# 博时精选股票证券投资基金

## 2011年度报告摘要

2011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:2012年3月28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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月27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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

### §2基金简介

2.1基金基本情况

| | |
|---|---|
| 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 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,008,561,892.40份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2基金产品说明

| | |
|---|---|
| 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%×富时中国A600指数 + 20%×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。 |

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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 孙麒清 | 赵会军 |
| | 联系电话 | 0755-83169999 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | service@bosera.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 95105568 | 95588 |
| 传真 | | 0755-83195140 | 010-66105798 |

2.4信息披露方式

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

### §3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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 | 2011年 | 2010年 | 2009年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -117,390,134.33 | 724,426,080.59 | 491,703,301.48 |
| 本期利润 | -2,201,543,495.14 | -1,014,262,446.23 | 6,450,532,729.31 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.3038 | -0.1200 | 0.6575 |
| 本期基金份额净值增长率 | -21.27% | -7.42% | 61.38% |
| 3.1.2期末数据和指标 | 2011年末 | 2010年末 | 2009年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1422 | 0.2781 | 0.2653 |
| 期末基金资产净值 | 8,005,362,322.31 | 11,156,427,508.95 | 14,330,980,323.49 |
| 期末基金份额净值 | 1.1422 | 1.4507 | 1.6505 |

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

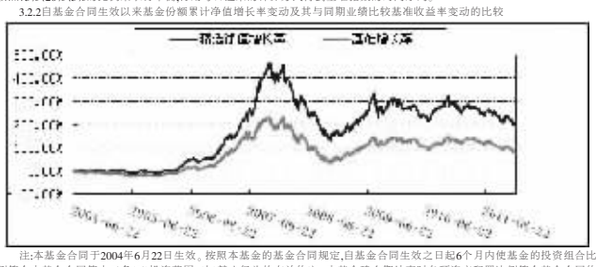
3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -4.74% | 1.34% | -6.99% | 1.08% | 2.25% | 0.26% |
| 过去六个月 | -15.88% | 1.22% | -18.13% | 1.04% | 2.25% | 0.18% |
| 过去一年 | -21.27% | 1.16% | -20.65% | 0.99% | -0.62% | 0.17% |
| 过去三年 | 17.63% | 1.44% | 25.28% | 1.25% | -7.65% | 0.19% |
| 过去五年 | 42.12% | 1.64% | 19.45% | 1.62% | 22.67% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 200.88% | 1.46% | 83.98% | 1.45% | 116.90% | 0.01% |

注:本基金的业绩比较基准为:75%×富时中国A600指数 + 20%×富时中国国债指数 + 5%×现金收益率。

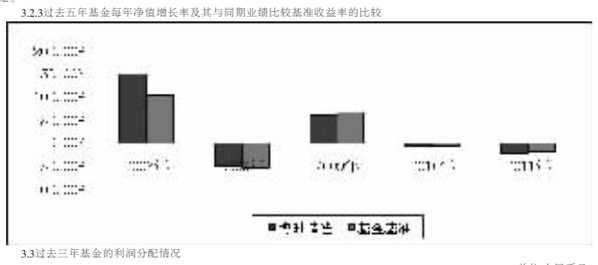
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基准指数每日按照75%、20%、5%的比例采取再平衡,再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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



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。

3.2.3过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2011年 | - | - | - | - | - |
| 2010年 | 0.800 | 268,214,696.43 | 419,443,166.65 | 687,657,863.08 | 分配2009年度红利 |
| 2009年 | 0.350 | 147,868,165.89 | 217,169,988.05 | 365,038,153.94 | 分配2008年度红利 |
| 合计 | 1.150 | 416,082,862.32 | 636,613,154.70 | 1,052,696,017.02 | - |

### §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、郑州、沈阳设有分公司,此外,还设有海外子公司: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12月31日,博时基金公司共管理二十六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全国社保基金,以及多个企业年金账户、特定资产管理账户,资产管理总规模近1807亿元人民币,公募基金累计分红556亿元人民币,是我国目前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

