# 博时宏观回报债券型证券投资基金

## 2011 半年度 报告摘要

2011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:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2011年8月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月26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2011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 | 博时宏观回报债券 | |
| 基金主代码 | 050016 | |
| 交易代码 | 050016(前端) | 051016(后端) |
| 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 | |
| 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 458,820,820.72份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时宏观回报债券A/B类 | 博时宏观回报债券C类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 050016(前端),051016(后端) | 050116 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 165,364,438.58份 | 293,456,382.14份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 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。<br>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。<br>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。 |

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 | 中国银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 孙麒清 | 唐州歌 |
| | 联系电话 | 0755-83169999 | 010-66594855 |
| | 电子邮箱 | service@bosera.com | tgcxxpl@bank-of-china.com |
| 客户服务电话 | | 95105568(免长途话费) | 95566 |
| 传真 | | 0755-83195140 | 010-66594942 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.bosera.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人的住所 |

### §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(2011年1月1日至2011年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 博时宏观回报债券A/B类 | 博时宏观回报债券C类 |
| 本期已实现收益 | 1,860,093.55 | 641,022.03 |
| 本期利润 | 1,418,418.77 | 955,824.92 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0051 | 0.0027 |
| 本期基金份额净值增长率 | 0.50% | 0.40% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2011年6月30日) | |
| | 博时宏观回报债券A/B类 | 博时宏观回报债券C类 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0008 | -0.0045 |
| 期末基金资产净值 | 165,225,495.12 | 292,142,686.26 |
| 期末基金份额净值 | 0.999 | 0.996 |

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

博时宏观回报债券A/B类:

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | -0.40% | 0.23% | -0.43% | 0.09% | 0.03% | 0.14% |
| 过去三个月 | 0.30% | 0.20% | 0.90% | 0.11% | -0.60% | 0.09% |
| 过去六个月 | 0.50% | 0.23% | 1.33% | 0.13% | -0.83% | 0.10% |
| 自基金成立起至今 | -0.10% | 0.27% | -0.33% | 0.12% | 0.23% | 0.15% |

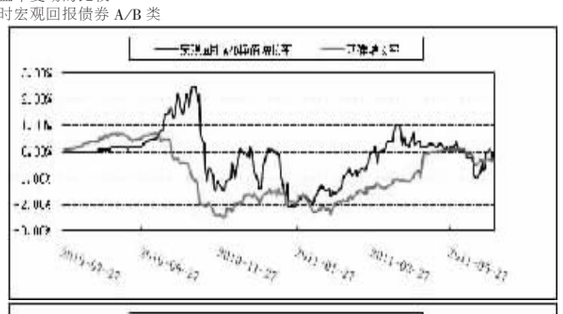
博时宏观回报债券C类:

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | -0.40% | 0.24% | -0.43% | 0.09% | 0.03% | 0.15% |
| 过去三个月 | 0.20% | 0.20% | 0.90% | 0.11% | -0.70% | 0.09% |
| 过去六个月 | 0.40% | 0.24% | 1.33% | 0.13% | -0.93% | 0.11% |
| 自基金成立起至今 | -0.40% | 0.28% | -0.33% | 0.12% | -0.07% | 0.16% |

注:本基金的业绩比较基准为:中证全债指数收益率。

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

博时宏观回报债券A/B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。

### §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、沈阳和郑州设有分公司;并设有海外子公司: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2011年6月30日,博时基金公司共管理二十五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,资产管理总规模逾1856.66亿元,累计分红超过人民币552.64亿元,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。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,截至2011年6月30日,二季度博时基金参与排名的15只公募主动基金中,共有11只位列市场前50%。其中,博时主题行业基金、博时特许价值基金分列217只标准股票基金第3、第9;博时平衡配置混合基金位列14只股债平衡型基金第8;博时价值增长基金、博时价值增长贰号基金分列29只混合偏股型基金第3和第4;博时裕隆封闭基金位列30只封闭式基金第2;博时信用债券A/B、博时信用债券C、博时宏观回报债券A/B、博时宏观回报债券C分列64只普通债券型基金(二级)第7、第8、第9和第10。

2、客户服务

2011年1月至6月底,博时在北京、山东、南京、唐山、无锡、上海、广州、厦门等地圆满举办博时基金大学、理财沙龙等各类活动共计75场;通过网络会议室举办的博时快e财富论坛、博时e视界等活动共计36场;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)2011年1月19日,博时公司获得由《亚洲资产管理》(Asia Asset Management)杂志颁发的"2010年度中国最佳投资者教育奖"。

