博时大中华亚太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	博时大中华亚太精选股票(QDII)
基金主代码	050015
交易代码	050015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月27日
报告期末基金份额总额	96,477,439.65份
投资目标	本基金通过对亚太国家或地区企业的深入分析,运用价值与成长相结合的投资策略,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采用"核心-卫星"配置策略。"核心"配置策略是指本基金将基金资产的40%-75%投资于大中华地区企业,包括中国大陆、香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区企业在境外几个主要证券市场(如美国证券市场、伦敦等欧洲证券市场、东京、香港、台湾、新加坡证券市场)所发行的股票、存托凭证(DR,Depositary Receipts)及其他衍生产品等。"卫星"配置策略是指本基金将基金资产的20%-55%投资于其他亚太国家或地区企业,包括日本、韩国、澳大利亚、新加坡、印度等众多亚太国家或地区企业在亚太区证券市场发行的普通股、优先股、存托凭证及其他衍生产品等。本基金"核心"加"卫星"股票投资比例合计不低于基金资产的60%。 本基金将主要采取"自下而上,精选个股"和"价值策略为主,成长策略为辅"的股票投资策略,辅助以金融衍生品投资进行套期保值和汇率风险规避,以获得长期、稳定的收益。本基金固定收益类证券的投资以保证组合流动性的品种投资为主,作为股票投资的辅助手段,而非以承担高风险为代价来追求高额回报。
业绩比较基准	65%×MSCI Zhonghua+35%×MSCI AC Asia Pacific ex Zhonghua
风险收益特征	本基金属于高风险/高收益的品种。
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
境外投资顾问英文名称	Fullerton Fund Management Company Ltd.
境外投资顾问中文名称	富敦资金管理有限公司
境外资产托管人英文名称	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	渣打银行(香港)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	610,043.06
2.本期利润	-1,786,096.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0215
4.期末基金资产净值	99,497,156.22
5.期末基金份额净值	1.031

注:1.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。

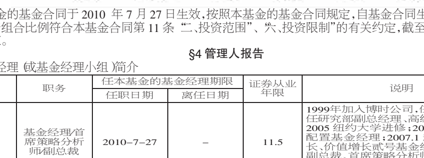
2.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.27%	1.05%	3.27%	0.92%	-5.54%	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:本基金的基金合同于2010年7月27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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第11条"二、投资范围"、"六、投资限制"的有关约定,截至报告期末本基金建仓期尚未结束。

§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		
杨锐	基金经理/首席策略分析师/副总裁	2010-7-27	-	11.5	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、首席策略分析师、混合组投资总监、博时平衡配置混合基金、博时大中华亚太精选股票基金基金经理。
王政	基金经理/ETF及量化投资组投资总监	2010-7-27	-	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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
詹嘉琳	富敦公司投资总监	22	1986年-1996年在新加坡金融管理局任高级助理署长;1996年-2000年在荷兰银行任亚洲日本外策略与经济部主管;2000年在淡马锡控股有限公司任资金管理组股票投资部主管;2002年5月至今富敦资金管理有限公司投资总监。
张儒华	富敦公司股票部主管/富敦公司股票投资组基金经理	19	1988年4月-1992年5月在星展银行任助理资金专员;1992年5月在淡马锡控股有限公司任资金管理部门股票投资组主管,2003年12月至今在富敦资金管理有限公司股票投资组主管。

4.3 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、《博时大中华亚太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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年4季度,港股在受到QE2刺激、中国加息预期、年底热钱流走等因素的多重影响下,波动较大。而亚太地区其他市场则受中国因素影响较小,在各国央行继续维持宽松货币政策的环境下震荡上行。本季度我们减持了航空、黄金、零售股,增加了新材料、医药、航运、科技、高端装备制造等行业的配置。

4.5.2 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1.031元,累计净值为1.031元。报告期内,本基金份额净值增长率为-2.27%,同期业绩基准增长率为3.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,全球经济再平衡和中国的经济结构转型将是个长期的过程。在理论上,过去没有碰到过类似的问题。在实践中,情况极为复杂的状况可能会持续多年。一方面,欧美日等发达国家的低利率政策将维持较长一段时间,市场对美国经济增长的预期也越来越乐观,这对股市有利;而另一方面,欧洲几个高负债、高赤字、高失业率国家将继续融资以应付即将到期的债务,评级机构可能继续下调欧洲银行的评级,欧洲主权债务危机将在2011年继续间歇性地困扰市场。