根据银河证券数据显示,截至2011年12月30日,博时主题行业2011年度净值增长率在218只标准股票型基金中名列第一,博时价值增长、博时价值增长贰号2011年度净值增长率在29只混合偏股型基金(股票上限80%)中分别名列第一、第二,博时裕隆2011年度净值增长率在25只封闭式普通股票型基金中名列第一,博时宏观回报债券基金A/B 2011年度净值增长率位居64只普通二级债基第二。

2、客户服务

1) 2011年,博时基金共举办博时基金大学、理财沙龙、渠道培训等各类活动共计145场,累计参与人数约超过万人。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63场,累计在线人数近5000人次。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。

2) 2011年7月11日,博时基金客服中心推出的"一线通"服务正式上线。"一线通"是基金行业内首次整合了业务咨询、信息查询、交易办理、资料修改、投资理财等诸多功能的"一站式"综合投资理财平台。"一线通"推出后,一通电话就能解决客户基金投资理财的所有问题,进一步提升了博时客户服务的便捷程度。

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2009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。

5) 2011年7月7日,博时基金客户服务中心获评由中国信息协会、中国服务贸易协会颁发的2010-2011第六届"中国最佳客户服务中心"奖项。

6) 2011年10月10日,博时基金荣获香港知名财经杂志《资本杂志》颁发"资本卓越大中华退休组合基金大奖",以表扬博时基金在国内养老金的卓越表现。

7) 2011年12月9日,由证券时报主办的"第十二届金融IT创新暨优秀财经网站评选"结果揭晓,博时基金荣获"最佳客服热线"奖项,成为基金行业内唯一获此殊荣的公司。

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) 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于2011年6月10日成立。深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金于7月13日起在深圳证券交易所上市交易,交易代码为159908。

3) 博时裕祥分级债券型证券投资基金于2011年 6月10日成立,裕祥B于2011年9月2日开始在深圳证券交易所上市交易,简称:裕祥B,代码:150043。

4) 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。

5) 博时回报灵活配置混合型证券投资基金于2011年11月8日成立。

2011年11月14日,香港Citigroup's Global Markets旗下的花旗集团基金管理有限公司(CFIM)与博时基金(国际)有限公司宣布联手推出"中国平衡基金",并于同日开始在香港公开发售。

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 | | |
| 马乐 | 基金经理 | 2011-4-12 | - | 5.5 | 2006年加入博时公司,历任研究员、公用事业与金融地产研究组主管兼研究员、投资经理。现任博时精选股票基金经理。 |
| 余洋 | 基金经理 | 2008-12-18 | 2011-5-4 | 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、价值增长基金经理、博时精选股票基金经理。 |

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守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》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,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,在严格控制风险的基础上,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年的经济形势可谓内外交困。一方面,为应对08年金融危机而采取的货币超发导致通胀和资产价格不断冲高,中央政府不得不采取持续的货币紧缩政策和严厉的地产调控政策;另一方面,欧债危机愈演愈烈,出口形势也不容乐观。两方面因素导致经济增速不断回落,经济呈现软着陆的态势。

但资本市场显然更加担心硬着陆的发生,市场重心持续下移,较市场而言,本基金管理人对经济软着落的信心更强,故仓位水平并未有显著的降低,而是期望通过选择优质的企业抵御市场的调整。全年来看,本组合在行业选择上偏向于金融地产和消费医药,个股选择上偏向于成长股,故仓位虽高,仍取得一定的超额收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为1.1422元,份额累计净值为2.6472元。报告期内,本基金份额净值增长率为-21.27%,同期业绩基准增长率为-20.65%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年应该可以更加乐观一些。1月份CPI虽有反弹,但更多的是受春节因素的干扰,并未改变回落的趋势。地产方面,调控效果进一步显现,降价逐步向三四线城市蔓延,个别城市甚至出现溯条迹象,地方政府开始刺激低迷的购房需求。我们认为,随着物价、房价的双回落趋势的进一步确立,政策空间将被进一步打开,市场将逐步走出底部,全年看有望获得不错的回报。我们仍将致力于寻找具有长期竞争优势和持续成长潜力的优秀企业,通过分享他们的成长,力争为投资者创造更高的长期回报。

