博时大中华亚太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
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	82,233,080.96份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Fullerton Fund Management Company Ltd.	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
	中文	富敦资金管理有限公司	渣打银行(香港)有限公司

2.5 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7月27日(基金合同生效日)至2010年12月31日
本期已实现收益	-13,354,651.71	1,694,029.99
本期利润	-19,390,261.44	4,095,799.97
加权平均基金份额本期利润	-0.2207	0.0243
本期基金份额净值增长率	-21.86%	3.10%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1992	0.0250
期末基金资产净值	65,852,609.30	99,497,156.22
期末基金份额净值	0.801	1.031

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。

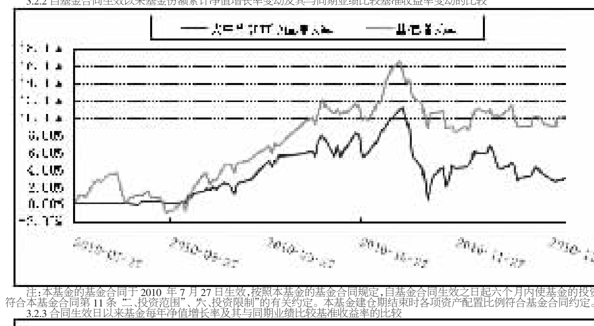
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-2.32%	1.50%	2.90%	1.77%	-5.22%	-0.27%
过去六个月	-20.54%	1.52%	-19.48%	1.77%	-1.06%	-0.25%
过去一年	-21.86%	1.28%	-22.23%	1.44%	0.37%	-0.16%
自基金合同生效起至今	-19.44%	1.17%	-14.30%	1.29%	-5.14%	-0.12%

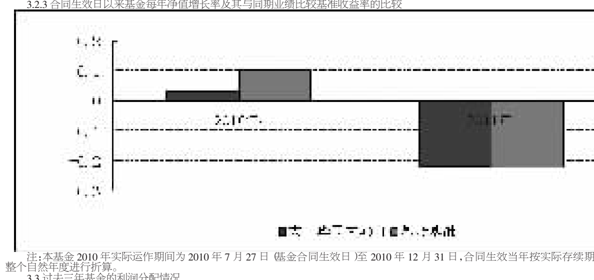
注:本基金的业绩比较基准为:65%×MSCI Zhonghua+35%×MSCI AC Asia Pacific ex Zhonghua。

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。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 合同生效日以来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



注:本基金2010年实际运作期间为2010年7月27日(基金合同生效日)至2010年12月31日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

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	0.060	415,059.30	156,414.57	571,473.87	分配2010年度红利
合计	0.060	415,059.30	156,414.57	571,473.87	

§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。

6)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		
杨锐	基金经理/副总裁/混合组投资总监	2010-7-27	-	12	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组约大学进修;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、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、博时回报混合基金的基金经理。
王政	股票投资部总经理/基金经理/ETF及量化投资组投资总监	2010-7-27	2011-11-10	13	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。现任股票投资部总经理、ETF及量化投资组投资总监、博时上证超大盘ETF及联接基金基金经理、博时深证基本面200ETF及联接基金经理。
张溪冈	基金经理	2011-2-28	-	10	2001年起先后在香港新鸿基证券公司、深圳市和丰顺投资有限公司工作。2009年8月加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、投资经理。现任博时大中华亚太精选股票基金基金经理。

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 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	23	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职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	20	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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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,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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年,对投资者来说,无疑是极为困难的一年。这一年出现了太多的利空消息:3月日本大地震,8月美国评级被下调,贯穿全年的欧洲债务危机,以及持续偏紧的中国货币政策。在一轮又一轮的负面消息打压下,市场情绪持续低迷,投资者不断降低风险资产的配置,导致海外新兴市场,尤其是海外中资股普跌。直到年底,欧债危机缓解,恐慌情绪才有所舒缓。纵观全年,我们的主要投资市场——香港跌幅惨重,代表大型蓝筹股的恒生指数下跌20%,香港中型股指数下跌29%,香港小型股指数下跌33%。在这种极为复杂和艰难的投资环境下,香港市场只有少数基金可以跑赢基准(据晨星统计)。本基金在我们尽心竭力的操作下,于2011年轻微跑赢了基准。

