博时特许价值股票型证券投资基金

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	博时特许价值股票	
基金主代码	050010	
交易代码	050010(前端)	051010(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年5月28日	
报告期末基金份额总额	596,696,088.73份	
投资目标	本基金的投资目标在于分享中国经济高速发展过程中那些具有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场与品牌壁垒优势的企业所带来的持续投资收益,为基金持有人获取长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金主行风险管理下的主动股价值投资策略,即采用以精选个股为核心的多层次复合投资策略。在战略上,强调自上而下的组合管理;在战术上,强调自下而上的精选个股。具体投资策略为:在资产配置和组合管理方面,利用金融工程手段和投资组合管理技术,保持组合流动性;在选股层面,按照价值投资原则,利用研究人员的专业研究能力和金融工程的财务数据处理能力,从品质过滤和价值精选两个阶段来精选个股,选择价值被低估且具有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场壁垒优势或者品牌壁垒优势等持续增长潜力的股票,作为构建股票组合的基础。本基金的投资策略具有三层结构,即自上而下的资产配置、自上而下的行业选择和自下而上的选股或选债策略。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:80%×沪深300指数收益率+20%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金。	
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	134,211,175.65
2.本期利润	89,925,391.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.1370
4.期末基金资产净值	829,105,293.85
5.期末基金份额净值	1.389

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。

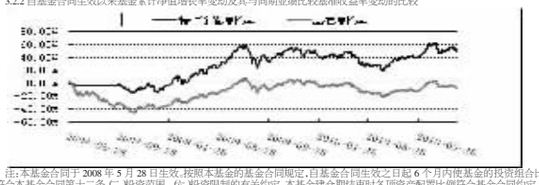
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.93%	1.55%	4.90%	1.42%	3.03%	0.13%

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2008年5月28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、(六)、投资限制的有关约定,本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
汤义峰	基金经理	2010-3-12	-	4.5	2006年毕业于中国科学院数学与系统科学研究院,获理博士学位。2006年6月加入博时基金管理有限公司,历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票基金、基金标泽的基金经理助理、投资经理兼数量化研究员。现任博时沪深300指数基金、博时特许价值基金基金经理。

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、《博时特许价值股票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 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年第四季度,A股市场冲高回落,大幅震荡;四季度一开始,受外围股市、商品走高和美国继续量化宽松影响,资源类股票扇风点火,此轮题材上蔓延随着国内调控而熄灭而止,市场热点重新回到消费、医疗和新兴产业。

博时特许价值在第四季度保持了相对均衡的配置,注重对估值水平的控制,在第四季度战胜了基准。

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1.389元,份额累计净值为1.537元。报告期内,本基金份额净值增长率为7.93%,同期业绩基准增长率为4.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第一季度证券市场可能会有一个相对不错的表现,估值低的行业在第一季度会迎来估值修复的机会,而对待新兴产业上,高铁、节能环保和新材料将是我们关注的重点。

§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	731,395,511.44	86.42
	其中:股票	731,395,511.44	86.42
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	76,441,943.91	9.03
6	其他各项资产	38,504,985.89	4.55
7	合计	846,342,441.24	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	21,620,595.90	2.61
C	制造业	374,569,513.18	45.18
C0	食品、饮料	43,493,388.00	5.25
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	20,914,663.52	2.52
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	39,870,000.00	4.81
C7	机械、设备、仪表	233,784,392.13	28.20
C8	医药、生物制品	36,507,069.53	4.40
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	103,668,717.69	12.50
F	交通运输、仓储业	29,320,000.00	3.54
G	信息技术业	21,582,951.39	2.60
H	批发和零售贸易	50,339,481.50	6.07
I	金融、保险业	96,345,780.30	11.62
J	房地产业	33,948,471.48	4.09
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	731,395,511.44	88.22

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	000550	江铃汽车	2,849,972	78,488,228.88	9.47
2	000651	格力电器	4,267,382	77,367,635.66	9.33
3	600970	中材国际	1,291,345	52,570,654.95	6.34
4	000895	双汇发展	499,924	43,493,388.00	5.25
5	600266	北京城建	2,500,000	30,525,000.00	3.68
6	601601	中国太保	1,200,000	27,480,000.00	3.31
7	002024	苏宁电器	2,000,000	26,200,000.00	3.16
8	600823	世茂股份	1,901,470	25,688,859.70	3.10
9	000527	美的电器	1,399,910	24,358,434.00	2.94
10	600216	浙江医药	699,933	22,796,817.81	2.75

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	340,145.47
2	应收证券清算款	36,781,186.46
3	应收股利	-
4	应收利息	20,480.51
5	应收申购款	1,363,173.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,504,985.89

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

本报告期期初基金份额总额	873,106,386.71
本报告期基金总申购份额	97,839,228.11
减:本报告期基金总赎回份额	374,249,526.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	596,696,088.73

