博时现金收益证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月21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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时现金收益货币
基金主代码	050003
交易代码	050003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年1月16日
报告期末基金份额总额	26,748,754,089.69份
投资目标	在保证低风险和高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。
投资策略	本基金根据短期利率的变动和市场格局的变化,积极主动地在债券资产和回购资产之间进行动态的资产配置。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	现金收益证券投资基金投资于短期资金市场基础工具,由于这些金融工具的特点,因此整个基金的风险处于较低的水平。但是,本基金依然处于各种风险因素的暴露之中,包括利率风险、再投资风险、信用风险、操作风险、政策风险和通货膨胀风险等等。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	351,420,196.23
2.本期利润	351,420,196.23
3.期末基金资产净值	26,748,754,089.69

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

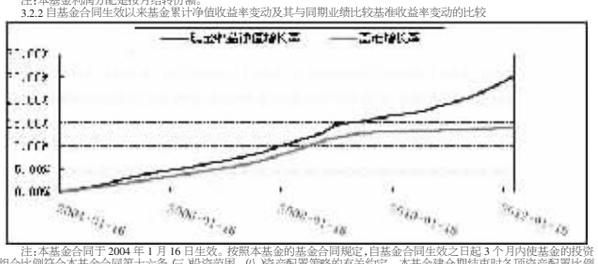
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2604%	0.0041%	0.1250%	0.0000%	1.1354%	0.0041%

注:本基金利润分配是按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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1月16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3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十六条《二、投资范围、八、资产配置策略》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		
张勇	基金经理	2006-7-1	-	8	2001年起先后在南京市商业银行北清支行、南京市商业银行资金营运中心工作。2003年加入博时公司,历任债券交易员、现金收益基金经理助理兼任债券交易员。现任现金收益基金经理、博时策略混合、博时稳定价值债券基金基金经理。

4.2 管理人对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、《博时现金收益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,由于证券市场波动等原因,本基金出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,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 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 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为1.26%,业绩基准增长率为0.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下个季度,经济与通胀的"双降",使得政策的调整预期越来越强,同时我们也应该认识到,这次政策的调整不会是08年那样的"V"型转向,而是一种更加平稳的"预调微调"。债券市场对政策的调整似乎更加强烈,收益水平明显下降。货币基金在规模不断扩大的背景下,再投资收益也将有所下降,我们要做的是,尽可能的多去享受"高收益"的尾声。

§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	固定收益投资	11,675,295,657.30	36.69
	其中:债券	11,675,295,657.30	36.69
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	19,706,885,183.66	61.93
4	其他各项资产	437,425,349.42	1.37
5	合计	31,819,606,190.38	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		9.49
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	5,046,492,508.40	18.87
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	131
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	152
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	127

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	15.10	18.87
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.76	-
2	30天(含)-60天	19.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	10.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.19	-
4	90天(含)-180天	41.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	30.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	117.32	18.87

5.4 报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	783,187,253.26	2.93
3	金融债券	1,001,051,806.41	3.74
	其中:政策性金融债	941,052,200.50	3.52
4	企业债券	252,517,996.69	0.94
5	企业短期融资券	9,638,538,600.94	36.03
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	11,675,295,657.30	43.65
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	252,517,996.69	0.94

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	1101088	11央行票据88	7,000,000	685,168,294.22	2.56
2	070211	07国开11	4,400,000	441,450,755.10	1.65
3	110222	11国开22	2,500,000	249,970,183.81	0.93
4	041173001	11中冶CP003	2,400,000	240,537,382.50	0.90
5	0980147	09中航工债浮	2,000,000	202,852,847.92	0.76
6	041159001	11首旅CP001	1,600,000	160,005,078.03	0.60
7	041161016	11万向CP001	1,500,000	149,951,904.01	0.56
8	041161006	11桂冠CP002	1,500,000	149,926,016.49	0.56
9	041158016	11广汇汽车CP001	1,500,000	149,904,067.72	0.56
10	041153011	11新奥CP001	1,300,000	129,980,404.66	0.49