在美国第二轮量化宽松政策的刺激下,更多外资流入亚洲。亚洲持续的通货膨胀压力将使亚洲政策制定者进一步收紧货币的政策。亚洲各国中央政府开始重新实行资本管制,我们认为资本管制将集中在债券市场而不是股票市场。

尽管市场面临中国将进一步加息和欧洲主权债务危机可能越演越烈的风险,但亚太地区的股票估值及增长预测仍在合理水平,同时MSCI亚洲除日本以外指数的股息收益率在2%左右,远高于短期利率,在此市场环境下,亚洲股票估值依旧具吸引力。因此我们对市场持有谨慎乐观的态度,并将在市场疲弱时增加持仓。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	74,318,228.20	66.95
	其中:普通股	72,388,571.39	65.21
	存托凭证	1,929,656.81	1.74
2	基金投资	-	-
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	36,576,914.90	32.95
8	其他各项资产	111,587.82	0.10
9	合计	111,006,730.92	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	53,347,354.49	53.62
日本	6,267,990.10	6.30
澳大利亚	3,457,130.97	3.47
新加坡	2,941,756.61	2.96
中国台湾	2,294,368.39	2.31
印尼	1,929,656.81	1.94
韩国	1,488,343.02	1.50
泰国	1,438,519.22	1.45
马来西亚	1,153,108.59	1.16
合计	74,318,228.20	74.69

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
原材料	20,757,388.80	20.86
工业	20,718,700.13	20.82
非必需消费品	7,758,197.46	7.80
信息科技	7,208,489.14	7.24
能源	5,731,864.48	5.76
医疗保健	4,844,459.66	4.87
必需消费品	3,887,210.21	3.91
金融	3,411,918.32	3.43
合计	74,318,228.20	74.69

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	1033 HK	SINOPEC YIZHENG CHEMI-CAL-H	仪征化纤股份	香港	中国	2,000,000	6,739,365.60	6.77
2	2883 HK	CHINA OILFIELD SER-VICES-H	中海油田服务	香港	中国	400,000	5,731,864.48	5.76
3	515 HK	TC INTER-CONNECT HOLD-INGS LTD	达进精电	香港	中国	1,500,000	4,914,120.75	4.94
4	358 HK	JIANGXI COPPER CO LTD-H	江西铜业	香港	中国	200,000	4,348,252.30	4.37
5	753 HK	AIR CHINA LTD-H	中国国航	香港	中国	500,000	3,714,309.45	3.73
6	921 HK	HISENSE KELON ELEC HLD-H	海信科龙	香港	中国	800,000	3,505,831.60	3.52
7	1133 HK	HARBIN POWER EQUIP-MENT CO-H	哈尔滨动力股份	香港	中国	300,000	3,129,720.54	3.15
8	317 HK	GUANGZHOU SHIP-YARD INTL CO-H	广船国际	香港	中国	200,000	2,934,006.64	2.95
9	2866 HK	CHINA SHIPPING CON-TAINER-H	中海集运	香港	中国	1,000,000	2,927,199.20	2.94
10	338 HK	SINOPEC SHANG-HAI PETROCH EM-H	上海石化	香港	中国	800,000	2,743,398.32	2.76

注:所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	22,124.18
4	应收利息	1,033.41
5	应收申购款	88,430.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	111,587.82

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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。

§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	107,516,831.05
本报告期基金总申购份额	30,171,669.44
减:本报告期基金总赎回份额	41,211,060.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	96,477,439.65

§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。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(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)博时慈善基金会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 中国证监会批准博时大中华亚太精选股票证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时大中华亚太精选股票证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时大中华亚太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 报告期内博时大中华亚太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