回顾2011年的操作,本基金上半年的表现好于下半年。上半年,尽管出现了3月日本大地震,但对市场的影响十分短暂,我们也趁当时短暂的恐慌时期进行了加仓,仓位较重。在加仓的方向上,我们选择了水泥、地产、机械、汽车、珠宝零售等基本面很好的行业,这一时期也成为全年最佳的收益期。

然而,下半年的8、9月份,海外市场暴跌。欧债危机在下半年成为左右市场方向的重要因素,市场随着欧洲不时传来的利好和利空上下反复。我们在这种不确定性极强的剧烈动荡中,也产生了部分损失,回吐了一些上半年实现的超额收益。

至年底,海外市场的总体估值已经处于历史低位区间。例如香港恒生指数的预测市盈率为8-9倍,远低于历史平均的13倍水平。因此,我们于年底选取了之前超跌的、动态估值低的、在不同行业中具有明显竞争优势的行业个股进行配置。我们相信,这样的配置会为本基金在2012年奠定良好的基础。

4.5.2 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0.801元,累计份额净值为0.807元,报告期内净值增长率为-21.86%,同期业绩基准涨幅为-22.23%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年,是重要的大选年,五个安理会常任理事国中有四个(美、中、俄、法)将进行大选或换届。在换届之年,各国政府在政策上会力求稳定,稳住经济,防止2008年"雷曼式"危机的爆发和扩散。美联储已宣布维持低利率到2014年,欧洲央行于去年12月出台三年期的长期再融资操作(LTRO)。欧美国家持续高强度的量化宽松,为市场提供了大量流动性。困扰全球股市两年时间的欧债危机,在欧洲央行出台LTRO之后,有了较大程度的缓解。LTRO容许欧洲商业银行用欧债抵押,以1%的低利率无限量借款,基本上解决了未来几年欧洲银行的流动性问题,同时又保证了市场有足够的低成本资金去购买欧债,令欧债收益率大幅下降,为欧债危机的最终解决降低了成本、赢得了时间。

尽管欧债危机的最终解决尚需时日,但市场的恐慌情绪已经逐步缓解。在市场情绪渐趋理性的情况下,我们更须重视基本面。从不断公布的数据来看,美国的经济正缓慢复苏,失业率在稳定下降,美国楼市也已经逐渐企稳。中国政府于2011年针对房价、通胀的调控措施,已初步收到成效,政策上已没有必要出台更紧缩的措施。2012年,中国的货币政策或将缓步放松(例如逐步降低存款准备金率),在财政政策上将有选择地放松(例如结构性减税)。中国的城市化进程和消费升级远未结束,内需仍在稳步增长,GDP增长即使下降到8%,仍然是很高的增速。在这一增速下,反映到企业盈利的微观层面,仍会有许多行业的优秀公司实现可观的盈利增长。

我们认为,这一轮中国的经济紧缩周期可能将于2012年结束,我们即将迎来新一轮的经济周期。随着流动性的改善,经济周期下滑的动能减弱,同比和环比的经济数据可望于2012年下半年逐渐好转。股市往往提前于基本面反应,因此我们对2012年的投资保持相对乐观。大市的系统性风险已经因2011年的大跌而大幅降低,投资者可以更加从容地通过自下而上的选股来实现良好的投资回报。我们看好亚太地区,尤其是大中华地区未来的经济前景,并将一如既往地贯彻本基金成立的初衷,即寻找最受惠于大中华崛起以及亚太地区最具产业优势的投资标的来进行投资。

4.7 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。

4.8 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:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为4次,每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的20%;若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金管理人已于2011年1月12日发布公告,以2010年12月31日已实现的可分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.06元。

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大中华亚太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,博时大中华亚太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大中华亚太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,博时大中华亚太精选股票证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为571,473.87元。