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	50次
报告期内偏离度的最高值	0.48%
报告期内偏离度的最低值	0.19%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.36%

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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.8.2 本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 报告期内本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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	428,193,185.31
4	应收申购款	9,187,164.11
5	其他应收款	45,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	437,425,349.42

5.8.5 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	22,492,619,365.25
本报告期基金总申购份额	45,716,289,119.36
减:本报告期基金总赎回份额	41,460,154,394.92
本报告期期末基金份额总额	26,748,754,089.69

§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2012年3月31日,博时基金公司共管理二十七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,资产管理总规模近1871.67亿元人民币,累计分红565.87亿元人民币,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2012年3月31日,博时平衡配置混合基金在同类型14只基金中排名第四。

2、客户服务

2012年1月至3月,博时基金共举办各类渠道培训活动共计65场;"博时e视界"共举办视频直播活动12场,在线人数累计1062人次;1月5日举办"2012博时基金投资策略媒体交流会",到会50多家媒体。1月6日在中华世纪坛举办"博时基金投资论坛暨2012投资策略交流会",到会约220名机构和零售高端客户,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月26日,在"证券时报"2011年度中国基金业明星奖"中,我司共获得七项大奖:博时基金管理有限公司获得"2011年度十大明星基金公司奖"、博时特许价值股票基金获得"三年持续回报股票型明星基金奖"、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得"2011年度股票型明星基金奖"、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得"2011年度平衡混合型明星基金奖"、博时裕隆封闭获得"2011年度封闭式明星基金奖"。

2月3月26日,在"晨星2012年度基金奖"中,我司旗下两只产品获得提名:博时主题行业股票基金获得"晨星2012年度股票型基金奖"提名,博时价值增长混合基金获得"晨星2012年度混合型基金奖"提名。

3月3月28日,中证报"2012年金牛基金论坛暨第九届中国基金业金牛奖颁奖盛典"在京举行。博时基金荣膺六项大奖,分别是:博时基金管理有限公司荣获"金牛基金管理公司"、博时裕隆封闭荣获"五年期封闭式金牛基金"、博时主题行业荣获"五年期股票型金牛基金"、博时第三产业荣获"2011年度股票型金牛基金"、博时特许价值荣获"2011年度股票型金牛基金"、博时价值增长荣获"2011年度混合型金牛基金"。

4月3月28日,由理财周报主办的"2012中国金融品牌管理者年会暨"2011中国金融品牌"金象奖"颁奖典礼"在京举行。博时抗通胀增强回报基金"营销事件荣获"2011中国金融品牌"金象奖"之"2011中国金融品牌年度十大营销事件"。

4、其他大事件

1)博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于2月29日正式成立。

2)上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于2012年3月5日至3月30日完成了首次募集。

§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现金收益证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时现金收益证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时现金收益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 博时现金收益证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时现金收益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

博时一线通:95105568(免长途话费)

博时基金管理有限公司
2012年4月21日

深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月21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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时深证基本面200ETF
场内简称	深F200
基金主代码	159908
交易代码	159908
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2011年6月10日
报告期末基金份额总额	283,229,029份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,采用完全复制法,即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	深证基本面200指数(价格指数)。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险/高收益的开放式基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金,主要采用完全复制策略,跟踪深证基本面200指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-9,926,749.47
2.本期利润	9,016,799.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0313
4.期末基金资产净值	209,996,803.83
5.期末基金份额净值	0.7414

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。

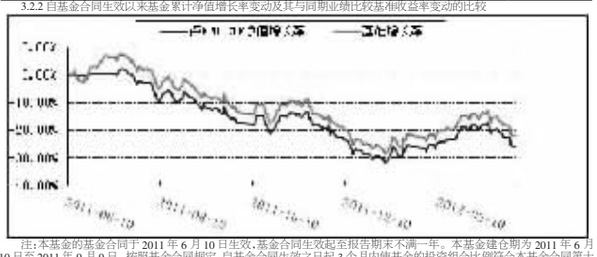
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	4.11%	1.68%	4.56%	1.69%	-0.45%	-0.01%

