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 第四季度 报告

2012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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月18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2013年1月17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10月1日起至12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	186,711,934.10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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,060,550.09
2.本期利润	7,688,877.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0405
4.期末基金资产净值	136,024,794.83
5.期末基金份额净值	0.7285

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。

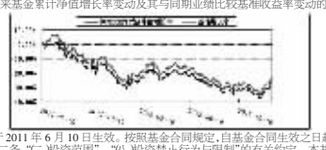
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	6.01%	1.25%	6.49%	1.27%	-0.48%	-0.02%

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。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十二条"(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		
赵云阳	基金经理	2012-11-13	-	2	赵云阳先生,硕士。2003年至2010年在晨星中国研究中心工作。2010年8月加入博时基金管理有限公司,历任股票投资部量化分析师、博时标普500指数基金基金经理助理和博时深证基本面200ETF基金及其联接基金基金经理助理。现任博时深证基本面200ETF基金及其联接基金基金经理。
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	2011-6-10	2012-11-13	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,历任股票投资部总经理、ETF及量化投资组投资监、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及联接基金基金经理、博时标准普尔指数基金的基金经理。

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、《博时深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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 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,以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在报告期内,本基金严格按照基金合同,以不低于基金资产净值90%的资产都投资于深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金,保证投资收益紧贴标的指数;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。投资于深F200ETF的资产主要是通过一级市场的申购,以保证投资的公平性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为0.7285元,份额累计净值为0.7285元。报告期内,本基金份额净值增长率为6.01%,同期业绩基准增长率为6.49%,相对于投资基准的累计偏离度为-0.48%,跟踪误差(年化)控制在4%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年四季度,A股市场跌至近4年以来的新低点后绝地反弹。从9月份经济数据逐步转暖以来,市场信心一直不足,在食品饮料板块深度调整带动下,市场持续下跌至最低点。12月初,受经济持续企稳以及改革红利预期的推动,在银行及地产股的带领下,水泥、基建、煤炭等大盘蓝筹股轮番领涨,A股市场单月涨幅超过10%。

展望2013年一季度,A股市场对国内经济改革充满期待。同时,欧债危机处于阶段性缓和阶段,全球流动性层面也依然形成支撑;美国财政悬崖得以暂时解决,使短期最大风险消除,海外市场情绪也得到较大提振。随着新一轮改革预期的逐步推进及落实,上游周期性行业、中游行业、大盘蓝筹股等将率先受益。

在投资策略上,深F200ETF联接基金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,通过投资于深F200ETF基金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F200ETF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(注用于ETF联接基金填写)

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	455,049.18	0.33
	其中:股票	455,049.18	0.33
2	基金投资	126,997,500.00	93.08
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	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	6,686,382.54	4.90
7	其他各项资产	2,304,908.87	1.69
8	合计	136,443,840.59	100.00

5.2 期末投资目标基金明细(注用于ETF联接基金填写)

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金	股票指数型	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	126,997,500.00	93.36

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,615.47	0.00
B	采掘业	11,246.83	0.01
C	制造业	289,917.70	0.21
C0	食品、饮料	17,663.19	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	2,542.85	0.00
C2	木材、家具	311.85	0.00
C3	造纸、印刷	3,809.96	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	20,632.08	0.02
C5	电子	22,166.50	0.02
C6	金属、非金属	63,008.91	0.05
C7	机械、设备、仪表	138,200.98	0.10
C8	医药、生物制品	20,917.60	0.02
C99	其他制造业	663.78	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	9,183.42	0.01
E	建筑业	1,840.87	0.00
F	交通运输、仓储业	4,422.89	0.00
G	信息技术业	8,489.01	0.01
H	批发和零售贸易	19,494.50	0.01
I	金融、保险业	22,403.27	0.02
J	房地产业	65,647.86	0.05
K	社会服务业	6,844.12	0.01
L	传播与文化产业	9,272.04	0.01
M	综合类	4,671.20	0.00
	合计	455,049.18	0.33

5.4 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	000527	美的电器	8,400	81,396.00	0.06
2	000002	万科A	4,363	46,335.06	0.03
3	000651	格力电器	353	9,001.50	0.01
4	000793	华闻传媒	1,200	7,956.00	0.01
5	000898	鞍钢股份	1,996	7,744.48	0.01
6	000001	平安银行	470	7,529.40	0.01
7	000709	河北钢铁	2,642	7,080.56	0.01
8	000825	太钢不锈	1,882	6,794.02	0.00
9	000338	潍柴动力	257	6,504.67	0.00
10	000402	金融街	901	6,081.75	0.00

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,000,527.46
2	应收证券清算款	260,777.44
3	应收股利	-
4	应收利息	3,029.58
5	应收申购款	40,574.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,304,908.87

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000527	美的电器	81,396.00	0.06	公告重大事项
2	000002	万科A	46,335.06	0.03	公告重大事项
3	000793	华闻传媒	7,956.00	0.01	公告重大事项

5.9.6 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	191,682,403.03
本报告期基金总申购份额	2,894,723.29
减:本报告期基金总赎回份额	7,865,192.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	186,711,934.10

