15.023.648.943.08

治通受即情况说明

基金管理人:博时基金管理有限公司

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 益並官理人的軍事会。董申採加本代店所嫁款拜外不任廷康に叛、法等任時殊处就且先還離。并以具內容的具头性。他們任 抗京整使非規戶列及產幣的法律責任。本年度按告已經三分之二以上独立董事签字同意,并直載事长至愈美,并 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3月25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、保证夏核内容不存在虚骸记载、送学性陈述或者重上遗漏。 基金管理人求诺以诚定相用,勤起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行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2012年1月1日起至12月31日止。

基金简称	博时价值增长混合	
基金主代码	050001	
交易代码	050001(前端)	051001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年10月9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	d .
报告期末基金份额总额	20,236,330,238.80份	
基金合同存续期	不定期	

2.2基金产品说明	
投资目标	分享中国经济和资本市场的高速成长,谋求基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金采用兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。
业绩比较基准	自本基金成立日至2008年8月31日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自 2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为,70%x沪深300指数收益率+30%x中 国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,以在风险约束下期望收益最大化 为核心,在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。
23基金管理人和基金托管	· A

项	Ħ	基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
	姓名	孙麒清	田青
信息披露负责人	联系电话	0755-83169999	010-67595096
	电子邮箱	service@bosera.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275853

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/	自直表现及利润分配情况	
3.1主要会计数据和财务指标			

			金额甲位:人民市元
3.1.1期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-519,817,792.02	-146,851,471.40	216,003,863.54
本期利润	285,954,753.35	-1,352,866,618.41	-1,198,123,708.07
加权平均基金份额本期利润	0.0137	-0.0604	-0.0474
本期基金份額净值增长率	2.09%	-7.94%	-5.56%
3.1.2期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份額利润	-0.2715	-0.2810	-0.2393
期末基金资产净值	14,844,965,864.61	15,466,763,751.23	18,501,729,936.41
期末基金份额净值	0.734	0.719	0.781

注:本期已实现收益推基金本期利息收入,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。 期末可供为危利润是指明末的产价债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。 上述基金业绩指标不包括特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。

3.2.1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

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
8.10%	0.96%	7.20%	0.89%	0.90%	0.07%
0.27%	0.95%	1.99%	0.86%	-1.72%	0.09%
2.09%	0.84%	6.47%	0.89%	-4.38%	-0.05%
-11.25%	0.86%	-18.06%	0.97%	6.81%	-0.11%
-29.22%	1.23%	36.30%	1.15%	-65.52%	0.08%
292.97%	1.22%	400.69%	0.81%	-107.72%	0.41%
	率① 8.10% 0.27% 2.09% -11.25% -29.22%	単① 标准差② 8.10% 0.96% 0.27% 0.95% 2.09% 0.84% -11.25% 0.86% -29.22% 1.23%	申① 标准差② 收益率③ 8.10% 0.96% 7.20% 0.27% 0.95% 1.99% 2.09% 0.84% 6.47% -11.25% 0.86% -18.06% -29.22% 1.23% 36.30%	率① 标准差② 收益率③ 标准差④ 8.10% 0.96% 7.20% 0.89% 0.27% 0.95% 1.99% 0.86% 2.09% 0.84% 6.47% 0.89% -11.25% 0.86% -18.06% 0.97% -29.22% 1.23% 36.30% 1.15%	申① 标准差② 收益率③ 标准差④ ①二分 8.10% 0.96% 7.20% 0.89% 0.90% 0.27% 0.95% 1.99% 0.86% -1.72% 2.09% 0.84% 6.47% 0.89% -4.38% -11.25% 0.86% -18.06% 0.97% 6.81% -29.22% 1.23% 36.30% 1.15% -65.52%

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70%、30%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字

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

例符合本基金合同第十五条(四)投资范围、(七)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 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