§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"数投资价值的发现者",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"金业年金管理大家谈"有奖征文活动,向较早建立企业年金计划的企业征集管理经验与其他企业分享。

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《证券提供意见》和第9类《提供资产管理顾问》。

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型证券投资基金首次募集顺利结束并分别于2010年11月24日和2010年12月10日成立。

4)博时慈善基金2010年关爱助学现场捐赠仪式于2010年12月6日在中山大学举办,博时以每人5000元的标准向中山大学的21位贫困学生资助善款105000元,至此博时基金第四届百万关爱助学活动圆满落幕。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时特许价值股票型证券投资基金设立的文件

8.1.2 《博时特许价值股票型证券投资基金基金合同》

8.1.3 《博时特许价值股票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 博时特许价值股票型证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时特许价值股票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

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

博时裕富沪深300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	博时沪深300指数
基金主代码	050002
交易代码	050002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月26日
报告期末基金份额总额	15,631,026,003.22份
投资目标	分享中国资本市场的长期增长,本基金将以对标的指数的长期投资为基本原则,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争保持基金净值增长率与标的指数增长率间的正相关度在95%以上,并保持年跟踪误差在4%以下。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用被动式投资的方法,按照证券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合。本基金投资组合的目标比例为:股票资产为95%以内,现金和短期债券资产比例不低于5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为95%的沪深300指数加5%的银行间业存款利率。
风险收益特征	由于本基金采用复制的指数化投资方法,基金净值增长率与标的指数增长率间相偏离的风险无为突出。本基金将严格执行风险管理程序,最大程度地运用数量化风险管理手段,以偏离度、跟踪误差等风险控制指标对基金资产风险进行实时跟踪控制与管理。
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	-128,032,438.77
2.本期利润	858,996,534.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0522
4.期末基金资产净值	13,201,113,477.21
5.期末基金份额净值	0.845

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。

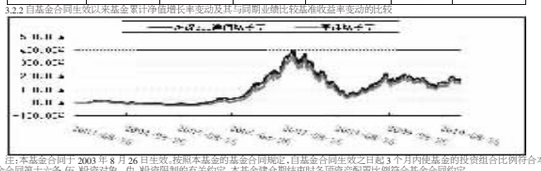
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.02%	1.68%	6.28%	1.68%	-0.26%	0.00%

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2003年8月26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(五)、投资对象、(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		
汤义峰	基金经理	2010-3-12	-	4.5	2006年毕业于中国科学院数学与系统科学研究院,获理博士学位。2006年6月加入博时基金管理有限公司,历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票基金、基金标泽的基金经理助理、投资经理兼数量化研究员。现任博时沪深300指数基金、博时特许价值基金基金经理。
张峰	股票投资部总经理/(或长期投资总监/基金经理)	2010-10-11	-	18	1988年起先后在Haugen Financial System、花旗集团TIMCO资产管理部、摩根士丹利投资公司、ASTEN INVESTMENT ADVISORIS工作,2010年2月加入博时基金管理有限公司,现任股票投资部总经理、或长期投资总监,沪深300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、《博时裕富沪深300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,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 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

博时沪深300指数基金,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金。

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0.845元,累计净值为2.825元。报告期内,本基金份额净值增长率为6.02%,同期业绩基准增长率为6.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来的经济前景,我们认为中国经济的转型将会在长期中推动国民经济的发展,我国经济刺激政策的逐步退出以及相对紧缩的货币政策将会在短期增加经济的系统性风险,但是目前是十二五计划执行的元年,多项国家政策主导的经济结构转型和新型产业的扶持将会来应际起了积极地推动作用。

§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	12,526,668,462.51	94.75
	其中:股票	12,526,668,462.51	94.75
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	685,117,913.45	5.18
6	其他各项资产	8,347,417.22	0.06
7	合计	13,220,133,793.18	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	52,390,648.54	0.40
B	采掘业	1,575,485,040.24	11.93
C	制造业	4,378,998,726.62	33.17
C0	食品、饮料	699,110,152.49	5.30
C1	纺织、服装、皮毛	46,333,788.62	0.35
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,544,301.04	0.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	307,819,266.44	2.33
C5	电子	65,147,734.32	0.49
C6	金属、非金属	1,156,213,489.39	8.76
C7	机械、设备、仪表	1,559,639,112.34	11.81
C8	医药、生物制品	492,032,621.36	3.73
C99	其他制造业	43,158,260.62	0.33
D	电力、煤气及水的生产和供应业	344,213,856.54	2.61
E	建筑业	398,300,273.06	3.02
F	交通运输、仓储业	562,676,926.36	4.26
G	信息技术业	380,020,071.18	2.88
H	批发和零售贸易	388,800,259.10	2.95
I	金融、保险业	3,358,001,814.21	25.44
J	房地产业	659,488,166.72	5.00
K	社会服务业	117,512,170.17	0.89
L	传播与文化产业	21,456,716.00	0.16
M	综合类	289,323,793.77	2.19
	合计	12,526,668,462.51	94.89

