博时医疗保健行业股票型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2013年3月26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2012年8月28日（基金合同生效日）起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	博时医疗保健行业股票
基金主代码	050026
交易代码	050026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	168,954,986.38份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	本基金精选医疗保健行业的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金。投资策略主要包括资产配置策略和个股选择策略两部分。其中，资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，动态调整大类资产配置比例，以争取规避系统性风险。个股选择策略采用定性与定量相结合的方式，对医疗保健行业上市公司的投资价值进行综合评估，精选具有较强竞争优势的上市公司作为投资标的。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：申银万国医药生物行业指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于证券市场中的高风险高预期收益的基金品种。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	唐州徽
	联系电话	0755-83169999	010-66594855
	电子邮箱	service@bosera.com	tgcxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		95105568	95566
传真		0755-83195140	010-66594942

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	2012年8月28日（基金合同生效日）至2012年12月31日
本期已实现收益	-3,673,452.25
本期利润	-2,545,800.15
加权平均基金份额本期利润	-0.0122
本期基金份额净值增长率	-1.10%
3.1.2期末数据和指标	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-3,795,821.85
期末基金资产净值	167,139,649.24
期末基金份额净值	0.989

注：本基金合同于2012年8月28日生效，基金合同生效起至报告期末不满一年。

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	-1.20%	0.76%	-0.14%	1.16%	-1.06%	-0.40%
自基金合同生效起至今	-1.10%	0.64%	-1.54%	1.20%	0.44%	-0.56%

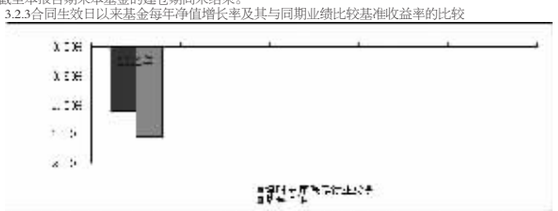
注：本基金的业绩比较基准：申银万国医药生物行业指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×5%。

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95%、5%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序列。

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2012年8月28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十二部分“（二）投资范围”、“（四）投资限制”的有关约定。截至本报告期末本基金的建仓期尚未结束。

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：本基金合同于2012年8月28日生效，基金合同生效起至报告期末不满一年。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。总部设在深圳，在北京、上海、郑州、沈阳、成都设有分公司，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%；璟安股权投资有限公司，持有股份6%；上海盛业股权投资基金有限公司，持有股份6%；上海丰益股权投资基金有限公司，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。截至2012年12月31日，博时管理的公募基金资产规模逾1371亿元人民币，累计分红超过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。

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只基金的年度收益位居同类型基金前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收益在同类型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，博时信用债券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，博时现金收益基金的年度收益在同类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第1。

2、客户服务

1）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2581人次；

2）2012年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）2012年3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）2012年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”。

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”奖评选揭晓，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“五年期金基金·股票型基金奖”，博时价值增长混合基金获得2011年度“一年期金基金?偏股混合型基金奖”。

4）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司”奖项。

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61.92亿元的品牌价值位列第220名，成为入选该榜单四家基金公司中的第一名。

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便利的电子交易平台，荣获“年度卓越基金公司电子服务奖”，成为唯一获此殊荣的基金公司。

7）2012年12月14日，东方财富风云榜颁奖典礼在上海举行，博时基金荣获“2012年度最佳企业年金投资管理人”奖项。

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。

3）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、赎回业务也同步开放。

4）博时于5月15日开通支付宝支付渠道，成为首家在直销网上交易中引入支付宝渠道的基金公司。

5）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。

6）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。

7）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。

8）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。

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		
李权胜	基金经理	2012-8-28	-	11.5	李权胜先生，硕士。2001年起先后在招商证券研发中心、银华基金工作。2006年3月加入博时基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、投资经理。现任博时医疗保健行业股票基金的基金经理。

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、《博时医疗保健行业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，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。

4.3管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、《博时医疗保健行业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，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。

4.3.1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》，通过系统及人工相结合的方式，分别对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程，按照境内及境外业务进行了详细规范，同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

4.3.2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。

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

报告期内A股市场经历了一季度小幅上涨，三季度大幅下跌，并且在年底1个月出现快速大幅上涨的宽幅震荡走势，沪深300指数整体上涨7.55%，医药板块则在一二季度相对表现落后，三季度开始大幅上涨，并在年底有所调整，申万医药行业指数全年上涨8.5%，超越了市场的整体表现。我们认为报告期医药板块跑赢市场整体的主要原因包括：1）在目前国家医改政策下，市场预期医药行业的行业增速相对较高且稳定，重点公司有望获得更高的成长性；2）虽然医药板块整体绝对估值不低，但由于盈利的可预测性，下半年以来重点医药股票开始进行2013年的估值切换而获得股价的上涨；3）医药股对周期的穿越，使得更多长线资金和机构愿意超配医药板块。

本基金于三季度末成立，2012年四季度整体仍处于建仓期，加上我们对年底医药板块潜在调整风险的考虑，所以本基金的股票仓位相对偏低。我们的投资策略主要包括：1）相对较低的股票仓位，同时保持了个股较好的流动性操作，阶段性获取收益后进行个股更换；2）我们持仓的重点仍然是基本面良好、估值水平相对较低的股票，而对于估值水平过高但成长性仍存不确定的个股，我们不选择持有。