博时宏观回报债券型证券投资基金

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	博时宏观回报债券	
基金主代码	050016	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年7月27日	
报告期末基金份额总额	775,646,143.85份	
投资目标	通过一定范围内固定收益类与权益类资产,以及不同久期固定收益类资产的灵活配置,获取不同时期各子类资产的市场收益,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采用以自上而下分析为主,自下而上分析为辅,定性分析、定量分析等各种分析手段有效结合的方法进行大类资产配置,在确定基金资产在固定收益类资产(债券、可转债、货币)与权益类资产(股票)之间的配置比例后,再确定不同年期债券的配置比例。 债券方面本基金对不同年期债券的配置,主要采取期限结构策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势,对各类不同年期的债券进行久期配置,力争组合收益超过业绩比较基准收益。 权益投资方面,本基金在参与股票一级市场申购时主要考虑一、二级市场溢价率、中签率和申购机会成本三个方面,选取合适的环境与个股参与。参与股票二级市场时,坚持择时参与不同股票指数的策略。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时宏观回报债券A/B类	博时宏观回报债券C类
下属两级基金的交易代码	050016(前端)、051016(后端)	050116
报告期末下属两级基金的份额总额	313,555,159.23份	462,090,984.62份

§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)	
	博时宏观回报债券A/B类	博时宏观回报债券C类
1.本期已实现收益	-151,307.05	-870,994.76
2.本期利润	-2,027,717.15	-3,194,909.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0061	-0.0055
4.期末基金资产净值	311,569,769.29	458,472,102.19
5.期末基金份额净值	0.994	0.992

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

1、博时宏观回报债券A/B类:

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	-1.00%	0.41%	-2.26%	0.14%	1.26%	0.27%

2、博时宏观回报债券C类:

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	-1.10%	0.42%	-2.26%	0.14%	1.16%	0.28%

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

1.博时宏观回报债券A/B类

2.博时宏观回报债券C类

注:本基金合同于2010年7月27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十四部分"(四)投资策略"、第二十七部分"(五)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。至本报告期末,本基金建仓期尚未结束。

§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		
皮敏	基金经理	2010-7-27	-	5.5	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。

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、《博时宏观回报债券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 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

在2010年四季度宏观回报加大了股票与可转债的配置,短期而言虽然经历了一些波折,但从较长的时间看,股票与可转债将可能为组合带来正的贡献。在债券方面,宏观回报仍然坚持低久期与信用债的投资策略,以规避未来一段时期的利率风险。

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A/B类基金份额净值为0.994元,份额累计净值为0.994元;C类基金份额净值为0.992元,份额累计净值为0.992元。报告期内,本基金A/B类基金份额净值增长率为-1.00%,C类基金份额净值增长率为-1.10%,同期业绩基准增长率-2.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

次贷危机的影响并没有完全退去,未来较长的一段时期内,全球经济缺乏内生向上的增长动力。在这个背景下,各国的宏观政策成为影响经济的主要力量,各国政策的变化在反应到经济基本面之前就会被资本市场放大。

各国的宏观政策依据自身的情况而定。08年次贷危机爆发的时候,各国都面临经济衰退的风险,所以当时各国都一致的出台了各项刺激性的宏观政策。两年之后,各个国家面临的问题不再相同,而面临问题的不同必将导致宏观政策的差异,各国政策之间的差异以及政策之间的相互影响将主宰未来资本市场的运行。

从目前的情况来看,可以将全球主要经济体划分为三个类型国家。

美国型:这些国家面临的问题是经济内部需求不足,面临通缩风险,因此需要从货币政策和财政政策入手进行刺激。这类型的国家包括美国、日本和英国等。

中国型:这类型国家面临外需不足,但内部需求尚可,同时面临通货膨胀压力。因此需要偏紧的货币政策和较为宽松的财政政策。这类型的国家包括中国,巴西等新兴市场国家。

欧元区:欧元区国家之间的失衡就是全球经济失衡的一个缩影,唯一不同的就是欧元区国家共用一种货币,而全球失衡的经济体没有,现在货币问题成为他们的主要矛盾。为了巩固货币同盟的基础,欧元区不得不在经济下滑的背景下紧缩财政。在经济下滑和财政政策紧缩的双重压力下,欧元区货币政策只能宽松。

