（上接B62版）

(89)五矿证券有限公司
注册地址： 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼47层01单元
办公地址： 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心47－49楼
法定代表人： 张永衡
联系人： 赖君伟
电话： 0755-23902400
传真： 0755-82545500
客户服务电话： 4001840028
网址： http://www.wkzq.com.cn
(90)华鑫证券有限责任公司
注册地址： 深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
办公地址： 深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
法定代表人： 洪家新
联系人： 陈敏
电话： 021-64316642
传真： 021-64333051
客户服务电话： 021-32109999 029-68918888
网址： http://www.cfzc.com.cn
(91)瑞银证券有限责任公司
注册地址： 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址： 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法定代表人： 刘弘
联系人： 牟冲
电话： 010-5832 8112
传真： 010-5832 8748
客户服务电话： 4008878827
网址： http://www.ubssecurities.com
(92)中国中投证券有限责任公司
注册地址： 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元
办公地址： 深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人： 龙增来
联系人： 刘毅
电话： 0755-82023442
传真： 0755-82026539
客户服务电话： 4006008008
网址： http://www.cjis.cn/
(93)中山证券有限责任公司
注册地址： 深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
办公地址： 深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人： 吴冰良
联系人： 李珍
电话： 0755－82943755
传真： 0755－82940511
客户服务电话： 4001022011
网址： http://www.zszq.com.cn
(94)信达证券有限责任公司
注册地址： 呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址： 北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层
法定代表人： 孔伟杰
联系人： 陈韦杉
电话： 010-88086830
传真： 010-66412537
客户服务电话： 010-66413306
网址： http://www.rxzq.com.cn
(95)江海证券有限公司
注册地址： 黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址： 黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人： 孙名扬
联系人： 陈韦杉
电话： 010-88086830
传真： 010-66412537
客户服务电话： 010-66413306
网址： http://www.rxzq.com.cn
(96)天源证券有限公司
注册地址： 青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼
办公地址： 深圳市民田路新华保险大厦18楼
法定代表人： 裴东平
联系人： 关键
电话： 0755-33331188
传真： 0755-33329815
客户服务电话： 4006543218
网址： http://www.tyzq.com.cn
(97)国金证券股份有限公司
注册地址： 四川省成都市东城根上街95号
办公地址： 四川省成都市东城根上街95号
法定代表人： 冉云
联系人： 刘一宏
电话： 028－86690070
传真： 028－86690126
客户服务电话： 4006－600109
网址： http://www.gjzq.com.cn
(98)中国民族证券有限责任公司
注册地址： 北京西城区金融大街5号新盛大厦A座
办公地址： 北京西城区金融大街5号新盛大厦A座613
法定代表人： 赵大建
联系人： 李微
电话： 010-59355941
传真： 010-66553791
客户服务电话： 400－889－5618
网址： http://www.e5618.com
(99)华宝证券有限责任公司
注册地址： 上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
办公地址： 上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57楼
法定代表人： 陈林
联系人： 袁月
电话： 0755－36659385
传真： 021－68777822
客户服务电话： 4008209898;021－38929908
网址： http://www.cnhbstock.com
(100)厦门证券有限公司
注册地址： 厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
办公地址： 厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
法定代表人： 傅毅辉
联系人： 卢金文
电话： 0592－5161816
传真： 0592－5161102
客户服务电话： 0592-5163588
网址： http://www.xmzq.cn
(101)爱建证券有限责任公司
注册地址： 上海市南京西路758号23楼
办公地址： 上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人： 郭林
联系人： 陈敏
电话： 021－32229888
传真： 021－68728703
客户服务电话： 021-63340678
网址： http://www.ajzq.com
(102)财达证券有限责任公司
注册地址： 河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
办公地址： 河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
法定代表人： 翟建强
联系人： 刘亚静
电话： 0311-66006393
传真： 0311-66006249
客户服务电话： 4006128888
网址： http://www.S10000.com
(103)大通证券股份有限公司
注册地址： 辽宁省大连市中山区人民路24号
办公地址： 辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人： 于宏民
联系人： 谢立军
电话： 0411－39673202
传真： 0411－39673219
客户服务电话： 4008169169
网址： http://www.daton.com.cn
二、登记机构
名称：博时基金管理有限公司
住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层
办公地址：北京市东城区建国门内大街8号中粮广场A座5层
法定代表人：杨鹤
电话：（010）65171166
传真：（010）65187068
联系人：许鹏
三、出具法律意见书的律师事务所
名称：上海市通力律师事务所
注册地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
电话：021－ 31358666
传真：021－ 31358600
联系人：安冬
经办律师：吕红、安冬
四、审计基金财产的会计师事务所
机构名称： 普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法人代表： 杨绍信
电话：021－61238888
传真：021－61238800
联系人： 金毅
经办注册会计师：汪棣、金毅

