博时转债增强债券型证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	博时转债增强债券	
基金主代码	050019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年 11 月 24 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,703,442,853.52 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
下属分级基金的交易代码	050019	050119
报告期末下属分级基金的份额总额	1,581,872,574.14 份	1,121,570,279.38 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置,并充分利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,实施对大类资产的配置,在控制风险并保持良好流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本产品的类属资产配置策略主要通过自上而下的宏观分析、结合量化的经济指标综合判断经济周期的运行方向,决定类属资产的投资比例。分析的内容包括:影响经济中长期运行的变量,如经济增长模式、中长期经济增长动力;影响宏观经济的周期性变量,如宏观政策、货币供应、CPI 等;市场目身的指标,如可转债的转股溢价率和隐含波动率等、股票的估值指标、债券市场的信用利差、期限利差、远期利率等。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,债券型基金的风险高于货币市场基金,低于混合型和股票型基金,属于中低收益风险的品种。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	石立平
	联系电话	0755-83169999	010-63639161
	电子邮箱	service@bosera.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		95105568 (免长途话费)	95595
传真		0755-83195140	010-63639132

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 11 月 24 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日	
	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
本期已实现收益	-21,887,377.34	-17,408,957.96	3,945,899.50	4,442,717.61
本期利润	-196,412,731.50	-130,682,200.91	-8,891,217.33	-12,755,470.10
加权平均基金份额本期利润	-0.1224	-0.0915	-0.0057	-0.0061
本期基金份额净值增长率	-10.26%	-10.66%	-0.60%	-0.60%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末	
	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
期末可供分配基金份额利润	-0.1084	-0.1119	-0.0057	-0.0061
期末基金资产净值	1,410,337,883.20	996,087,896.57	1,544,274,679.80	2,068,846,319.52
期末基金份额净值	0.892	0.888	0.994	0.994

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

博时转债增强债券 A 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
过去三个月	4.57%	0.69%	3.74%	0.11%	0.83%	0.58%
过去六个月	-9.99%	0.72%	4.07%	0.11%	-14.06%	0.61%
过去一年	-10.26%	0.59%	5.55%	0.11%	-15.81%	0.48%
自基金成立起至今	-10.80%	0.56%	6.04%	0.10%	-16.84%	0.46%

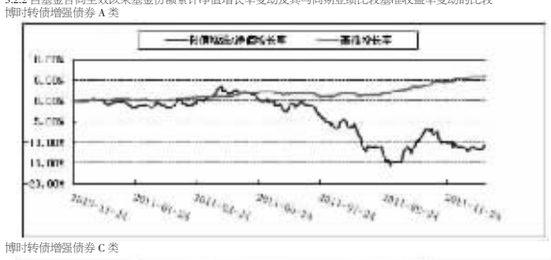
博时转债增强债券 C 类:

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
过去三个月	4.47%	0.70%	3.74%	0.11%	0.73%	0.59%
过去六个月	-10.21%	0.72%	4.07%	0.11%	-14.28%	0.61%
过去一年	-10.66%	0.59%	5.55%	0.11%	-16.21%	0.48%
自基金成立起至今	-11.20%	0.56%	6.04%	0.10%	-17.24%	0.46%

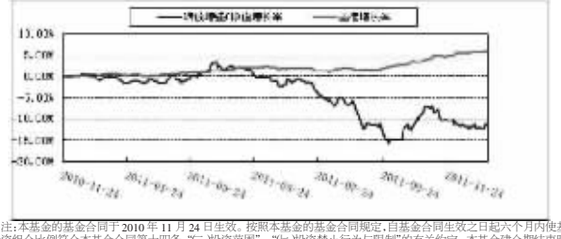
注:本基金的业绩比较基准为中证综合债指数收益率

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

博时转债增强债券 A 类



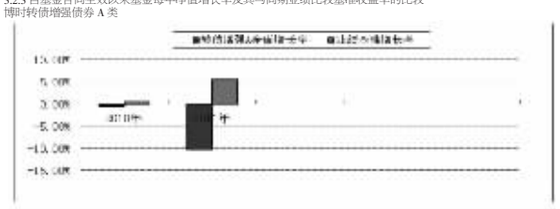
博时转债增强债券 C 类



注:本基金的基金合同于 2010 年 11 月 24 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十四条"(二)投资范围"、"(七)投资禁止行为与限制"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。