在这个分析框架下,我们认为未来大宗商品以及权益类资产将存在一定的机会,债券资产目前还没有出现趋势性机会。

§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	94,998,840.38	11.00
	其中:股票	94,998,840.38	11.00
2	固定收益投资	696,059,989.80	80.60
	其中:债券	696,059,989.80	80.60
	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	17,603,567.44	2.04
6	其他各项资产	54,905,022.43	6.36
7	合计	863,567,420.05	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	1,877,586.30	0.24
B	采掘业	12,857,700.30	1.67
C	制造业	61,678,279.88	8.01
C0	食品、饮料	2,138,805.68	0.28
C1	纺织、服装、皮毛	1,676,801.30	0.22
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,484,000.00	0.32
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	15,723,348.65	2.04
C7	机械、设备、仪表	39,655,324.25	5.15
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	110,522.00	0.01
E	建筑业	2,165,037.00	0.28
F	交通运输、仓储业	3,009,956.00	0.39
G	信息技术业	1,021,315.00	0.13
H	批发和零售贸易	2,472,489.80	0.32
I	金融、保险业	5,514,226.10	0.72
J	房地产业	4,291,728.00	0.56
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	94,998,840.38	12.34

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	002531	天顺风能	1,150,000	29,118,000.00	3.78
2	601958	金钼股份	349,919	8,482,036.56	1.10
3	601890	亚星锚链	233,907	5,029,000.50	0.65
4	000878	云南铜业	150,000	4,125,000.00	0.54
5	000960	锡业股份	125,000	4,087,500.00	0.53
6	600549	厦门钨业	79,994	3,806,914.46	0.49
7	000983	西山煤电	124,446	3,321,463.74	0.43
8	600048	保利地产	251,460	3,193,542.00	0.41
9	601177	杭齿前进	162,825	2,610,084.75	0.34
10	000792	盐湖钾肥	37,500	2,484,000.00	0.32

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	8,112,616.00	1.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	267,262,000.00	34.71
	其中:政策性金融债	267,262,000.00	34.71
4	企业债券	159,421,052.40	20.70
5	企业短期融资券	149,939,000.00	19.47
6	可转债	111,325,321.40	14.46
7	其他	-	-
8	合计	696,059,989.80	90.39

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	113002	工行转债	749,720	88,571,920.80	11.50
2	100401	10农发01	800,000	79,392,000.00	10.31
3	100301	10进出01	700,000	68,614,000.00	8.91
4	122033	09富力债	550,000	57,585,000.00	7.48
5	122020	09复地债	500,000	52,395,000.00	6.80

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(人民币元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	12,019,614.41
3	应收股利	-
4	应收利息	11,591,119.04
5	应收申购款	31,044,288.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,905,022.43

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002531	天顺风能	29,118,000.00	3.78	新股冻结
2	601890	亚星锚链	5,029,000.50	0.65	新股冻结
3	601177	杭齿前进	2,610,084.75	0.34	新股冻结

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

项目	博时宏观回报债券A/B类	博时宏观回报债券C类
本报告期期初基金份额总额	426,226,319.97	796,443,644.88
本报告期基金总申购份额	64,990,130.35	57,261,109.85
减:本报告期基金总赎回份额	177,661,291.09	391,613,770.11
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	313,555,159.23	462,090,984.62

§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。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(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)博时慈善基金会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 中国证监会批准博时宏观回报债券型证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时宏观回报债券型证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时宏观回报债券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 报告期内博时宏观回报债券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

博时信用债券投资基金

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	博时信用债券	
基金主代码	050011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月10日	
报告期末基金份额总额	1,183,911,213.48份	
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金为债券型基金,基金的资产配置比例范围为:本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%,对股票等权益类资产投资比例不高于20%,并保持现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,以符合基金资产流动性的要求。在以上战略性资产配置的基础上,本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法,在债券、股票和现金等资产类之间进行相对稳定的动态配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金属于证券市场中的中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金、普通债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时信用债券A/B	博时信用债券C
下属两级基金的交易代码	050011(前端)、051011(后端)	050111
报告期末下属两级基金的份额总额	607,240,590.75份	576,670,622.73份