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大中华亚太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:博时大中华亚太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	9,040,497.98	36,576,914.90
结算备付金	1,068,105.36	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	56,221,738.79	74,318,228.20
其中:股票投资	56,221,738.79	74,318,228.20
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	744.27	1,033.41
应收股利	8,259.97	22,124.18
应收申购款	13,615.37	88,430.23
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	66,352,961.74	111,006,730.92
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	-	10,837,695.56
应付赎回款	117,532.13	432,635.67
应付管理人报酬	102,523.68	148,699.22
应付托管费	19,935.17	28,913.76
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	260,361.46	61,630.49
负债合计	500,352.44	11,509,574.70
所有者权益:		
实收基金	82,233,080.96	96,477,439.65
未分配利润	-16,380,471.66	3,019,716.57
所有者权益合计	65,852,609.30	99,497,156.22
负债和所有者权益总计	66,352,961.74	111,006,730.92

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.801元,基金份额总额82,233,080.96份。

7.2 利润表

会计主体:博时大中华亚太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7月27日(基金合同生效日)至2010年12月31日
一、收入	-15,245,368.61	6,893,828.38
1.利息收入	38,515.82	504,283.68
其中:存款利息收入	38,515.82	238,903.97
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	265,379.71
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-8,572,083.64	4,365,072.22
其中:股票投资收益	-9,476,384.98	3,948,745.12
基金投资收益	-119,530.54	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-40,765.09	-
股利收益	1,064,596.97	416,327.10
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-6,035,609.73	2,401,769.98
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-747,417.28	-998,693.35
5.其他收入(损失以"-"号填列)	71,226.22	621,395.85
减:二、费用	4,144,892.83	2,798,028.41
1.管理人报酬	1,506,776.73	1,266,978.07
2.托管费	292,984.26	246,356.86
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,931,365.08	1,129,127.22
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	413,766.76	155,566.26
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-19,390,261.44	4,095,799.97
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-19,390,261.44	4,095,799.97

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时大中华亚太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)	96,477,439.65	3,019,716.57	99,497,156.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-19,390,261.44	-19,390,261.44
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)	-14,244,358.69	561,547.08	-13,682,811.61
其中:1.基金申购款	42,595,988.96	581,267.84	43,177,256.80
2.基金赎回款	-56,840,347.65	-19,720.76	-56,860,068.41
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)	-	-571,473.87	-571,473.87
五、期末所有者权益(基金净值)	82,233,080.96	-16,380,471.66	65,852,609.30
项目	上年度可比期间 2010年7月27日(基金合同生效日)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)	554,725,884.96	-	554,725,884.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,095,799.97	4,095,799.97
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)	-458,248,445.31	-1,076,083.40	-459,324,528.71
其中:1.基金申购款	36,021,956.09	1,769,131.95	37,791,088.04
2.基金赎回款	-494,270,401.40	-2,845,215.35	-497,115,616.75
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)	96,477,439.65	3,019,716.57	99,497,156.22

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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,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)目前基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3)目前基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

7.4.3 关联方关系

7.4.3.1 与基金存在重大利益关系的主要关联方的名称及关联关系

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
渣打银行(香港)有限公司("渣打银行")	境外资产托管人
招商证券股份有限公司	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
招商证券(香港)有限公司("招商香港")	基金管理人的股东招商证券的子公司

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7月27日(基金合同生效日)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
招商香港	347,891,990.60	35.32%	49,171,964.56	8.87%

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 基金交易

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	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商香港	4,464,287.78	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2010年7月27日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商香港	-	-

7.4.4.1.4 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
招商香港	352,356.37	39.74%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年7月27日(基金合同生效日)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
招商香港	49,171.96	8.55%	-	-

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7月27日(基金合同生效日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,506,776.73	1,266,978.07
其中:支付销售机构的客户维护费	151,611.38	86,506.34

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1.8%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 1.8% / 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7月27日(基金合同生效日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	292,984.26	246,356.86

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0.35%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 0.35% / 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

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

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7月27日(基金合同生效日)至2010年12月31日
期初持有的基金份额	30,002,000.00	30,002,000.00
期间申购总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回总份额	-	-
期末持有的基金份额	30,002,000.00	30,002,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	36.48%	31.10%

7.4.4.4.2 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。

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7月27日(基金合同生效日)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	3,321,443.87	33,002.69	4,456,846.75	220,530.56
渣打银行	5,719,054.11	4,005.54	32,120,068.15	4,440.63