2)2011年4月,在由上海证券报主办的第八届中国"金基金奖"评选中,博时平衡配置混合型证券投资基金再度荣膺2010年度"金基金三年期产品奖·平衡型基金奖",博时稳定价值债券投资基金荣获2010年度"金基金三年期产品奖·债券基金奖"。

3)博时平衡配置混合基金在由中国证券报社主办、银河证券等机构协办的第八届(2010年度)中国基金业金牛奖评选中获评为"三年期混合型金牛基金奖"。这是继2010年荣获"三年期开放式混合型持续优胜金牛基金"奖之后,因持续稳定的投资管理能力再度蝉联同一金牛奖项。

4)2011年6月28日,世界品牌实验室发布了2011年中国500最具价值品牌榜,博时基金管理公司凭着2010年持续的品牌创新和优秀的客户服务,品牌价值首次突破50亿元,以56.24亿元的品牌价值,位列品牌榜227名,连续8年成为国内最具品牌价值的基金公司。

4、其他大事件

1)2011年3月19日,博时公司深圳员工在莲花山公园种下了第七片"博时林",自2003年至今,博时基金已先后在深圳中心公园、笔架山公园、大沙河公园、南山公园、梅林公园等地开辟了七片"博时林"。

2)博时抗通胀增强回报(QDII-FOF)基金首募顺利结束并于2011年4月25日成立。

3)深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金及博时深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金联接基金首募顺利结束并于2011年6月10日成立。

4)博时裕祥分级债券型证券投资基金首募顺利结束并于2011年6月10日成立。

5)博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)是由博时裕泽封闭基金转型而来,基金合同于2011年4月22日生效,5月份进行了集中申购,并于2011年6月30日在深交所上市交易。

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 | | |
| 皮敏 | 基金经理 | 2010-7-27 | - | 6 | 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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 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 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 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

2011年上半年组合在固定收益方面的操作比较简单,就是买入期限较长的国债,拉长组合久期。在权益方面的操作有一些变化,年初的时候将权益配置从资源类股票转移到以银行为代表的低估值,业绩确定增长的大盘蓝筹,第二次较大调整是在4月下旬降低权益仓位。

今年债券市场整体表现较差,经济大环境是主要原因;全球经济缺乏内生增长动力,全球潜在经济增速已经下降。而各国政府总希望用周期性工具来解决趋势性问题。这两种力量纠结的结果就是经济易下难上,通胀却易上难下,这就是当前全球宏观经济的症结所在,中国经济也是如此。在这种背景下,除了商品市场之外,权益与固定收益市场难有好的表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金A/B类基金份额净值为0.999元,份额累计净值为0.999元;C类基金份额净值为0.996元,份额累计净值为0.996元。报告期内,本基金A/B类基金份额净值增长率为0.50%,C类基金份额净值增长率为0.40%,同期业绩基准增长率1.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年我国经济政策方针是宽财政,稳健货币。这样政策组合最大问题是"挤出效应",虽然今年的贷款增速仍高于历史平均水平,但大量金融资源被投入到政府主导的领域,形成的"挤出效应"导致民间借贷成本已经达到疯狂的程度,中小企业的融资难度超越历史。要想消除各种纠结、扭曲的现象,最佳的办法就是实施稳健的财政政策,压缩各级政府不必要的投资,让经济回归到本该的增速,这样不仅能够降低通胀压力,也能缓解中小企业的融资难题。但经济问题从来就不仅仅是经济问题。

下半年的经济不确定性很大,欧债问题、国内政策的变化等等都难从经济角度得出明晰的结论,整体而言固定收益可能要优于权益。

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、运作部负责人共五名成员组成,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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对博时宏观回报债券型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、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:博时宏观回报债券型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

| 资产 | 本期末 2011年6月30日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产: | | |
| 银行存款 | 65,606,469.13 | 15,813,929.63 |
| 结算备付金 | 1,337,067.27 | 1,789,637.81 |
| 存出保证金 | 256,634.79 | 250,000.00 |
| 交易性金融资产 | 631,881,338.25 | 791,058,830.18 |
| 其中:股票投资 | 10,696,803.44 | 94,998,840.38 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 621,184,534.81 | 696,059,989.80 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | - | 12,019,614.41 |
| 应收利息 | 11,002,657.27 | 11,591,119.04 |
| 应收股利 | 27,657.00 | - |
| 应收申购款 | 37,287.23 | 31,044,288.98 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 710,149,110.94 | 863,567,420.05 |
| **负债和所有者权益** | **本期末 2011年6月30日** | **上年度末 2010年12月31日** |
| 负债: | | |
| 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 | 200,000,000.00 | 90,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | 50,039,714.27 | - |
| 应付赎回款 | 1,661,782.62 | 2,138,151.48 |
| 应付管理人报酬 | 303,445.28 | 470,829.98 |
| 应付托管费 | 86,698.64 | 134,522.83 |
| 应付销售服务费 | 85,285.76 | 150,416.67 |
| 应付交易费用 | 124,429.73 | 281,413.74 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | 50,074.92 | 38,120.80 |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 429,498.34 | 312,093.07 |
| 负债合计 | 252,780,929.56 | 93,525,548.57 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 458,820,820.72 | 775,646,143.85 |
| 未分配利润 | -1,452,639.34 | -5,604,272.37 |
| 所有者权益合计 | 457,368,181.38 | 770,041,871.48 |
| 负债和所有者权益总计 | 710,149,110.94 | 863,567,420.05 |