411 基金管理人及其管理基金的经验

§ 4管理人报告

物7基金管理有限公司是中国内炮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 散投资价值的发现者"。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二只封闭式基金,并且受全国 社会保障基金理事会卖任管理部分全国社股基金以及多个企业年金账户,特定资产管理账户。截至2012年12月31日,博时营 理的公募基金资产规模逾37亿元人民币,第十分红稻过579亿元人民币。博时基金公司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。

根据银河证券基金研究中心统计。2012年,博时旗下共有8只基金的年度收益位居同类型基金前1/3。

形态成型型基金电流空间2年12月1日。博助主题行业基金的年度收益在同类型274尺标型。但19天生多型附近3年 开放式要型基金电流空间2年12月1日。博助主题行业基金的年度收益结合于同类型274只标准股票型产品中排名第16,此外、博助创业成长基金、博助卓越品牌基金、博助第三产业基金的年度收益均位于同类型274只标准股票型基金的前1/3。债券型基金中,博助订现金收益基金的年度收益在同类型55只产品中排名第9,货币基金中,博助订现金收益基金的年度收益在同类型55只产品中排名第9,货币基金中,博助现金收益基金的年度收益在同类49只基金 封闭式基金中,截至2012年12月31日,博时裕隆封闭的年度收益在同类的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收益在全部6只QDII亚太型股票基金产品中排名

2012年全年,博时基金共举办各类渠道培训活动共计663场;博时e视界"共举办视频直播活动27场,在线人数累计

2) 2012年1月5日举办 2012博叶基金投资策略媒体交流会"到会50多家媒体。1月6日在中华世纪云举办博叶基金投资论坛暨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

2012年3月26日,在 征券时报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或号基金获得 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"。

混合查明星基金梁"、博明·指隆封闭获得 2011年度封闭式明星基金梁"。

2) 2012年7月28日中证据 2012年全年基金论宏暨东月由中国基金业金牛奖颁奖盛典"在京举行。博明基金卖青六项大
奖分别是:博时基金管理有限公司求获 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"。

3) 2012年4月20日,由上海证券报社主办的第九届中国 金基金"奖评选据隆、博时基金管理有限公司获得2011年度 金

基金·TOP公司奖",博时主题行业股票基金获得2011年度 50年期金基金·股票型基金奖",博时价值增长混合基金获得2011年 2012年5月25日,在由21世纪经济报道主办的 2011年度赢基金奖"评选中,博时基金荣获 2011年度中国最佳基金公

5) 6月28日.世界品牌实验室(WBL)在京发布2012年(第九届) (中国500最具价值品牌))排行榜.博时基金以61.92亿元的品 6) 2012年12月12日,在经济观察报 2011-2012年度中国卓越金融奖"评选活动中,博时基金凭借出色的线上服务水平和

博时天顾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。

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干2012年3月5日至3月30日完成了首次募集。

上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金于5月11日起在上证所上市,交易代码为510410,日常申购、赎回业务

博时标普500指数型证券投资基金首募顺利结束并于6月14日正式成立。 博时医疗保健行业股票型证券投资基金首募顺利结束并于8月28日正式成立。

博时信用债纯债债券型证券投资基金首募顺利结束并于9月7日正式成立。

姓名 职务			的基金经理 !)期限	证券从业年限	说明	
		任职日期	离任日期			
温宇峰	基金经理	2012-7-10	-	12	1994年紀朱后在中国证监会发行部 中银国标控股公司,博时法金管理 限公司、上投廉根基金管理公司 Prime Capital 、Fidelity Internation Limited (Hong Kong)工作。2010年6- 21日加入博时基金管理有限公司;法 任成长组投资总监兼博时伯姆长成 金博时份值增长或号基金、博时裕 封闭基金的基金整理。	
夏春	首席策略分 析师/基金经 理	2008-12-18	2012-7-31	11	1996—1997 上海永道会计财务咨询: 司审计师。2001—2004 招商证券研 中心研究员。2004年加人博申公司, 任宏观研究员、研究部副总经理兼 略分析师兼基金经理助理、师实部 经理、首康策略分析师、博时价值 长、博时价值增长歌号基金基金经理	
唐桦	基金经理助理	2011-3-9	2012-8-6	6	2006年2月加人博时公司,历任研 员,基金经理助理。现任特定资产管 部投资经理。	