§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12月31日,博时基金公司共管理三十三只开放式基金和两只封闭式基金,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,公募基金资产规模逾1371.30亿元人民币,累计分红579.49亿元人民币,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,2012年,博时旗下共有8只基金的年度净值增长率位居同类型基金前1/3。

开放式股票型基金中,截至2012年12月31日,博时主题行业基金的年度净值增长率在同类型274只股票型产品中排名第16,此外,博时创业成长基金、博时卓越品牌基金、博时第三产业基金的年度净值增长率均位于同类型274只标准股票型基金的前1/3;债券型基金中,博时信用债券基金的年度净值增长率在同类型55只产品中排名第9;货币基金中,博时现金收益基金的年度净值增长率在同类49只基金中排名第2;

封闭式基金中,截至2012年12月31日,博时裕隆封闭的年度净值增长率在同类的25只基金中排名第2;

QDII基金中,截至2012年12月28日,博时大中华亚太精选股票基金的年度净值增长率在全部66只QDII基金产品中排名第2;

2.客户服务

1) 2012年12月,博时客服中心电话交易代客操作功能正式上线,满足认购、申购、赎回、转换、赎回转购买、变更分红方式及撤单需求,只需致电博时一线通95105568按0转人工,告知交易需求,博时客服会代为下单并完成一系列的交易操作;

2) 四季度,博时基金共举办各类渠道培训活动共计386场,参与人数超过1.2万人;

3.其他大事件

博时安心收益定期开放债券型证券投资基金首募顺利结束并于12月6日正式成立。

§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联接基金基金合同》

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联接基金托管协议》

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 博时深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定报刊上各项公告的原稿

8.1.6 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各年度审计报告正本

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
2013年1月18日

博时回报灵活配置混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月18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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时回报混合
基金主代码	050022
交易代码	050022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月8日
报告期末基金份额总额	92,057,919.23份
投资目标	为投资者的资产实现保值增值、提供全面超越通货膨胀的收益回报。
投资策略	本基金将通过综合观察流动性指标、产出类指标和价格类指标来预测判断流动性变化方向、资产价格水平的变化趋势和所处阶段,提前布局,进行大类资产的配置。各类指标包括但不限于:①)流动性指标主要包括:各国不同层次的货币量增长、利率水平、货币政策和财政政策的变化、汇率变化;②)产出类指标主要包括:GDP增长率、工业增加值、发电量、产能利用率、国家各项产业政策等;③)价格类指标:CPI与PPI走势、商品价格和其他资产价格的变化等。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款基准利率(税后)×3%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益风险特征的基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-791,862.30
2.本期利润	4,269,273.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0432
4.期末基金资产净值	99,553,411.58
5.期末基金份额净值	1.081

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。

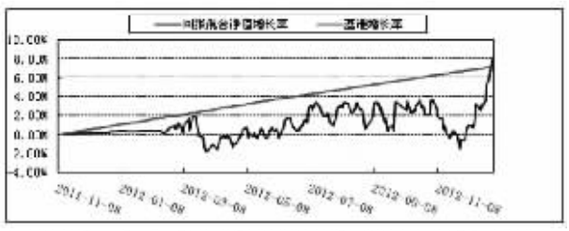
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	4.55%	0.64%	1.51%	0.02%	3.04%	0.62%

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:本基金合同于2011年11月08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部分"(四)投资策略"、"(八)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		
姜文涛	基金经理	2012-7-17	-	14.5	姜文涛先生,经济学硕士。1998年参加工作,先后就职于国泰君安证券股份有限公司、博时基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、南方基金管理有限公司。2011年加入博时基金管理有限公司,2012年7月起任博时回报混合基金和博时平衡配置混合基金基金经理。

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、《博时特许价值股票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 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

2012年四季度,中国经济增长出现了明显的下滑中的企稳和反弹,宏观政策维持偏向宽松的微调状态,由于前期市场对经济下滑预期充分,在滞后一段时间后,市场最终在12月对经济的企稳、政策的放松给予反映,股票指数出现明显上涨。

四季度内,本基金投资策略执行情况如下:一方面逐步增加股票仓位;另一方面,在持仓的行业结构方面,我们从重点配置的弱周期的消费品、医药、电子、电力等下游行业,向金融、地产、建材、航空等行业增加配置。在增加股票仓位的同时,降低了固定收益投资的比例。从投资效果来看,股票仓位的提升和行业配置的分散化使得本基金一定程度上受益于股指的上涨,超越了业绩比较基准。但是,类绝对收益的业绩基准,也限制了我们在承担风险和追求收益方向上的努力程度,在仓位、结构、个股和调整时机四个层面上,对风险的考量都发挥了作用。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为1.081元,累计份额净值为1.081元,报告期内净值增长率为4.55%,同期业绩基准涨幅为1.51%。