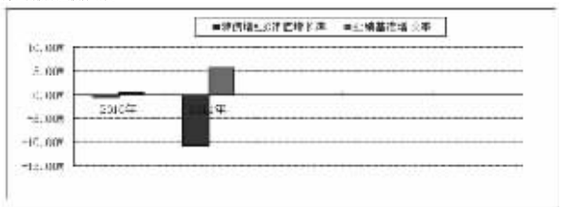
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

博时转债增强债券 A 类



注:本基金 2010 年实际运作期间为 2010 年 11 月 24 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。

博时转债增强债券 C 类



注:本基金 2010 年实际运作期间为 2010 年 11 月 24 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

无。

§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%;瑞安实业有限公司,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"数投资价值的发现者"。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		
过钧	基金经理	2010-11-24	-	12	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,任博时信用债券基金、博时转债增强债券基金经理。
邓欣雨	基金经理助理	2010-11-24	-	3	2008 年毕业于中国科学院后加入博时公司,任固定收益研究员。现任固定收益研究员兼任基金经理助理。

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、《博时转债增强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,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,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 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

纵观全年,通胀高企以及紧缩的货币政策制约了市场的表现,股票、转债和债券市场均经历了巨大的波动。债券方面,本基金配置的信用债券在 3 季度信用事件影响下经历了考验,凭借高票息、整体上未有太大的损失;在股票配置,本基金上获得了较大的超额收益,同时未参加新股申购,回避了新股市场惨烈下跌的风险。尽管我们主要投资的转债正股并未有太大跌幅,但在扩容压力打击下,转债整体的转股溢价率迅速下降,本基金也受到了一定的影响。

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 A 类基金份额净值为 0.892 元,份额累计净值为 0.892 元;C 类基金份额净值为 0.888 元,份额累计净值为 0.888 元。报告期内,本基金 A 类基金份额净值增长率为-10.26%,C 类基金份额净值增长率为-10.66%,同期业绩基准增长率 5.55%。

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 2012 年,随着通胀的见顶和有关政策的放松,市场资金面有望转好,压制市场估值的主要负面因素逐渐消退。债券市场,尤其是信用利差处于高位的信用债或将有较好回报,而利率产品回报可能令人失望。尽管我们之前的预期在 2011 年没有实现,但是正股的基本面没有改变,我们依旧看好大蓝筹转债在 2012 年的投资机会,2011 年的下跌只是带来更低的买入成本。至于股票,尽管我们的品种在 2011 年获得超额回报,但整体估值依旧低廉,以及有高于高等级债券的股息,依旧可以做为高等级债券的替代品种,在充满不确定性的 2012 年,我们依旧看好该类品种的投资机会。

回顾波动巨大的 2011 年,我们经历了成长概念股的崩盘和信用债的风险教育,这对市场和投资者其实是一件好事。2012 年市场将更趋于理性,信用事件将个体化,转债的大跌不仅对于投资者,而且对于发行人来说都是双输的局面,所有这些都将倒逼市场的转变。我们觉得,从实业资本的眼光来考虑投资,将是 2012 年应付复杂市场状况的最好策略。

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,具有独立的独立性。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

收益分配原则: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,基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年最多为 4 次;每次基金收益分配比例不得低于期末(收益分配基准日)可供分配利润的 20%。基金的收益分配比例以期末可供分配利润为基准计算,期末可供分配利润以期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数为准。基金合同生效不满三个月,收益可不分配。

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 年度,中国光大银行在博时转债增强债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,依法安全托管了基金的全部资产,对博时转债增强债券型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

2011 年度,中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人——博时基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求;各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际情况进行处理。

2011 年度,本基金未实施利润分配。

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

中国光大银行依法对基金管理人——博时基金管理有限公司编制的"博时转债增强债券型证券投资基金 2011 年年度报告"进行了复核,报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确的。

