4.98
E	建筑业	92,015,093.16	4.88
F	交通运输、仓储业	184,817,720.28	9.81
G	信息技术业	91,718,495.40	4.87
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	559,800,475.93	29.71
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	1,877,594,244.63	99.63

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	601288	农业银行	47,770,200	128,024,136.00	6.79
2	601398	工商银行	29,740,055	126,097,833.20	6.69
3	600000	浦发银行	9,894,580	122,593,846.20	6.51
4	600362	江西铜业	2,187,228	98,797,088.76	5.24
5	601899	紫金矿业	12,031,129	98,775,569.09	5.24
6	600547	山东黄金	1,862,669	98,181,282.99	5.21
7	601857	中国石油	8,419,615	94,468,080.30	5.01
8	601600	中国铝业	9,297,596	94,277,623.44	5.00
9	600519	贵州茅台	511,469	94,069,378.48	4.99
10	600900	长江电力	12,402,419	93,886,311.83	4.98

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体除紫金矿业(601899)外,其他没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

紫金矿业(601899)2010年10月8日发布公告称,该公司于2010年9月30日收到福建省环境保护厅下发的《福建省环境保护行政处罚决定书》(闽环罚字[2010]3号),福建省环境保护厅决定对公司做出行政处罚,责令采取应急措施,消除污染,重至治理完成,并罚款人民币九百五十六万三千一百三十元。

对该投票投资决策程序的说明:

根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,并按照投票池管理办法的审批流程通过,紫金矿业(601899)进入本基金投资股票池,结合其未来增长前景,由基金经理决定其执行投资行为。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	520,011.97
3	应收股利	-
4	应收利息	2,034.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	772,046.14

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

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

本报告期期初基金份额总额	9,506,459,159
本报告期基金总申购份额	2,100,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	2,319,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,287,459,159

§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,资产管理总规模逾1874亿元,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,累计分红超过人民币532亿元。

1.客户服务

2010年10月至12月底,博时在哈尔滨、厦门、上海、济南、北京、重庆、福州等地圆满举办博时高端论坛及各类活动共计353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,受到了广泛大投资者的广泛欢迎。

2.投资者教育

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,同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。

3.其他大事件

1)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;

2)博时基金于2010年11月11日公告沈阳分公司成立,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。

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)博时慈善基金2010年关爱助学周培训班仪式于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。

§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上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

8.1.2《上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

8.1.3《上证超级大盘交易型开放式指数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 报告期内上证超级大盘交易型开放式指数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)

博时基金管理有限公司
2011年1月24日

博时现金收益证券投资基金

2010 第四季度报告

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月24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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时现金收益货币
基金主代码	050003
交易代码	050003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年1月16日
报告期末基金份额总额	4,861,073,427.43份
投资目标	在保证低风险和高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。
投资策略	本基金根据短期利率的变动和市场格局的变化,积极主动地在债券资产和回购资产之间进行动态的资产配置。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	现金收益证券投资基金投资于短期资金市场基础工具,由于这些金融工具的特点,因此整个基金的风险处于较低的水平,但是,本基金依然处于各种风险因素的笼罩之中,包括利率风险、再投资风险、信用风险、操作风险、政策风险和通货膨胀风险等等。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	40,143,729.83
2.本期利润	40,143,729.83
3.期末基金资产净值	4,861,073,427.43

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8243%	0.0169%	0.0920%	0.0000%	0.7323%	0.0169%

注:本基金利润分配是按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2004年1月16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十六条(三)投资范围、(八)资产配置策略的有关约定,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		
张勇	基金经理	2006-7-1	-	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基金经理、价值增长基金经理。现任现金收益基金经理、博时策略混合、博时稳定价值债券基金基金经理。

4.2 管理人对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守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时现金收益证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人及时进行了调整,对基金份额持有人利益不造成损害。

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

4季度,国内通货膨胀快速上升,央行货币政策正式有连续紧轮转向趋势,10月和12月,央行2次加息,并配合以上调存款准备金率,正如我们上季度所预料一样,债券在4季度价格快速下跌,各期限各品种收益率均大幅上升,加之年底资金紧张,债券价格跌跌不休。

本季度债券收益改速上升,短期等信用产品收益已经达到可投资区间,我们加大了该类资产的配置,浮动利率债券在市场利率波动剧烈的时刻,凸现出其优势,我们前期投资的该类资产,在本季度获得了不错的收益,中长期债券相对短期品种,调整并不充分,对投该类资产,我们仍然比较谨慎。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为0.82%,业绩基准增长率为0.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下个季度,由于国际大宗商品价格不断创出新高,美联储的定量宽松政策也在推进之中,国外输入型通胀压力仍然较大,国内我们的货币政策已经转向稳健,但考虑到经济复