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2011年6月10日生效,基金合同生效起至报告期末不满一年。本基金建仓期为2011年6月10日至2011年9月9日。按照基金合同规定,自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十三条"(二)投资范围"、"(八)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		
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	2011-6-10	-	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。

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、《深证基本面200交易型开放式指数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 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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能的减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.7414元,份额累计净值为0.7414元。报告期内,本基金的份额净值增长率为4.11%,同期业绩基准增长率为4.56%,相对于投资基准的累计偏离度为-0.45%,跟踪误差(年化)控制在2%以内。

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1季度,市场在资源和有色的带动下出现一轮上涨行情,期间也经历了大小盘规模风格严重分化到趋于收敛的过程。沪深300指数上涨4.65%,中证500上涨4.59%,中小板上涨2.73%,但创业板下跌了6.99%。行业表现分化较大,涨幅前三的行业有色金属、家用电器和房地产的涨幅均超过10%,而随后的金融服务仅上涨5.97%;农林牧渔、公用事业、医药生物和信息服务均出现下跌。

展望2012年2季度,在政府换届以及经济下滑的大背景下,我们仍趋于谨慎。企业盈利的下滑正成为现实,中游行业在上下游的挤压下受影响较大,下游行业特别是必需消费品盈利回落幅度相对较小。经济并未像PMI一样出现较大幅度向上变化,季节性因素掩盖了PMI指数实际仍在下滑的本质。去库存仍是未来趋势,库存相对订单还处于消化过程中。未来市场风险偏好将转向中性,策略上,首选低估值大盘蓝筹股,辅以涨幅落后的消费股和成长股。另外,油价长期处于高位的确定性较大,石油投资铺条的主题可深入挖掘,甚至资源类资产仍是可以继续关注的方向。

深证基本面200ETF作为一只被动的指数基金,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪深证基本面200指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过深证基本面200ETF联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

§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	209,132,377.14	99.32
	其中:股票	209,132,377.14	99.32
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,162,988.71	0.55
6	其他各项资产	277,420.27	0.13
7	合计	210,572,786.12	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,112,862.17	0.53
B	采掘业	7,474,613.97	3.56
C	制造业	121,428,145.59	57.82
C0	食品、饮料	14,289,273.18	6.80
C1	纺织、服装、皮毛	1,880,794.48	0.90
C2	木材、家具	722,268.30	0.34
C3	造纸、印刷	2,833,598.94	1.35
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,694,074.96	6.04
C5	电子	6,063,033.35	2.89
C6	金属、非金属	40,339,202.03	19.21
C7	机械、设备、仪表	35,031,129.65	16.68
C8	医药、生物制品	7,112,820.03	3.39
C99	其他制造业	461,950.67	0.22
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,120,562.53	3.39
E	建筑业	1,036,338.61	0.49
F	交通运输、仓储业	4,116,465.46	1.96
G	信息技术业	6,611,738.13	3.15
H	批发和零售贸易	11,331,767.19	5.40
I	金融、保险业	16,526,946.53	7.87
J	房地产业	26,552,887.52	12.64
K	社会服务业	2,813,986.08	1.34
L	传播与文化产业	655,086.80	0.31
M	综合类	2,351,155.70	1.12
	合计	209,132,556.28	99.59

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	000002	万科A	1,921,242	15,907,883.76	7.58
2	000709	河北钢铁	2,784,414	8,019,112.32	3.82
3	000651	格力电器	286,739	5,829,403.87	2.78
4	000898	鞍钢股份	1,275,092	5,457,393.76	2.60
5	000001	深发展A	342,118	5,374,673.78	2.56
6	000825	太钢不锈	1,234,270	4,505,085.50	2.15
7	002024	苏宁电器	449,383	4,381,484.25	2.09
8	000063	中兴通讯	254,081	4,174,550.83	1.99
9	000402	金融街	633,841	3,993,198.30	1.90
10	000527	美的电器	276,468	3,627,260.16	1.73