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额总额458,820,820.72份。其中A类及B类基金份额净值0.999,基金份额总额165,364,438.58份;C类基金份额净值0.996,基金份额总额293,456,382.14份。

6.2 利润表

会计主体:博时宏观回报债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|
| 一、收入 | 9,376,778.19 |
| 1.利息收入 | 11,617,314.55 |
| 其中:存款利息收入 | 180,841.92 |
| 债券利息收入 | 11,436,472.63 |
| 资产支持证券利息收入 | - |
| 买入返售金融资产收入 | - |
| 其他利息收入 | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -2,264,662.93 |
| 其中:股票投资收益 | -5,160,723.72 |
| 基金投资收益 | - |
| 债券投资收益 | 2,463,629.22 |
| 资产支持证券投资收益 | - |
| 衍生工具收益 | - |
| 股利收益 | 432,431.57 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -126,871.89 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 150,998.46 |
| 减:二、费用 | 7,002,534.50 |
| 1.管理人报酬 | 2,202,883.21 |
| 2.托管费 | 629,395.20 |
| 3.销售服务费 | 620,462.59 |
| 4.交易费用 | 586,973.83 |
| 5.利息支出 | 2,757,431.40 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 2,757,431.40 |
| 6.其他费用 | 205,388.27 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 2,374,243.69 |
| 减:所得税费用 | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 2,374,243.69 |

本基金合同于2010年7月27日生效,无上年度可比期间。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时宏观回报债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 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) | 775,646,143.85 | -5,604,272.37 | 770,041,871.48 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 2,374,243.69 | 2,374,243.69 |
| 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) | -316,825,323.13 | 1,777,389.34 | -315,047,933.79 |
| 其中:1.基金申购款 | 398,667,131.11 | -3,074,345.28 | 395,592,785.83 |
| 2.基金赎回款 | -715,492,454.24 | 4,851,734.62 | -710,640,719.62 |
| 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) | 458,820,820.72 | -1,452,639.34 | 457,368,181.38 |

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:肖风　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 关联方关系

6.4.2.1 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。

6.4.2.2 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、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国银行股份有限公司("中国银行") | 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。

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 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 | 2,202,883.21 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 569,561.62 |

注:支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.7%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 0.7% / 当年天数。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 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 | 629,395.20 |

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%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 0.2% / 当年天数。

6.4.3.2.3 销售服务费

单位:人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
|---|---|---|---|
| | 博时宏观回报债券A/B类 | 博时宏观回报债券C类 | 合计 |
| 博时基金 | - | 34,096.11 | 34,096.11 |
| 中国银行 | - | 435,682.78 | 435,682.78 |
| 招商证券 | - | ??? 304.47 | ??? 304.47 |
| 合计 | - | 470,083.36 | 470,083.36 |

注:支付基金销售机构的C类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值0.35%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金,再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。A类和B类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为:

日销售服务费=前一日基金资产净值 X 0.35 % / 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

| 银行间市场交易的各关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国银行股份有限公司 | 20,215,475.62 | - | - | - | - | - |

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.3.4.2 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。

6.4.3.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国银行股份有限公司 | 65,606,469.13 | 151,841.50 |

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

无余额。

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额200,000,000.00元,于2011年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

### §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 | 10,696,803.44 | 1.51 |
| | 其中:股票 | 10,696,803.44 | 1.51 |
| 2 | 固定收益投资 | 621,184,534.81 | 87.47 |
| | 其中:债券 | 621,184,534.81 | 87.47 |
| | 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 | 66,943,536.40 | 9.43 |
| 6 | 其他各项资产 | 11,324,236.29 | 1.59 |
| 7 | 合计 | 710,149,110.94 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 105,266.00 | 0.02 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 719,082.00 | 0.16 |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | 9,872,455.44 | 2.16 |
| 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 | 10,696,803.44 | 2.34 |