§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:博时转债增强债券型证券投资基金

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	4,755,904.35	53,748,039.38
结算备付金	15,986,776.68	12,139,711.42
存出保证金	250,000.00	-
交易性金融资产	2,546,507,738.25	2,206,476,549.22
其中:股票投资	445,933,610.85	355,204,997.52
基金投资	-	-
债券投资	2,100,574,127.40	1,851,271,551.70
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	1,420,003,370.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	12,302,839.83	25,038,489.93
应收股利	-	-
应收申购款	179,601.64	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,579,982,860.75	3,717,406,159.95
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	160,000,000.00	99,999,730.00
应付证券清算款	56,984.96	-
应付赎回款	10,660,383.15	-
应付管理人报酬	1,524,774.45	2,316,689.62
应付托管费	406,606.52	617,783.88
应付销售服务费	343,691.21	707,530.08
应付交易费用	5,742.37	329,711.13
应交税费	-	-
应付利息	8,627.82	63,715.92
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	550,270.50	250,000.00
负债合计	173,557,080.98	104,285,160.63
所有者权益:		
实收基金	2,703,442,853.52	3,634,767,686.75
未分配利润	-297,017,073.75	-21,646,687.43
所有者权益合计	2,406,425,779.77	3,613,120,999.32
负债和所有者权益总计	2,579,982,860.75	3,717,406,159.95

注:1.报告截止日 2011 年 12 月 31 日,基金份额总额 2,703,442,853.52 份。其中 A 类基金份额净值 0.892 元,基金份额总额 1,581,872,574.14 份;C 类基金份额净值 0.888 元,基金份额总额 1,121,570,279.38 份。报告截止日 2010 年 12 月 31 日,基金份额总额 3,634,767,686.75 份。其中 A 类基金份额净值 0.994 元,基金份额总额 1,553,165,897.13 份;C 类基金份额净值 0.994 元,基金份额总额 2,081,601,789.62 份。

2.本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 11 月 24 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体:博时转债增强债券型证券投资基金

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 11 月 24 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日
一、收入	-289,460,274.50	-16,714,562.77
1.利息收入	36,106,343.19	8,384,834.55
其中:存款利息收入	867,620.67	397,973.21
债券利息收入	31,550,403.66	1,796,415.83
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,688,318.86	6,190,445.51
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-39,072,373.05	4,935,907.22
其中:股票投资收益	-24,159,806.26	3,021,559.47
债券投资收益	-27,417,795.67	1,914,347.75
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	12,505,228.88	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-287,798,597.11	-30,035,304.54
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,304,352.47	-
减:二、费用	37,634,657.91	4,932,124.66
1.管理人报酬	21,847,131.11	2,764,808.61
2.托管费	5,825,901.60	737,282.28
3.销售服务费	5,537,451.57	844,400.00
4.交易费用	803,449.45	521,017.85
5.利息支出	3,180,995.82	63,715.92
其中:卖出回购金融资产支出	3,180,995.82	63,715.92
6.其他费用	439,728.36	900.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-327,094,932.41	-21,646,687.43
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-327,094,932.41	-21,646,687.43

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时转债增强债券型证券投资基金

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)	3,634,767,686.75	-21,646,687.43	3,613,120,999.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-327,094,932.41	-327,094,932.41
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)	-931,324,833.23	51,724,546.09	-879,600,287.14
其中:1.基金申购款	1,489,954,511.63	-14,499,883.64	1,475,454,627.99
2.基金赎回款	-2,421,279,344.86	66,224,429.73	-2,355,054,915.13
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)	2,703,442,853.52	-297,017,073.75	2,406,425,779.77
项目	上年度可比期间 2010年 11 月 24 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)	3,634,767,686.75	-	3,634,767,686.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-21,646,687.43	-21,646,687.43
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	3,634,767,686.75	-21,646,687.43	3,613,120,999.32

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:何宏　　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 重要会计政策和会计估计

7.4.1.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 11 月 24 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间。

7.4.1.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.1.3 金融资产和金融负债的分类

(i)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.1.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.1.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

(i)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.1.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.1.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.1.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润(累计亏损)。

7.4.1.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.1.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.1.11 基金的收益分配政策

本基金每一类别的基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.1.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:(i)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(ii)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(iii)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

7.4.1.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.2.3 差错更正的说明

无。

7.4.3 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