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人渣打银行保管,按适用利率或约定利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

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

无。

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56,221,738.79元,无属于第二层级和第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级74,318,228.20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,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间不将相关股票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	56,221,738.79	84.73
	其中:普通股	56,221,738.79	84.73
	存托凭证	-	-
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	10,108,603.34	15.23
8	其他各项资产	22,619.61	0.03
9	合计	66,352,961.74	100.00

8.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	36,641,207.90	55.64
日本	8,992,376.24	13.66
澳大利亚	2,984,082.71	4.53
韩国	2,565,302.00	3.90
中国台湾	1,966,495.10	2.99
新加坡	1,659,622.47	2.52
印度尼西亚	607,301.43	0.92
泰国	411,813.10	0.63
马来西亚	393,537.84	0.60
合计	56,221,738.79	85.38

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
金融	14,023,773.86	21.30
能源	13,415,945.68	20.37
信息科技	6,686,206.68	10.15
非必需消费品	6,683,523.71	10.15
原材料	4,690,020.71	7.12
电信业务	4,630,259.18	7.03
工业	2,728,405.56	4.14
必需消费品	1,689,556.38	2.57
医疗保健	1,674,047.03	2.54
合计	56,221,738.79	85.38

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	中国石油化工股份	386 HK	香港证券交易所	中国香港	700,000.00	4,636,393.30	7.04
2	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	建设银行	939 HK	香港证券交易所	中国香港	1,000,000.00	4,393,994.00	6.67
3	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	保利协鑫能源	3800 HK	香港证券交易所	中国香港	2,000,000.00	3,518,438.00	5.34
4	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	中国神华	1088 HK	香港证券交易所	中国香港	100,000.00	2,732,059.00	4.15
5	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	中国联通	762 HK	香港证券交易所	中国香港	200,000.00	2,649,367.60	4.02
6	PETROCHINA CO LTD-H	中国石油股份	857 HK	香港证券交易所	中国香港	300,000.00	2,351,840.70	3.57
7	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	中国人寿	2628 HK	香港证券交易所	中国香港	150,000.00	2,334,816.00	3.55
8	CHINA COAL ENERGY CO-H	中煤能源	1898 HK	香港证券交易所	中国香港	300,000.00	2,038,099.80	3.09
9	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	中信金	2891 TT	台湾证券交易所	中国台湾	500,000.00	1,966,495.10	2.99
10	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	长城汽车	2333 HK	香港证券交易所	中国香港	200,000.00	1,838,667.60	2.79