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、 《即时价值特长证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定。本省该实信用、勤赖尽责,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特有人谋求最大利益。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 公平交易制度和控制方法

报告期内、根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求、公司进一步完善了《公平交易管理制度》通

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《公平交易管理制度》

的规定,在研究、决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时根 据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分 語、並分及页差並目達公司公十又多而及自分息 析未发现存在违反公平交易原则的现象。 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。

博时价值增长证券投资基金

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析 2012年,本基金的基金净值上涨2.09%。在此期间,本基金从下半年开始保持了仓位的稳定,收益主 地产、资本品和电力等方面的个股选择。 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0.734元,份额累计净值为3.236元。报告期内,本基金份额

展望2013年。全球经济增长的不确定性将竞步下降。而中国经济的继续复苏仍需宏观经济政策进一步的支持。在此背景下,我们预计会年通胀温和房地产投资将决定经济复苏的力度和持续性。而主要风险在于国内宏观政策的调整滞后于实体经济

即爾查。 基于中国经济周期性回开的判断,我们对未来12个月股票市场的走势保持积极和乐观的态度。2013年,本基金关注的投资 方向包括(1) 受益于经济复苏的保险。证券,地产和可选消费。(2) 受益于房地产和基建投资回升的部分资本品和原材料。(3)估值尚未充分反映长期盈利增速的部分其他消费品和TMT。 在全球经济背景和国外经济指域均处于快速变化的背景下,本基金将坚持自下而上的原则,努力发掘中国经济增长中的

结构性投资机会。面对A股市场中不同行业的巨大估值差距,本基金将坚持估值的纪律性,努力寻找未被充分定价的增长。 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

本基金管理人为哪保基金估值工厂符合相天法律主规机基金合间的规定。網球基金资产后值的公平、合理。有效理也好政 人的利益。设立了博利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 由主管运营的制总处理。每聚长、投资总监、研究部负责人。运作部负责人等成员组成基金经理原则上不参与估位委员会的工 作,其估值建议经估值委员会成员评估后申慎采用。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 业胜任此力,具有绝对物独立性。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。 参与估值涨度的各方还包括本基金社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格责任、当存者界设计托管银行者会评金买标台户编释。通过根南计划成一数意见。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

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 收益分配原则基金投资当期亏损,则不进行收益分配:基金收益分配后基金份额净值不能低于面值:基金当期收益应先弥补以前亏损后,才可进行当期收益分配;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,但考成立不满3个月

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

§ 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 本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》,基金合同、托管协议和其 他有关规定、不存在调查基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽册地履行了基金托管人见尽的义务。 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作递取守信。净值计算、利润的是带况的说明 本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开

支等方面进行,几真的复数大型本基金的投资运作方面进行了监督未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为,报告期内,本基金未实施利润分配。
53. 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

本托管人复核审查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。 § 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。 8.7年度财务报表

7.1资产负债表

则可不进行收益分配,年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成。

十主体:博时价值增长证券投资基金 告截止日:2012年12月31日		
		单位:人民币元
资产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日