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 | 601166 | 兴业银行 | 732,378 | 9,872,455.44 | 2.16 |
| 2 | 601006 | 大秦铁路 | 87,800 | 719,082.00 | 0.16 |
| 3 | 600900 | 长江电力 | 14,600 | 105,266.00 | 0.02 |

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 | 601166 | 兴业银行 | 48,066,723.84 | 6.24 |
| 2 | 600000 | 浦发银行 | 28,102,218.54 | 3.65 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 20,829,124.00 | 2.70 |
| 4 | 000630 | 铜陵有色 | 17,563,745.16 | 2.28 |
| 5 | 600028 | 中国石化 | 16,347,789.10 | 2.12 |
| 6 | 600015 | 华夏银行 | 16,244,223.95 | 2.11 |
| 7 | 600169 | 太原重工 | 8,816,916.70 | 1.14 |
| 8 | 601818 | 光大银行 | 8,100,000.00 | 1.05 |
| 9 | 600830 | 香溢融通 | 3,076,022.17 | 0.40 |
| 10 | 002531 | 天顺风能 | 1,232,548.74 | 0.16 |
| 11 | 600815 | 厦工股份 | 638,095.50 | 0.08 |
| 12 | 601558 | 华锐风电 | 270,000.00 | 0.04 |
| 13 | 601700 | 风范股份 | 70,000.00 | 0.01 |
| 14 | 002541 | 鸿路钢构 | 20,500.00 | 0.00 |
| 15 | 002540 | 亚太科技 | 20,000.00 | 0.00 |
| 16 | 002539 | 新都化工 | 16,940.00 | 0.00 |
| 17 | 002538 | 司尔特 | 13,000.00 | 0.00 |

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 | 601166 | 兴业银行 | 38,118,667.59 | 4.95 |
| 2 | 600000 | 浦发银行 | 30,029,976.77 | 3.90 |
| 3 | 002531 | 天顺风能 | 27,585,351.02 | 3.58 |
| 4 | 600016 | 民生银行 | 23,912,713.00 | 3.11 |
| 5 | 600028 | 中国石化 | 18,189,929.94 | 2.36 |
| 6 | 000630 | 铜陵有色 | 17,477,256.83 | 2.27 |
| 7 | 600015 | 华夏银行 | 15,630,552.81 | 2.03 |
| 8 | 600169 | 太原重工 | 9,163,871.49 | 1.19 |
| 9 | 601818 | 光大银行 | 8,059,895.00 | 1.05 |
| 10 | 601958 | 金钼股份 | 7,372,575.71 | 0.96 |
| 11 | 601890 | 亚星锚链 | 4,519,287.82 | 0.59 |
| 12 | 000878 | 云南铜业 | 3,596,048.55 | 0.47 |
| 13 | 000960 | 锡业股份 | 3,553,374.52 | 0.46 |
| 14 | 600048 | 保利地产 | 3,377,953.12 | 0.44 |
| 15 | 600549 | 厦门钨业 | 3,277,476.52 | 0.43 |
| 16 | 000983 | 西山煤电 | 3,162,339.10 | 0.41 |
| 17 | 600830 | 香溢融通 | 2,691,732.67 | 0.35 |
| 18 | 601177 | 杭齿前进 | 2,313,305.51 | 0.30 |
| 19 | 601933 | 永辉超市 | 2,180,583.45 | 0.28 |
| 20 | 600519 | 贵州茅台 | 2,123,231.25 | 0.28 |

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

| | |
|---|---|
| 买入股票的成本(成交)总额 | 169,427,847.70 |
| 卖出股票的收入(成交)总额 | 247,367,420.85 |

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 | 237,195,866.70 | 51.86 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 99,010,000.00 | 21.65 |
| | 其中:政策性金融债 | 99,010,000.00 | 21.65 |
| 4 | 企业债券 | 194,035,172.61 | 42.42 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 90,943,495.50 | 19.88 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 621,184,534.81 | 135.82 |

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 | 019108 | 11国债08 | 1,100,000 | 109,433,680.00 | 23.93 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 767,650 | 90,943,495.50 | 19.88 |
| 3 | 110002 | 11附息国债02 | 600,000 | 60,282,000.00 | 13.18 |
| 4 | 122020 | 09冠地债 | 540,240 | 56,833,248.00 | 12.43 |
| 5 | 122033 | 09富力债 | 540,000 | 56,343,600.00 | 12.32 |

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 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 | 256,634.79 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 27,657.00 |
| 4 | 应收利息 | 11,002,657.27 |
| 5 | 应收申购款 | 37,287.23 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,324,236.29 |

7.9.4 期末持有的处于转股期