注:所用证券代码采用当地市场代码。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年度报告正文。

8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3323 HK	27,241,457.41	27.38
2	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	3333 HK	23,041,722.28	23.16
3	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	3800 HK	15,132,986.90	15.21
4	YANZHOU COAL MINING CO-H	1171 HK	13,048,328.58	13.11
5	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1288 HK	12,651,837.20	12.72
6	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	688 HK	12,364,203.08	12.43
7	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	3383 HK	11,534,589.45	11.59
8	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	386 HK	11,262,991.18	11.32
9	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	939 HK	10,565,173.28	10.62
10	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2007 HK	10,181,453.91	10.23
11	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1088 HK	8,938,543.90	8.98
12	CHINA RESOURCES CEMENT	1313 HK	8,828,556.38	8.87
13	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1818 HK	8,768,238.51	8.81
14	CHINA TELECOM CORP LTD-H	728 HK	8,355,718.56	8.40
15	SINGAMAS CONTAINER HLDGS	716 HK	6,497,305.94	6.53
16	PETROCHINA CO LTD-H	857 HK	6,322,757.56	6.35
17	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1114 HK	6,160,760.31	6.19
18	LONKING HOLDINGS LTD	3339 HK	6,132,517.68	6.16
19	DAH CHONG HONG	1828 HK	6,036,644.82	6.07
20	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	914 HK	5,689,772.08	5.72
21	HARBIN ELECTRIC CO LTD-H	1133 HK	5,593,458.41	5.62
22	INTIME DEPARTMENT STORE	1833 HK	5,072,341.07	5.10
23	CHINA COAL ENERGY CO-H	1898 HK	5,034,639.30	5.06
24	CHINA MERCHANTS BANK-H	3968 HK	4,974,186.37	5.00
25	IND & COMM BK OF CHINA-H	1398 HK	4,870,226.20	4.89
26	KINGSOFT CORP LTD	3888 HK	4,843,870.00	4.87
27	CHINA LIANSU GROUP HOLDINGS	2128 HK	4,735,474.36	4.76
28	CHOW SANG SANG HLDG	116 HK	4,633,598.07	4.66
29	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	6 HK	4,580,592.95	4.60
30	CLP HOLDINGS LTD	2 HK	4,542,496.82	4.57
31	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	4,466,781.99	4.49
32	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	590 HK	4,377,229.85	4.40
33	CHINA MINSHENG BANKING-H	1988 HK	4,375,645.14	4.40
34	JIANGXI COPPER CO LTD-H	358 HK	4,331,120.21	4.35
35	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	1072 HK	4,292,556.62	4.31
36	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	836 HK	3,924,913.21	3.94
37	HUANENG POWER INTL INC-H	902 HK	3,637,928.52	3.66
38	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2333 HK	3,636,880.85	3.66
39	CHINA LILANG LTD	1234 HK	3,599,017.87	3.62
40	CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS	81 HK	3,537,163.00	3.56
41	MAOYE INTERNATIONAL HLDGS	848 HK	3,477,084.95	3.49
42	DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	489 HK	3,397,039.79	3.41
43	CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	3983 HK	3,376,132.20	3.39
44	ASIA CEMENT CHINA HOLDINGS	743 HK	3,343,524.30	3.36
45	CNOOC LTD	883 HK	3,321,199.51	3.34
46	CHINA WIRELESS TECH LTD	2369 HK	3,307,059.98	3.32
47	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2601 HK	3,154,674.83	3.17
48	HONG KONG & CHINA GAS	3 HK	3,007,765.61	3.02
49	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1918 HK	2,895,710.41	2.91
50	WEST CHINA CEMENT LTD	2233 HK	2,818,836.53	2.83
51	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	762 HK	2,711,214.78	2.72
52	AIR CHINA LTD-H	753 HK	2,631,702.95	2.65
53	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2318 HK	2,553,974.28	2.57
54	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2628 HK	2,486,261.25	2.50
55	CHIGO HOLDING LTD	449 HK	2,446,074.40	2.46
56	XINJIANG TIANYE WATER SAVI-H	840 HK	2,422,288.08	2.43
57	THE UNITED LABORATORIES INTE	3933 HK	2,409,678.22	2.42
58	REAL GOLD MINING LTD	246 HK	2,377,226.12	2.39
59	PICC PROPERTY & CASUALTY -H	2328 HK	2,363,561.20	2.38
60	ZTE CORP-H	763 HK	2,314,850.40	2.33
61	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	2474 TT	2,226,479.92	2.24
62	BBMG CORPORATION-H	2009 HK	2,214,906.96	2.23
63	SINOREF HOLDINGS LTD	1020 HK	2,212,796.43	2.22
64	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	3308 HK	2,210,378.88	2.22
65	DONGYUE GROUP	189 HK	2,093,417.56	2.10
66	FAR EAST HORIZON LTD	3360 HK	2,085,031.18	2.10
67	CHINA OILFIELD SERVICES-H	2883 HK	2,068,113.24	2.08
68	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1055 HK	2,061,903.90	2.07
69	SANDS CHINA LTD	1928 HK	2,042,220.70	2.05
70	MINMETALS RESOURCES LTD	1208 HK	2,034,579.67	2.04
71	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	2891 TT	2,009,279.03	2.02
72	LENOVO GROUP LTD	992 HK	2,002,020.00	2.01