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0.989元，份额累计净值为0.989元。报告期内，本基金份额净值增长率为-1.10%，同期业绩基准增长率为-1.54%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对医药板块在2013年全年的表现持部分谨慎态度，预期其表现或将会有较大的震荡，分析主要原因如下：1）2013年全年来看医药行业整体仍然有较高增长，但是随着新医改诸多政策推进，其行业及个股分化将会加剧；2）2013年上半年行业负面政策相对较小，如果市场出现大幅上涨，过高估值会部分透支未来的盈利增长。按照基金契约，我们将在2013年一季度完成本基金的建仓；由于本基金为追踪生物医药行业指数的行业基金，我们将会一直保持相对较高的股票仓位，同时会在医药板块整体估值过高/过低情况下进行一定幅度减仓/增仓的操作。贯穿全年，我们认为医药行业仍然有较好的投资机会，重点在于细分子行业及个股的分化。我们看好的医药企业主要包括：有强大品牌影响力，并且可向日常消费领域扩张的中成药公司；在专科细分领域做得非常专一，包括产品研发与销售并重发展的公司；营销相对出色，尤其是OTC、普药等领域的龙头企业。当然，我们也很看重个股以及板块的估值，对于估值过高而其成长性并不能完全覆盖估值或者成长性低于市场预期的公司，我们会选择暂时不买入，等到估值合适再买入并持有。我们认为，只要人口老龄化、国家医保支出增加以及消费、产业升级等驱动医药行业长期增长的因素仍然存在，本基金就可以通过寻找具有核心产品竞争优势、符合国家产业政策发展且估值相对低估的股票，努力为投资者创造合适、稳定且长期持续的回报。

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、运作部负责人等成员组成，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。

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估值数据。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金利润分配原则：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6次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；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；每一基金份额享有同等分配权。

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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对博时医疗保健行业股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：博时医疗保健行业股票型证券投资基金

报告截止日：2012年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2012年12月31日
资产：	
银行存款	14,124,104.16
结算备付金	797,875.97
存出保证金	-
交易性金融资产	114,173,322.91
其中：股票投资	114,173,322.91
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	40,000,000.00
应收证券清算款	-
应收利息	25,607.76
应收股利	-
应收申购款	313,850.40
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	169,434,761.20
负债和所有者权益	本期末 2012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	1,386,813.40
应付赎回款	393,140.89
应付管理人报酬	203,916.31
应付托管费	33,986.08
应付销售服务费	-
应付交易费用	200,773.63
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	76,481.65
负债合计	2,295,111.96
所有者权益：	
实收基金	168,954,986.38
未分配利润	-1,815,337.14
所有者权益合计	167,139,649.24
负债和所有者权益总计	169,434,761.20

注：

1. 报告截止日2012年12月31日，基金份额净值0.989元，基金份额总额 168,954,986.38份。
2. 本财务报表的实际编制期间为2012年8月28日(基金合同生效日)至2012年12月31日。
3. 本基金合同生效日为2012年8月28日，故无上年度可比期间。

7.2利润表

会计主体：博时医疗保健行业股票型证券投资基金

本报告期：2012年8月28日（基金合同生效日）至2012年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月28日（基金合同生效日）至2012年12月31日
一、收入	-812,941.78
1.利息收入	1,093,554.94
其中：存款利息收入	150,179.44
债券利息收入	6,373.99
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	937,001.51
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-3,231,756.91
其中：股票投资收益	-3,327,496.62
基金投资收益	-
债券投资收益	95,739.71
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,127,652.10
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	197,608.09
减：二、费用	1,732,858.37
1.管理人报酬	1,042,512.50
2.托管费	173,752.10
3.销售服务费	-
4.交易费用	376,744.14
5.利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	139,849.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,545,800.15
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,545,800.15

7.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时医疗保健行业股票型证券投资基金

本报告期：2012年8月28日（基金合同生效日）至2012年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2012年8月28日（基金合同生效日）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）	276,949,615.73	-	276,949,615.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,545,800.15	-2,545,800.15
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）	-107,994,629.35	730,463.01	-107,264,166.34
其中：1.基金申购款	50,782,697.25	41,020.82	50,823,718.07
2.基金赎回款	-158,777,326.60	689,442.19	-158,087,884.41
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	168,954,986.38	-1,815,337.14	167,139,649.24

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。本期财务报表的实际编制期间为2012年8月28日(基金合同生效日)至2012年12月31日。

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

(1) 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。

本基金目前以交易目的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其他各类应收款项等。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。

(2) 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其他各类应付款项等。

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，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的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。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 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和托管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也可按直线法计算。

7.4.1.11基金的收益分配政策

每一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。基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。本基金每年收益分配次数最多为6次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%，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。

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：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)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；(3)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，不需要披露分部信息。

7.4.1.13其他重要的会计政策和会计估计

无。

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政策的补充通知》、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，暂不征收企业所得税。

(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缴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、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定按20%代扣代缴个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。7.4.4关联方关系

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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	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
天津港(集团)有限公司	基金管理人的股东
璟安股权投资有限公司	基金管理人的股东
上海盛业股权投资基金有限公司	基金管理人的股东
上海丰益股权投资基金有限公司	基金管理人的股东

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。

7.4.5本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.5.1通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.5.2关联方报酬

7.4.5.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月28日（基金合同生效日）至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,042,512.50
其中：支付销售机构的客户维护费	179,168.38

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。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.5.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年8月28日（基金合同生效日）至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	173,752.10

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 0.25% / 当年天数。

7.4.5.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.5.4各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.5.5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 2012年8月28日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	14,124,104.16	141,905.82

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.5.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.5.7其他关联交易事项的说明

无。

7.4.6期末（2012年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.6.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.6.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.6.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.7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