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	601318	中国平安	8,065,538	452,960,614.08	3.43
2	600036	招商银行	29,769,044	381,341,453.64	2.89
3	601328	交通银行	50,107,044	274,586,601.12	2.08
4	600016	民生银行	51,861,040	260,342,420.80	1.97
5	600000	浦发银行	19,467,913	241,207,442.07	1.83
6	601166	兴业银行	9,636,430	231,756,141.50	1.76
7	600030	中信证券	17,266,379	217,383,711.61	1.65
8	601398	工商银行	46,825,310	198,539,314.40	1.50
9	601088	中国神华	7,908,000	195,406,680.00	1.48
10	000002	万科A	23,120,000	190,046,400.00	1.44

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,279,453.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	148,683.29
5	应收申购款	6,919,280.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,347,417.22

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

本报告期期初基金份额总额	17,125,675,090.34
本报告期基金总申购份额	1,249,475,069.25
减:本报告期基金总赎回份额	2,744,124,156.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	15,631,026,003.22

§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"数投资价值的发现者",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"金业年金管理大家谈"有奖征文活动,向较早建立企业年金计划的企业征集管理经验与其他企业分享。

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《证券提供意见》和第9类《提供资产管理顾问》。

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型证券投资基金首次募集顺利结束并分别于2010年11月24日和2010年12月10日成立。

4)博时慈善基金2010年关爱助学现场捐赠仪式于2010年12月6日在中山大学举办,博时以每人5000元的标准向中山大学的21位贫困学生资助善款105000元,至此博时基金第四届百万关爱助学活动圆满落幕。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时特许价值股票型证券投资基金设立的文件

8.1.2 《博时特许价值股票型证券投资基金基金合同》

8.1.3 《博时特许价值股票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 博时特许价值股票型证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时特许价值股票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

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

博时主题行业股票证券投资基金

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	博时主题行业股票(LOF)	
基金主代码	160505	
交易代码	160505	
基金运作方式	契约型上市开放式	
基金合同生效日	2005年1月6日	
报告期末基金份额总额	6,400,103,312.88份	
投资目标	分享中国城市化、工业化及消费升级进程中经济与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	本基金采取价值策略指导下的行业增强型主动投资策略	
业绩比较基准	80%×新华富时中国A600指数+20%×新华富时中国国债指数	
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,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,谋求实现基金资产的长期稳定增长。	
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	791,211,978.15
2.本期利润	57,599,063.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087
4.期末基金资产净值	11,653,365,003.64
5.期末基金份额净值	1.821

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。

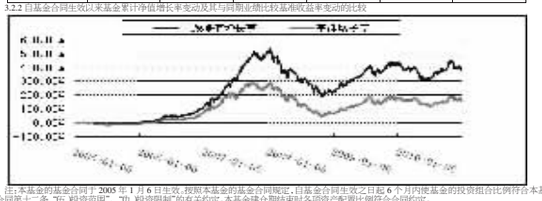
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.11%	1.60%	5.35%	1.37%	-5.46%	0.23%

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2005年1月6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)、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		
邓晓峰	基金经理/特定资产管理部副总经理/价值投资副总监	2007-3-14	-	9.5	1996年起先后在深圳市银业工贸有限公司、国泰君安证券股份有限公司工作。2005年加入博时公司,历任基金经理助理、社保股票基金经理、现任特定资产管理部副总经理、价值投资副总监,博时主题行业基金经理,兼任社保股票基金经理。

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、《博时主题行业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

2010年第四季度,市场的分化继续加深。上证指数上涨5.74%,中小板指数上涨7.9%,创业板指数上涨20.77%,并在12月创出新高,分板块来看,IT、医药、食品饮料行业表现较先,而汽车、零售、公用事业、金融表现落后。

2.四度基金组合管理回顾

本季度,我们在上旋过程中降低了家电、汽车和食品饮料行业配置,并大幅减持信息技术行业公司,经历良好表现后,我们认为由旧服务行业的估值已经较高了基本面,因此由了这方面的配置,我们增加了地产、铁路设备、电信等行业的公司,我们在信息技术、油田服务、食品饮料行业的配置为组合带来超额收益。

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1.821元,累计净值为3.466元,报告期内,本基金份额净值增长率为-0.11%,同期业绩基准增长率为5.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年,国内经济增长的内生动力依然强劲,而海外发达国家经济复苏的迹象也有所加强,微观层面上,居民的负债率极低,收入预期乐观;企业的资产负债表良好且处于不断改善之中;政府的负债在经历高速扩张后,考虑到政府的增长和宽松财政产的增加,总体上依旧处于良性水平。通胀和