§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)	
	博时信用债券A/B	博时信用债券C
1.本期已实现收益	16,096,331.02	30,604,573.03
2.本期利润	882,915.80	-918,109.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0018	-0.0010
4.期末基金资产净值	655,055,817.57	618,441,707.37
5.期末基金份额净值	1.079	1.072

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

1、博时信用债券A/B:

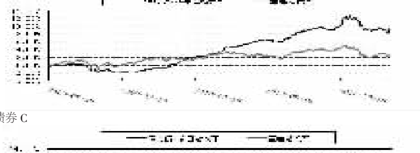
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.38%	-1.32%	0.23%	1.32%	0.15%

2、博时信用债券C:

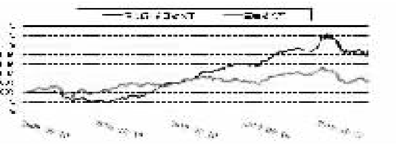
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.19%	0.37%	-1.32%	0.23%	1.13%	0.14%

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

1.博时信用债券A/B



2.博时信用债券C



@

注:本基金合同于2009年6月10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部分"(四)投资策略"、"(五)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		
过钧	基金经理	2009-6-10	-	11.5	硕士,基金从业资格,CFA,中国;1999-2000美国GE资产管理公司;2001-2005华夏基金公司;2005年加入博时,现任博时信用债券基金、博时转债增强基金基金经理。

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、《博时信用债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

亚洲各国央行面临一个困境:如何在资本自由流动、调控汇率以及低利率之间取舍。各国国内迥异于发达国家的经济状况,使得各国不愿受华盛顿的引导,而是希望根据本国经济的不同周期来制定政策。4季度央行2次加息,数次提高准备金率,体现了管理层从08年过于宽松的货币政策进行回归的决心。宏观调控本次从房价开始,进而着眼于抑制大宗商品价格的炒作。影响民生的各类资产价格的大幅攀升,是管理层所不能容忍的。大宗商品除了满足部分产业需求外,其金融属性已被无限放大。其作为三无资产(无分红,无利息,无盈利)在这种情况下,内在价值被弱化,定价将主要取决于人们所愿意支付的价格,而人们愿意支付更高的价格仅仅只是因为其上涨预期。为消灭这种预期,预计2011年管理层在流动性和资金价格上面将持续采取严厉态度,抑制通胀将是新的一年的关键词。

正如我们在3季度季报所料,CPI在4季度持续上行,以及央行严厉的反通胀措施,利率产品收益率在4季度大幅攀升。尽管未预料到央行在法定利率上的动作,估值依旧昂贵的利率产品也一直被我们看淡,仅维持最低配置比例要求。收益率大幅上升的主因来自本身的估值昂贵需要调整,市场对未来加息的预期以及资金面的紧张。

本季度信用产品受整体债市环境影响,收益率也出现较大上调。相比于银行间市场,我们依旧看好交易所市场较高的收益率带来的抗风险能力。我们遵从3季报的策略,利用市场调整时机在一级和二级市场买入部分收益率具有吸引力,同时又具备交易所质押资格的券种。我们认为左侧投资是信用债投资最适当的投资策略。由于久期的缩短以及到期收益率经过调整已处于较高位置,信用债将是2011年比较有绝对回报能力的类别,我们会继续遵循全价回报最大化策略,同时在供给增加、发行标准有所弱化的情况下,加强对个券的选择。

4季度转债市场在股市整体较弱的情况下表现一般。综合各种因素,除了两行转债,大部分转债品种由于过高的转股溢价率、极差的流动性和昂贵的正股而依旧处于不合理高估状态。我们在4季度继续增持中行转债。

4季度股市继续经历冰火两重天,蓝筹股被市场抛弃而题材股,尤其是新股,持续受到追捧。所谓的估值指标,如PE\PB\PS逐渐被远景、市值、弹性等名词代替,整个市场出现极端的结构性差异;在这过程中,传统的大小股票市值已经悄然"华夷互异",在一片狂欢中市场已丧失了对价值的基本判断。蓝筹股的极端便宜掩盖了众多题材股奇贵的事实,而在对市值法刻舟求剑式的应用中忽略了对基本原则的把握。本季度我们利用机会继续保持对低估值蓝筹股的配置,同时对组合内的新股基本清仓,坚决回避新的新股申购。