注:本项"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。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3323 HK	27,497,600.28	27.64
2	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	3333 HK	21,994,536.53	22.11
3	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	688 HK	12,923,056.06	12.99
4	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1288 HK	12,737,638.26	12.80
5	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	3800 HK	11,777,154.46	11.84
6	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	3383 HK	11,536,037.42	11.59
7	YANZHOU COAL MINING CO-H	1171 HK	11,051,503.70	11.11
8	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2007 HK	10,212,116.71	10.26
9	CHINA RESOURCES CEMENT	1313 HK	9,128,673.68	9.17
10	HARBIN ELECTRIC CO LTD-H	1133 HK	8,897,016.09	8.94
11	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1818 HK	7,295,249.91	7.33
12	SINOPEC YIZHENG CHEMICAL-H	1033 HK	7,141,151.34	7.18
13	JIANGXI COPPER CO LTD-H	358 HK	7,112,002.05	7.15
14	CHINA OILFIELD SERVICES-H	2883 HK	7,009,410.69	7.04
15	CHINA TELECOM CORP LTD-H	728 HK	6,875,663.94	6.91
16	SINGAMAS CONTAINER HLDGS	716 HK	6,760,010.84	6.79
17	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	914 HK	6,728,816.73	6.76
18	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	386 HK	6,595,949.84	6.63
19	LONKING HOLDINGS LTD	3339 HK	6,437,249.18	6.47
20	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	939 HK	6,354,523.42	6.39
21	AIR CHINA LTD-H	753 HK	6,324,511.41	6.36
22	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1088 HK	5,854,456.02	5.88
23	DAH CHONG HONG	1828 HK	5,573,296.49	5.60
24	CHINA MERCHANTS BANK-H	3968 HK	5,281,659.90	5.31
25	IND & COMM BK OF CHINA-H	1398 HK	5,195,405.60	5.22
26	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	590 HK	5,156,104.21	5.18
27	INTIME DEPARTMENT STORE	1833 HK	5,141,850.07	5.17
28	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1114 HK	5,057,829.28	5.08
29	TC INTERCONNECT HOLDINGS LTD	515 HK	4,967,304.93	4.99
30	CHINA LIANSU GROUP HOLDINGS	2128 HK	4,803,808.93	4.83
31	CLP HOLDINGS LTD	2 HK	4,583,110.54	4.61
32	CHOW SANG SANG HLDG	116 HK	4,562,323.55	4.59
33	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	6 HK	4,371,473.63	4.39
34	HISENSE KELON ELEC HLD-H	921 HK	4,324,682.65	4.35
35	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	1072 HK	4,309,431.98	4.33
36	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	4,173,562.97	4.19
37	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1055 HK	4,158,284.21	4.18
38	KINGSOFT CORP LTD	3888 HK	4,154,384.71	4.18
39	CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS	81 HK	4,153,347.28	4.17
40	GUANGZHOU SHIPYARD INTL CO-H	317 HK	4,064,646.77	4.09
41	CHINA MINSHENG BANKING-H	1988 HK	3,924,210.86	3.94
42	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	836 HK	3,812,605.25	3.83
43	PETROCHINA CO LTD-H	857 HK	3,719,945.44	3.74
44	CHINA LILANG LTD	1234 HK	3,621,864.42	3.64
45	DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	489 HK	3,493,207.80	3.51
46	HUANENG POWER INTL INC-H	902 HK	3,334,295.01	3.35
47	ASIA CEMENT CHINA HOLDINGS	743 HK	3,300,224.93	3.32
48	MAOYE INTERNATIONAL HLDGS	848 HK	3,245,846.03	3.26
49	CNOOC LTD	883 HK	3,204,538.38	3.22
50	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2601 HK	3,169,667.12	3.19
51	CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	3983 HK	3,165,376.93	3.18
52	CHINA SHIPPING CONTAINER-H	2866 HK	2,956,954.48	2.97
53	GUANGZHOU PHARMACEUTICAL-H	874 HK	2,950,453.87	2.97
54	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	338 HK	2,918,243.33	2.93
55	XINJIANG TIANYE WATER SAVI-H	840 HK	2,900,955.64	2.92
56	SIJIA GROUP CO	1863 HK	2,851,019.16	2.87
57	HONG KONG & CHINA GAS	3 HK	2,843,245.63	2.86
58	WEST CHINA CEMENT LTD	2233 HK	2,820,253.74	2.83
59	CHINA WIRELESS TECH LTD	2369 HK	2,784,766.06	2.80
60	CHINA COAL ENERGY CO-H	1898 HK	2,673,427.84	2.69
61	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2318 HK	2,558,950.40	2.57
62	DONGYUE GROUP	189 HK	2,493,641.98	2.51
63	ROYALE FURNITURE HOLDINGS	1198 HK	2,436,651.93	2.45
64	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1918 HK	2,401,411.24	2.41
65	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	3308 HK	2,391,367.08	2.40
66	THE UNITED LABORATORIES INTE	3933 HK	2,379,837.02	2.39
67	KEPPEL CORP LTD	KEP SP	2,224,522.81	2.24
68	CHIGO HOLDING LTD	449 HK	2,195,305.20	2.21
69	REAL GOLD MINING LTD	246 HK	2,170,750.67	2.18
70	PICC PROPERTY & CASUALTY -H	2328 HK	2,163,386.40	2.17
71	ZTE CORP-H	763 HK	2,109,779.90	2.12
72	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP	691 HK	2,078,550.40	2.09
73	BBMG CORPORATION-H	2009 HK	2,056,703.12	2.07
74	LENOVO GROUP LTD	992 HK	2,044,656.94	2.06
75	SINOREF HOLDINGS LTD	1020 HK	2,030,349.04	2.04