资产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	629,802,735.83	565,659,508.63
结算备付金	5,734,587.45	834,703.58
存出保证金	2,736,743.26	2,303,806.53
交易性金融资产	14,295,780,155.89	13,439,890,993.36
其中:股票投资	11,221,648,143.39	6,180,726,958.36
基金投资	_	-
债券投资	3,074,132,012.50	7,259,164,035.00
资产支持证券投资	_	-
衍生金融资产	_	-
买人返售金融资产	_	1,449,703,294.55
应收证券清算款	_	-
应收利息	38,905,961.07	83,783,272.59
应收股利	_	-
应收申购款	3,745,125.89	893,213.64
递延所得税资产	_	-
其他资产	_	-
资产总计	14,976,705,309.39	15,543,068,792.88
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011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	119,082,751.16	66,682,826.98
应付赎回款	4,879,583.33	2,674,290.27
应付管理人报酬	-	-
应付托管费	2,947,890.95	3,280,773.52
应付销售服务费	_	-
应付交易费用	3,179,758.66	1,916,342.56
应交税费	196,391.80	196,391.80
应付利息	_	-
应付利润	_	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,453,068.88	1,554,416.52
负债合计	131,739,444.78	76,305,041.65
所有者权益:		
实收基金	20,236,330,238.80	21,511,932,683.51
未分配利润	-5,391,364,374.19	-6,045,168,932.28
所有者权益合计	14,844,965,864.61	15,466,763,751.23
负债和所有者权益总计		

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.734元,基金份额总额20,236,330,238.80份。

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日		*0.100
		单位:人民币元
项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	357,836,665.12	-1,282,690,703.93
1.利息收入	137,874,682.33	224,968,456.33
其中:存款利息收入	9,613,059.12	18,050,190.12
债券利息收入	122,320,705.28	199,029,390.62
资产支持证券利息收人	-	-
买人返售金融资产收人	5,940,917.93	7,888,875.59
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"="填列)	-586, 171, 388.06	-301,870,831.01
其中:股票投资收益	-732,414,745.00	-374,413,769.11
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-16,545,690.00	3,297,520.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	162,789,046.94	69,245,418.10
3.公允价值变动收益(损失以"="号填列)	805,772,545.37	-1,206,015,147.01
4.汇兑收益(损失以"="号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	360,825.48	226,817.76
减:二、费用	71,881,911.77	70,175,914.48
1.管理人报酬	-	-
2.托管费	36,932,804.77	42,485,529.43
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	34,521,383.52	27,249,314.46
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	427,723.48	441,070.59
三、利润总额(亏损总额以"="号填列)	285,954,753.35	-1,352,866,618.41
减:所得税费用	-	_
四、净利润(净亏损以"="号填列)	285,954,753.35	-1,352,866,618.41

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

			单位:人民币元
項目	2012	本期 年1月1日至2012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)	21,511,932,683.51	-6,045,168,932.28	15,466,763,751.23
二、本期经营活动产生的基金净值 变动数(本期利润)	-	285,954,753.35	285,954,753.35
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)	-1,275,602,444.71	367,849,804.74	-907,752,639.97
其中:1.基金申购款	290,374,629.90	-84,847,543.94	205,527,085.96
2.基金赎回款	-1,565,977,074.61	452,697,348.68	-1,113,279,725.93
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)	20,236,330,238.80	-5,391,364,374.19	14,844,965,864.6
项目	上年度可比期间 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)	23,699,373,033.16	-5,197,643,096.75	18,501,729,936.41
二、本期经营活动产生的基金净值 变动数(本期利润)	-	-1,352,866,618.41	-1,352,866,618.41
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)	-2,187,440,349.65	505 , 340 , 782.88	-1,682,099,566.7
其中:1.基金申购款	230,422,722.14	-55,970,265.87	174,452,456.27
2.基金赎回款	-2,417,863,071.79	561,311,048.75	-1,856,552,023.04
四、本期向基金份額持有人分配利 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)	21,511,932,683,51	-6.045.168.932.28	15,466,763,751,23

基金管理公司负责人:何宝 主管会计工作负责人:王德英

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。

福建财政部。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[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改策的补充通知)、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)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,

(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支付利息时代扣代第20%的个人所得税。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,红利时包藏按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买人股票不征收股票交易印花税. 7.4.3关联方关系