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

本基金收益分配原则:基金当期收益先弥补上一期亏损后,方可进行当期收益分配;基金收益分配后每基金单位净值不能低于面值;如果基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每年至少分配一次,但若成立不满3个月则可不进行收益分配。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,报告期末本基金未满足收益分配条件,故不进行收益分配。

### §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

2011年,本基金托管人在对博时精选股票证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年,博时精选股票证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时精选股票证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,博时精选股票证券投资基金对基金份额持有人未进行利润分配。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时精选股票证券投资基金2011年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

### §6审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

### §7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:博时精选股票证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

| 资产 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产: | | |
| 银行存款 | 646,902,409.25 | 1,677,734,133.24 |
| 结算备付金 | 9,881,126.51 | 12,735,711.82 |
| 存出保证金 | 5,945,045.36 | 2,521,809.88 |
| 交易性金融资产 | 7,360,055,403.48 | 9,533,337,613.66 |
| 其中:股票投资 | 7,205,197,403.48 | 9,533,337,613.66 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 154,858,000.00 | - |
| 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 | - | - |
| 应收利息 | 3,732,652.36 | 386,325.90 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 393,275.18 | 3,430,976.04 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 8,026,909,912.14 | 11,230,146,570.54 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2011年12月31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 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | 40,656,265.06 |
| 应付赎回款 | 3,779,460.53 | 5,793,037.77 |
| 应付管理人报酬 | 10,494,279.99 | 14,536,597.31 |
| 应付托管费 | 1,749,046.67 | 2,422,766.22 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 3,440,450.15 | 8,665,234.55 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 2,084,352.49 | 1,645,160.68 |
| 负债合计 | 21,547,589.83 | 73,719,061.59 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 7,008,561,892.40 | 7,690,299,419.92 |
| 未分配利润 | 996,800,429.91 | 3,466,128,089.03 |
| 所有者权益合计 | 8,005,362,322.31 | 11,156,427,508.95 |
| 负债和所有者权益总计 | 8,026,909,912.14 | 11,230,146,570.54 |

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.1422元,基金份额总额7,008,561,892.40份。

7.2利润表

会计主体:博时精选股票证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -1,986,215,910.01 | -754,412,436.77 |
| 1.利息收入 | 14,587,326.15 | 14,512,194.84 |
| 其中:存款利息收入 | 7,656,566.22 | 14,391,264.55 |
| 债券利息收入 | 6,857,263.36 | 44,566.38 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 73,496.57 | 76,363.91 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 82,981,885.90 | 968,288,560.26 |
| 其中:股票投资收益 | -23,649,617.66 | 891,552,426.89 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 3,371,006.79 | 1,911,009.62 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 103,260,496.77 | 74,825,123.75 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -2,084,153,360.81 | -1,738,688,526.82 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 368,238.75 | 1,475,334.95 |
| 减:二、费用 | 215,327,585.13 | 259,850,009.46 |
| 1.管理人报酬 | 145,373,804.78 | 178,933,536.32 |
| 2.托管费 | 24,228,967.38 | 29,822,256.01 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 45,246,807.67 | 50,596,597.93 |
| 5.利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6.其他费用 | 478,005.30 | 497,619.20 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -2,201,543,495.14 | -1,014,262,446.23 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | -2,201,543,495.14 | -1,014,262,446.23 |

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时精选股票证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31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) | 7,690,299,419.92 | 3,466,128,089.03 | 11,156,427,508.95 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -2,201,543,495.14 | -2,201,543,495.14 |
| 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) | -681,737,527.52 | -267,784,163.98 | -949,521,691.50 |
| 其中:1.基金申购款 | 266,368,090.22 | 89,067,172.71 | 355,435,262.93 |
| 2.基金赎回款 | -948,105,617.74 | -356,851,336.69 | -1,304,956,954.43 |
| 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) | 7,008,561,892.40 | 996,800,429.91 | 8,005,362,322.31 |
| 项目 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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) | 8,682,781,006.27 | 5,648,199,317.22 | 14,330,980,323.49 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -1,014,262,446.23 | -1,014,262,446.23 |
| 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) | -992,481,586.35 | -480,150,918.88 | -1,472,632,505.23 |
| 其中:1.基金申购款 | 768,319,625.45 | 332,348,788.41 | 1,100,668,413.86 |
| 2.基金赎回款 | -1,760,801,211.80 | -812,499,707.29 | -2,573,300,919.09 |
| 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) | - | -687,657,863.08 | -687,657,863.08 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 7,690,299,419.92 | 3,466,128,089.03 | 11,156,427,508.95 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:何宝　主管会计工作的负责人:王德英　会计机构负责人:成江