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。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

金额单位:人民币元

买入成本(成交)总额	491,163,627.79
卖出收入(成交)总额	493,748,117.97

注:本项"买入成本"、"卖出收入"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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	8,259.97
4	应收利息	744.27
5	应收申购款	13,615.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,619.61

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 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。

8.11.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,356	34,903.68	44,550,241.70	54.18%	37,682,839.26	45.82%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,168,739.34	1.42%

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2010年7月27日)基金份额总额	554,725,884.96
本报告期期初基金份额总额	96,477,439.65
本报告期基金总申购份额	42,595,988.96
减:本报告期基金总赎回份额	56,840,347.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	82,233,080.96

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1)基金管理人于2011年7月30日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,肖风先生不再担任博时基金管理有限公司总经理职务。

2)基金管理人于2011年10月28日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经博时基金管理有限公司董事会会议审议并通过,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1710号文核准批复,博时基金管理有限公司聘任何宝担任博时基金管理有限公司总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应付审计费60,000元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券(香港)有限公司 China Merchants Securities (HK) Co Ltd	-	347,891,990.60	35.32%	347,891.99	30.14%	-
高盛(亚洲)有限责任公司 Goldman Sachs (Asia) Securities Ltd.	-	153,083,841.95	15.54%	88,821.84	10.02%	-
瑞士银行有限公司 UBS Securities Asia Limited	-	138,379,347.24	14.05%	165,053.73	18.62%	-
摩根士丹利亚洲有限公司 Morgan Stanley Asia Limited	-	103,258,353.51	10.48%	63,357.87	7.15%	-
瑞士信贷(香港)有限公司 Credit Suisse (Hong Kong) Limited	-	88,052,604.45	8.94%	48,679.31	5.49%	-
中国国际金融香港证券有限公司 China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	60,249,031.37	6.12%	72,298.82	8.15%	-
国泰君安证券(香港)有限公司 Guotai Junan Securities(Hong Kong) Co. Ltd.	-	33,805,705.94	3.43%	33,805.73	3.81%	-
中银国际证券有限公司 BOCI Securities Limited	-	24,720,447.91	2.51%	23,815.35	2.69%	-
CAPITAL台湾群益证券股份有限公司	-	15,382,239.49	1.56%	21,841.61	2.46%	-
美林(亚太)有限公司 Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited	-	6,743,179.06	0.68%	6,164.29	0.70%	-
里昂证券有限公司 CLSA Limited	-	5,862,578.15	0.60%	2,931.29	0.33%	-
花旗环球金融亚洲有限公司 citigroup global markets asia limited	-	5,638,173.80	0.57%	5,638.18	0.64%	新增
海通国际 Haitong International Securities Company Limited	-	1,844,252.29	0.19%	1,844.25	0.21%	-

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下:

(1)经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

(2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;

(3)具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下:

(1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构;

(2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	基金交易	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商证券(香港)有限公司 China Merchants Securities (HK) Co Ltd	4,464,287.78	100.00%

博时基金管理有限公司

2012年3月28日