2012 年度 报告摘要

	关联方名称	与本基金的关系
主要来源于非银行金融、	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
	中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	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

7.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易

关联方名称	本期 2012年1月1日至201	2年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日		
大联万名称	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	
3商证券	1,568,537,538.30	6.26%	167, 153, 474.54	1.00%	

2012年1月1日至2012年12月31日 关联方名称 当期佣金 期末应付佣金余额

期末应付佣金余额

单位:人民币元

单位:人民币元

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

关联方名称

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	-	_
其中:支付销售机构的客户维护费	-	

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。

日管理人拐腳-前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。 此外根据 傳即扩价值增长证券投资基金基金合同,約规定如果本基金的基金份额资产净值低于价值增长线。本基金的基 管理人将从下一日开始暂停收取管理人报赋直至基金份额资产净值不低于价值增长线。

本期 2012年1月1日至2012年12月31日 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 当期发生的基金应支付的托管费 36.932.804.7 日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数

	20		本期 至2012年12月	31⊟		
银行间市场交易的	债券交易会	 企額	基金逆回购		基金正回购	
各关联方名称	基金买人	基金卖出	交易金額	利息收入	交易金額	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	
	20		度可比期间 至2011年12月	31∃		
银行间市场交易的	债券交易金額		基金逆回购		基金正回购	
各关联方名称	基金买人	基金卖出	交易金額	利息收入	交易金額	利息支出
中国建设银行	132,280,565.23	-	-	-	-	

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

关联方名称	本 2012年1月1日至		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日			
	期末余額	当期利息收人	期末余额	当期利息收入		
中国建设银行	629,802,735.83 9,394,222.84 565,659,508.63 17,967					
注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,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

					金額甲位:人民巾兀			
			本期	1				
		2012	年1月1日至2012年12月	∃31⊟				
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销	期内买人			
大联刀石阶	北分り、	此分右称	及11万八	数量(单位:股/张)	总金额			
招商证券	-	-	-	-	-			
	•		上年度可比期间					
		2011	年1月1日至2011年12月	∃31⊟				
关联方名称	tor de Duril	tor do Durill	tor de Duril	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销	期内买人
大联刀石桥	北分り、	此分右称	及11万八	数量(单位:股/张)	总金额			
招商证券	110417	11农发17	簿记建档集中配售	2,200,000	219,736,000.00			
7.4.4.7 其他关	联交易事项的说	明						

7.4.5期末(2012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

7452 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

									金额单位:人民市	ħ元
投票 代码	股票名称	停牌 日期	停牌原因	期末 估值 单价	复牌日期	复牌 开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
00002	万科 A	12/12/ 26	公告重大事 项	10.62	13/01/21	11.13	91,738,052	830,638,487.59	974,258,112.24	
注:本基金截至2012年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票。该类股票将在所										

7事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(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。

以公命价值计量的金融工具

)。公文/加值和编约查查上等 基础工具公允价值计量的对法 据在公允价值计量中对计量整件具有重大意义的最低层级的输入值。公允价值层级可分为 一层级相同步产或负债在活跃市场上(未签调整的银价。 「三层级-直接(比如取宣价格)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

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)。 于2012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10 338 513 043 65元 属于第二层

级的余额为3,957,267,112.24元, 无属于第三层级的余额 (2011年12月31日: 第一层级6,092,388,473.84元, 第二层级7,347,502,

發的宗德为3957,267,112,24元, 九崎丁弗二层级的宗赖 (2011年12月31日: 弗一层级6,092,388,473,84元, 弗二层级7,347,502,5195,52元,芜章二层级)。
(iii) 公允价值所属层级间的重大变动
对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌或交易不活跃,包括涨跌停时的交易不活跃,等情况,本基金不会
于停阱日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃,期间将相关股票和债券的公允价值则入第一层级,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还是第三层级。
(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额
王