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2013年,我们认为,中国经济增速下行的长过程,进入了一个下行速度减缓或者阶段性企稳甚至反弹的阶段,货币政策仍会维持较宽松状态,因此股票投资进入了一个风险收益配比较2010-2012年期间更有吸引力的阶段。各行各业都将从经济抽紧状态的缓和中受益,各类公司都可能受益于盈利和盈利预期的改善,而低估值的行业将受益于估值的恢复,低估值行业中的成长型公司将双重受益。2013年的投资风险管理,一方面是延续过去5年来对旧经济模式终结带来的行业和个股持续下跌风险的应对,另一方面,如何把握和避免错失重大的估值纠正及新成长性定价带来的收益机会,也是风险管理的新挑战。

§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	71,269,699.11	70.43
	其中:股票	71,269,699.11	70.43
2	固定收益投资	21,753,400.00	21.50
	其中:债券	21,753,400.00	21.50
	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	5,851,745.51	5.78
6	其他各项资产	2,316,737.79	2.29
7	合计	101,191,582.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	5,321,600.00	5.35
C	制造业	31,264,399.71	31.40
C0	食品、饮料	2,107,882.00	2.12
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	5,608,900.00	5.63
C5	电子	7,188,154.00	7.22
C6	金属、非金属	3,103,584.79	3.12
C7	机械、设备、仪表	8,834,278.92	8.87
C8	医药、生物制品	4,421,600.00	4.44
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,457,566.40	8.50
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	9,088,669.00	9.13
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	10,980,534.00	11.03
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	6,156,930.00	6.18
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	71,269,699.11	71.59

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	601633	长城汽车	276,830	6,560,871.00	6.59
2	600011	华能国际	900,000	6,426,000.00	6.45
3	000069	华侨城A	820,924	6,156,930.00	6.18
4	601628	中国人寿	270,000	5,778,000.00	5.80
5	600315	上海家化	110,000	5,608,900.00	5.63
6	600489	中金黄金	320,000	5,321,600.00	5.35
7	600016	民生银行	661,900	5,202,534.00	5.23
8	601111	中国国航	805,200	4,831,200.00	4.85
9	600535	天士力	80,000	4,421,600.00	4.44
10	002456	欧菲光	75,400	3,164,538.00	3.18

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	21,753,400.00	21.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	21,753,400.00	21.85

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010107	21国债(7)	110,000	11,515,900.00	11.57
2	010303	03国债(3)	105,000	10,237,500.00	10.28

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 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	39,356.30
2	应收证券清算款	1,991,938.34
3	应收股利	-
4	应收利息	274,200.74
5	应收申购款	11,242.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,316,737.79

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处于转股期的可转换债券。

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存在流通受限情况。

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	109,244,537.86
本报告期基金总申购份额	3,480,936.79
减:本报告期基金总赎回份额	20,667,555.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	92,057,919.23

§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12月31日,博时基金公司共管理三十三只开放式基金和两只封闭式基金,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,公募基金资产规模逾1371.30亿元人民币,累计分红579.49亿元人民币,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,2012年,博时旗下共有8只基金的年度净值增长率位居同类型基金前1/3。

开放式股票型基金中,截至2012年12月31日,博时主题行业基金的年度净值增长率在同类型274只股票型产品中排名第16,此外,博时创业成长基金、博时卓越品牌基金、博时第三产业基金的年度净值增长率均位于同类型274只标准股票型基金的前1/3;债券型基金中,博时信用债券基金的年度净值增长率在同类型55只产品中排名第9;货币基金中,博时现金收益基金的年度净值增长率在同类49只基金中排名第2;

封闭式基金中,截至2012年12月31日,博时裕隆封闭的年度净值增长率在同类的25只基金中排名第2;

QDII基金中,截至2012年12月28日,博时大中华亚太精选股票基金的年度净值增长率在全部66只QDII基金产品中排名第2;

2.客户服务

1) 2012年12月,博时客服中心电话交易代客操作功能正式上线,满足认购、申购、赎回、转换、赎回转购买、变更分红方式及撤单需求,只需致电博时一线通95105568按0转人工,告知交易需求,博时客服会代为下单并完成一系列的交易操作;

2) 四季度,博时基金共举办各类渠道培训活动共计386场,参与人数超过1.2万人;

3.其他大事件

博时安心收益定期开放债券型证券投资基金首募顺利结束并于12月6日正式成立。

§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回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

8.1.2《博时回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

8.1.3《博时回报灵活配置混合型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 博时回报灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时回报灵活配置混合型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
2013年1月18日

博时裕祥分级债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月18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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时裕祥分级债券	
场内简称	博时裕祥	
基金主代码	160513	
基金运作方式	契约型基金。本基金(基金合同)生效后,在最初的3年内裕祥A每6个月开放一次申购、赎回业务,裕祥B封闭运作。3年届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2011年6月10日	
报告期末基金份额总额	3,557,662,914.08份	
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	通过宏观方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期选择。在微观方面,基于债券市场的状况,主要采用骑乘、息差及利差策略等投资策略。同时积极参与一级市场新股、债券申购,提高组合预期收益水平。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率	
风险收益特征	从基金整体运作来看,本基金属于中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行