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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 报告期内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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	26,965.12
3	应收股利	-
4	应收利息	455.15
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	277,420.27

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

本基金本报告期末前十名股票中不在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	295,229,029
本报告期基金总申购份额	21,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	33,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	283,229,029

§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2012年3月31日,博时基金公司共管理二十七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,资产管理总规模近1871.67亿元人民币,累计分红565.87亿元人民币,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2012年3月31日,博时平衡配置混合基金在同类型14只基金中排名第四。

2、客户服务

2012年1月至3月,博时基金共举办各类渠道培训活动共计65场;"博时e视界"共举办视频直播活动12场,在线人数累计1062人次;1月5日举办"2012博时基金投资策略媒体交流会",到会50多家媒体。1月6日在中华世纪坛举办"博时基金投资论坛暨2012投资策略交流会",到会约220名机构和零售高端客户,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月26日,在"证券时报"2011年度中国基金业明星奖"中,我司共获得七项大奖:博时基金管理有限公司获得"2011年度十大明星基金公司奖"、博时特许价值股票基金获得"三年持续回报股票型明星基金奖"、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得"2011年度股票型明星基金奖"、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得"2011年度平衡混合型明星基金奖"、博时裕隆封闭获得"2011年度封闭式明星基金奖"。

2月3月26日,在"晨星2012年度基金奖"中,我司旗下两只产品获得提名:博时主题行业股票基金获得"晨星2012年度股票型基金奖"提名,博时价值增长混合基金获得"晨星2012年度混合型基金奖"提名。

3月3月28日,中证报"2012年金牛基金论坛暨第九届中国基金业金牛奖颁奖盛典"在京举行。博时基金荣膺六项大奖,分别是:博时基金管理有限公司荣获"金牛基金管理公司"、博时裕隆封闭荣获"五年期封闭式金牛基金"、博时主题行业荣获"五年期股票型金牛基金"、博时第三产业荣获"2011年度股票型金牛基金"、博时特许价值荣获"2011年度股票型金牛基金"、博时价值增长荣获"2011年度混合型金牛基金"。

4月3月28日,由理财周报主办的"2012中国金融品牌管理者年会暨"2011中国金融品牌"金象奖"颁奖典礼"在京举行。博时抗通胀增强回报基金"营销事件荣获"2011中国金融品牌"金象奖"之"2011中国金融品牌年度十大营销事件"。

4、其他大事件

1)博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于2月29日正式成立。

2)上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于2012年3月5日至3月30日完成了首次募集。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件

8.1.2《博时深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时深证基本面200交易型开放式指数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 报告期内深证基本面200交易型开放式指数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

博时一线通:95105568(免长途话费)

博时基金管理有限公司
2012年4月21日

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

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月21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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	博时深证基本面200ETF联接
基金主代码	050021
交易代码	050021
基金运作方式	交易型开放式指数基金的联接基金
基金合同生效日	2011年6月10日
报告期末基金份额总额	199,874,865.25份
投资目标	通过主要投资于深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数即深证基本面200指数的表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金,方便特定的客户群通过本基金投资深证基本面200交易型开放式指数投资基金。本基金不参与深证基本面200交易型开放式指数投资基金的投资管理。
业绩比较基准	深证基本面200指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险/高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金,跟踪深证基本面200指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159908
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2011年6月10日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年7月13日
基金管理人名称	博时基金管理有限公司
基金托管人名称	交通银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,采用完全复制法,即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	深证基本面200指数(价格指数)。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险/高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金,主要采用完全复制策略,跟踪深证基本面200指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-304,672.61
2.本期利润	5,537,074.80