(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

			並続中世:八尺川ル
序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	11,221,648,143.39	74.93
	其中:股票	11,221,648,143.39	74.93
2	固定收益投资	3,074,132,012.50	20.53
	其中:债券	3,074,132,012.50	20.53
	资产支持证券	-	
3	金融衍生品投资	-	-
4	买人返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	635,537,323.28	4.24
6	其他各项资产	45,387,830.22	0.30
7	合计	14,976,705,309.39	100.00
Alter.	La Laberton en et alle Alberton Stat Les Sele Ann A		

			金额单位:人民币元
代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	
В	采捆业	196,325,993.50	1.32
C	制造业	3,950,366,322.10	26.61
C0	食品、饮料	1,425,025,812.36	9.60
C1	纺织、服装、皮毛	98,098,052.50	0.66
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	149, 199, 075.48	1.01
C6	金属、非金属	749,659,216.23	5.05
C7	机械、设备、仪表	1,497,644,332.01	10.09
C8	医药、生物制品	30,739,833.52	0.21
C99	其他制造业	_	
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	
E	建筑业	401,428,021.25	2.70
F	交通运输、仓储业	265,394,540.08	1.79
G	信息技术业	11,831,329.52	0.0
Н	批发和零售贸易	494,902,880.09	3.33
I	金融、保险业	3,856,899,710.07	25.98
J	房地产业	1,763,747,221.98	11.88
K	社会服务业	148,226,920.80	1.00
L	传播与文化产业	132,525,204.00	0.89
M	综合类	-	
	All	11 221 640 142 20	25.0

金额单位:人民币元 601318 23,686,46 1,072,759,999.8 601601 37,961,87 854,142,255.0 3,878,71 600030 59,040,33 788,778,835.5 601628 600383 金地集团 68.556.81 481.268.855.3 18,446,08 10 601186 401,428,021.2 68,386,375 计博时基金管理有限

8.4.1 3	计买入金额超出	期初基金资产净值29	%或前20名的股票明细	
				金额单位:人民币元
序号	股票代码	股票名称	本期累计买人金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	1,013,158,387.64	6.55
2	600519	贵州茅台	883,294,427.09	5.71
3	000002	万科A	871,475,886.29	5.63
4	601601	中国太保	843,274,357.70	5.45
5	600030	中信证券	732,192,956.97	4.73
6	600060	海信电器	701,645,805.87	4.54
7	601628	中国人寿	611,540,405.35	3.95
8	600585	海螺水泥	447,755,498.32	2.89
9	600383	金地集团	439,816,808.00	2.84
10	600048	保利地产	368,714,369.24	2.38
11	601186	中国铁建	316,074,670.72	2.04
12	600016	民生银行	285,346,047.62	1.84
13	600702	沱牌舍得	275,318,681.89	1.78
14	000425	徐工机械	257,572,342.53	1.67
15	000338	潍柴动力	249,898,937.80	1.62
16	000157	中联重科	241,219,602.93	1.56
17	600837	海通证券	239,791,192.98	1.55
10	601220	水通组件	217 261 550 24	1.41

208.216.606.25

兴业银行

8.4报告期内股票投资组合的重大变动

20 601166

				金额单位:人民币元
序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600031	三一重工	1,277,887,300.46	8.26
2	600048	保利地产	935,012,385.41	6.05
3	000002	万 科A	603,342,149.61	3.90
4	600060	海信电器	493,079,493.72	3.19
5	600011	华能国际	479,886,134.16	3.10
6	601933	永辉超市	391,241,008.24	2.53
7	000157	中联重科	350,102,185.31	2.26
8	600016	民生银行	260,169,691.36	1.68
9	600535	天士力	258,262,950.03	1.67
10	002299	圣农发展	243,445,730.66	1.57
11	600104	上汽集团	236,431,538.34	1.53
12	000425	徐工机械	234,958,738.72	1.52
13	601328	交通银行	187,041,155.38	1.21
14	601166	兴业银行	184,037,067.76	1.19
15	600027	华电国际	172,169,912.83	1.11
16	000581	威孚高科	168,242,847.79	1.09
17	600000	浦发银行	164,880,867.71	1.07
18	600059	古越龙山	129,169,037.91	0.84
19	002051	中工国际	123,451,156.08	0.80
20	600600	地内油 第	102 227 480 45	0.66