7.4报表附注

7.4.1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。

7.4.2税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.3关联方关系

| 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 |
| 中国工商银行股份有限公司("中国工商银行") | 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 |
| 中国长城资产管理公司 | 基金管理人的股东 |
| 广厦建设集团有限责任公司 | 基金管理人的股东 |
| 天津港(集团)有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 璟安实业有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海盛业资产管理有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 丰益实业发展有限公司 | 基金管理人的股东 |

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。

7.4.4本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 招商证券 | 1,264,669,033.43 | 4.16% | - | - |

7.4.4.1.2权证交易

无。

7.4.4.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 招商证券 | 1,027,507.79 | 4.30% | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| - | - | - | - | - |

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2关联方报酬

7.4.4.2.1基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 145,373,804.78 | 178,933,536.32 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 9,777,564.50 | 11,918,949.45 |

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1.5%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X1.5%/当年天数。

7.4.4.2.2基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 24,228,967.38 | 29,822,256.01 |

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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X0.25%/当年天数。

7.4.4.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5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12月31日 | | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行 | 646,902,409.25 | 7,443,014.69 | 1,677,734,133.24 | 14,206,917.00 |

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

| 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联方称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量(单位:股/张) | 总金额 |
| 招商证券 | 110015 | 石化转债 | 新债网下申购 | 295,770 | 29,577,000.00 |
| 招商证券 | 002561 | 徐家汇 | 新股网上申购 | 500 | 8,000.00 |
| 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 | | | | | |
| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量(单位:股/张) | 总金额 |
| 招商证券 | - | - | - | - | - |

7.4.5期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位:股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 601336 | 新华保险 | 11/12/09 | 12/03/16 | 新股网下申购 | 23.25 | 27.87 | 174,882 | 4,066,006.50 | 4,873,961.34 | |
| 合计 | | | | | | | | 4,066,006.50 | 4,873,961.34 | |

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.5.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.5.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.6有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为7,205,197,403.48元,属于第二层级的余额为154,858,000.00元,无属于第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级9,533,337,613.66元,无第二层级和第三层级)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

### §8投资组合报告

8.1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 | 7,205,197,403.48 | 89.76 |
| | 其中:股票 | 7,205,197,403.48 | 89.76 |
| 2 | 固定收益投资 | 154,858,000.00 | 1.93 |
| | 其中:债券 | 154,858,000.00 | 1.93 |
| | 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 | 656,783,535.76 | 8.18 |
| 6 | 其他各项资产 | 10,070,972.90 | 0.13 |
| 7 | 合计 | 8,026,909,912.14 | 100.00 |

8.2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(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 35,525,316.54 | 0.44 |
| B | 采掘业 | 93,807,768.60 | 1.17 |
| C | 制造业 | 2,428,068,873.25 | 30.33 |
| C0 | 食品、饮料 | 878,222,663.00 | 10.97 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | 70,000,758.80 | 0.87 |
| C3 | 造纸、印刷 | 120,812,806.26 | 1.51 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | 24,000,000.00 | 0.30 |
| C6 | 金属、非金属 | 289,661,944.10 | 3.62 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 359,476,279.92 | 4.49 |
| C8 | 医药、生物制品 | 685,894,421.17 | 8.57 |
| 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 | - | - |
| G | 信息技术业 | 260,550,709.31 | 3.25 |
| H | 批发和零售贸易 | 884,756,887.34 | 11.05 |
| I | 金融、保险业 | 2,122,502,870.62 | 26.51 |
| J | 房地产业 | 1,290,433,328.78 | 16.12 |
| K | 社会服务业 | 23,777,044.20 | 0.30 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M |