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A/B类基金份额净值为1.079元,份额累计净值为1.094元;C类基金份额净值为1.072元,份额累计净值为1.087元。报告期内,本基金A/B类基金份额净值增长率为0.00%,C类基金份额净值增长率为-0.19%,同期业绩基准增长率-1.32%。

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年持续的加息和提高准备金率预期将进一步推动利率产品收益率上升,但影响力将趋于减弱,蓝筹股低廉的估值和通胀是否得到控制将是影响债券市场表现的最大两个因素。

2011年新的大型转债的发行将主要影响小盘转债的估值水平,蓝筹股的转债发行将极大增加我们的可投资对象。

我们认为,随着2011年货币政策回归正常,物价水平也将逐步得到控制,低估值股票可能会给投资者带来丰厚的收益。这些股票每天极低的成交量,意味着绝大部分投资者已经对其极为看空和远离,这更使我们可以完全忽视所谓市场主流观点的判断。除了少数公司,大多数被市场看淡的公司并不符合"估值陷阱"的定义,我们没必要对此过于悲观。而基于未来成长性和重组概念,正如建在沙滩上的大厦,只需一个小小的概率相乘的悄然一击,就足以毁灭其并不牢固的根基。

§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	219,336,424.70	11.60
	其中:股票	219,336,424.70	11.60
2	固定收益投资	1,447,690,124.00	76.59
	其中:债券	1,447,690,124.00	76.59
	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	47,586,686.20	2.52
6	其他各项资产	175,499,884.17	9.29
7	合计	1,890,113,119.07	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	-	-
C	制造业	2,356,461.90	0.19
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	2,356,461.90	0.19
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	7,848,999.00	0.62
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	136,698,220.58	10.73
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	72,432,743.22	5.69
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	219,336,424.70	17.22

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	601006	大秦铁路	14,293,739	111,777,038.98	8.78
2	600015	华夏银行	3,002,861	32,731,184.90	2.57
3	600377	宁沪高速	3,753,190	24,921,181.60	1.96
4	600016	民生银行	4,705,518	23,621,700.36	1.85
5	601288	农业银行	5,999,947	16,079,857.96	1.26
6	600886	国投电力	1,094,700	7,848,999.00	0.62
7	300127	银河磁体	84,461	2,356,461.90	0.19

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,497,000.00	5.54
	其中:政策性金融债	70,497,000.00	5.54
4	企业债券	1,122,878,911.40	88.17
5	企业短期融资券	39,873,000.00	3.13
6	可转债	214,441,212.60	16.84
7	其他	-	-
8	合计	1,447,690,124.00	113.68

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	113001	中行转债	1,942,370	213,388,768.20	16.76
2	122931	09临海债	650,000	72,650,500.00	5.70
3	080306	08进出06	700,000	70,497,000.00	5.54
4	122944	09株城投	600,000	62,448,000.00	4.90
5	122939	09吉安债	501,000	54,583,950.00	4.29

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(人民币元)
1	存出保证金	348,510.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,986,425.02
5	应收申购款	159,164,948.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	175,499,884.17

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)	占基金资产的净值比例(%)
1	113001	中行转债	213,388,768.20	16.76

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300127	银河磁体	2,356,461.90	0.19	新股冻结

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

项目	博时信用债券A/B	博时信用债券C
本报告期期初基金份额总额	490,451,812.52	1,163,963,457.14
本报告期基金总申购份额	357,039,619.01	233,657,128.25
减:本报告期基金总赎回份额	240,250,840.78	820,949,962.66
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	607,240,590.75	576,670,622.73

§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"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。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(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)博时慈善基金会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 中国证监会批准博时信用债券投资基金设立的文件

8.1.2《博时信用债券投资基金基金合同》

8.1.3《博时信用债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 博时信用债券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时信用债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