1,487,915,000.0 其中:政策性金融份 1,495,094,000.0 5 企业短期融资

8	具他		-			_	
9	合计		3,074,132,012.50			20.71	
8.6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							
						金额单位:人民币元	
序号	债券代码	债券名称		数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)	
1	1001079	10央行票据	79	6,500,000	648,830,000.00	4.37	
2	1001074	10央行票据	74	3,500,000	349,440,000.00	2.35	
3	1001047	10央行票据	47	3,300,000	329,736,000.00	2.22	
4	110417	11次发17		2,700,000	272,187,000.00	1.83	
5	120230	12⊞ #30		2 600 000	250 220 000 00	1.75	

5 120239 12国开39 2,600,000 259,220,00 8.7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纸本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 本基金本报告期末未持有权证。

8.9.1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 8.9.2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8.9.3期末其他各项资产构成

2,736,743.20 38,905,961.0 3,745,125.8

与基金资产净值比例(%) 1 113001 8.9.5期末前十名股票中 金额单位:人民币元

由于四舍五人的原因,分项之和与合计项; § 9基金份额持有人信息

股票名称

股票代码

9.1期末基金份额持有人户数及持有人结构 1,000,012 20,236.09 42,045,782.36 0.219

9 10 77 放孔基並仍很支切	
	单位:份
基金合同生效日(2002年10月9日)基金份额总额	3,048,843,998.23
本报告期期初基金份额总额	21,511,932,683.51
本报告期基金总申购份额	290,374,629.90
减:本报告期基金总赎回份额	1,565,977,074.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	20,236,330,238.80

11.1基金份额持有人大会决议

§ 11 重大事件揭示

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 11.2基金管理人、基金社资人的专门基金社营制 的重大人事变动 基金管理人在"积暑的购量人力事变动信息"比基金管理人了2012年8月14日发布了《韩时基金管理有限公司关于高级管 人员变更的公告》》将统先生不再担任韩时基金管理有限公司副总经理职务。2)基金管理人于2012年9月15日发布了《韩时基 實理有限公司关于海级管理人员变更的公告》,李雪依先生不再担任韩时基金管理有限公司副总经理职务。 2012年1月15日 经中国副金银行研究决定。郭明任新新主为中国建设银行设资托管业务部经营业托任职资格已经中国证金申标批准信置等许可 2012 2011号。韩任郑绍平为中国建设银行设资托管业务部副总经理其任职资格已经中国证金全申标批准信置许可 2012 2011号。韩任郑绍平为中国建设银行设资托管业务部副总经理其任职资格已经中国证金申标处金国经营

核批准(证监许可 2012 1036号)。 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 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 华强驱日地级日本。 并赞00000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

券商名称 3,208,896. 15.819 1,961,265.47 2,993,952,241 1,877,421.86 1,589,719,393.6 1,069,885.10 1,197,988.6 瑞银证券 1,141,700,952.1 1,017,460.92 高华证券 967,456,217.85 834,204.36 4.119 770,707.18 733,151,473.42 608,663.61 543.295.915.1 489.415.00 2.41% 214,406.11 232,627,561.6 202,242.79 1.00% 浙商证券 爱建证券 大通证券

往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)#8号语 有关规定要求。我公司在比较了多承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

1封998分和又行。 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。

2012年11月15日,根据工作需要,中国建设银行投资托管服务部更名为投资托管业务部。

博时基金管理有限公司

2013年3月26日