**第四部分 基金的名称**

博时五年期债券型证券投资基金

**第五部分 基金的类型**

契约型开放式

**第六部分 基金的投资目标**

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。

**第七部分 投资范围**

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

固定收益类资产包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、公司债、中期票据、次级债、可转换债券（含分离型可转换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款等。

本基金对债券等固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%，对现金或者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%。

本基金还可以参与一级市场新股申购，以及在二级市场上投资股票、权证等权益类证券。本基金投资于股票、权证等权益类证券的比例不超过基金资产的20%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

**第八部分 投资策略**

在投资范围的约束下，通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，在固定收益类、权益类和流动性资产之间进行动态调整。固定收益类资产主要运用期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、期权策略等，在控制组合风险的前提下，最大化预期收益。权益类资产投资主要选择带有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场与品牌壁垒优势特征，具备持续竞争力和成长力的企业作为投资标的。同时，持有部分流动性资产，应对流动性需求，并提供市场下跌时的净值保护。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，同时强调稳健的投资风格，争取实现基金资产长期保值增值的目标，从而在一定程度上满足投资者未来养老费用的支出需求。

1、资产配置策略

本基金为债券型基金，投资风格以稳健为主，通过固定收益类资产投资策略构筑债券组合的平稳收益，通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。本基金为债券型基金，基金的资产配置比例范围为：投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，现金或者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%。本基金可参与一级市场新股申购或增发新股等，也可直接从二级市场买入股票或权证，对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的20%。

在以上战略性资产配置的基础上，本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，在各类资产之间进行相对稳定的动态配置。

在大类资产配置上，本基金强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。

详细来看，一方面，本基金将分析和预测众多的宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等），并关注国家财政、税收、货币、汇率和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对债券市场整体收益率曲线变化、股票市场整体市盈率水平、ROE水平等综合指标进行定量分析，从而得出对市场走势和波动特征的判断。

从理论上讲，均衡状态下剔除了风险溢价以后的股权投资与债权投资的收益率应该相等。但受各种因素的影响，市场大多数情况下并不处于均衡状态。不过在这个收敛的系统当中，市场终究要向均衡状态回归。通常情况下，这种回归并不是某一个市场向另一个市场靠拢，而是这两个市场一起朝均衡状态运行。从这个角度说，股票市场与债券市场是互为表里的关系。

债券投资必须依赖于对宏观经济未来运行趋势的判断，而对宏观经济运行趋势的把握也十分有利于判断股票市场的整体走势。本基金将根据主要的经济信号指标对国内外经济形势进行分析，判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势。参考所处的不同经济周期阶段，选择适合的资产类别。

2、债券投资策略

灵活应用各种期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、期权策略，在合理管理并控制组合风险的前提下，最大化组合收益。

（1）期限结构策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类型债券进行久期配置。具体来看，又分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略。

1）骑乘策略是当收益率曲线比较陡峭时，也即相邻期限利差较大时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，通过债券的收益率的下滑，进而获得资本利得收益。

2）子弹策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点，适用于收益率曲线较陡时；杠铃策略是使投资组合中债券的久期集中在收益率曲线的两端，适用于收益率曲线两头下降较中间下降更多的蝶式变动；梯式策略是使投资组合中的债券久期均匀分列于收益率曲线，适用于收益率曲线水平移动。

（2）信用策略。信用债收益率等于基准收益率加信用利差，信用利差收益主要受两个方面的影响，一是该信用债对应信用水平的市场平均信用利差曲线走势；二是该信用债本身的信用变化。基于这两方面的因素，本基金管理人分别采用以下的分析策略：

1）基于信用利差曲线变化策略：一是分析经济周期和相关市场变化对信用利差曲线的影响，二是分析信用债市场容量、结构、流动性等变化趋势对信用利差曲线的影响。综合各种因素，分析信用利差曲线整体及分子业走势，确定信用债券总的及分行业投资比例。

2）基于信用债信用变化策略：发行人信用发生变化后，本基金管理人将采用变化后债券信用级别所对应的信用利差曲线对公司债、企业债定价。影响信用债信用变化的风险因素分为行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险等五个方面。本基金主要依靠内部评级系统分析信用债的相对信用水平、违约风险及理论信用利差。

（3）互换策略。不同券种在利息、违约风险、久期、流动性、税收和衍生条款等方面存在差别，投资管理人可以同时买入和卖出具有相近特性的两个或两个以上券种，赚取收益级差。互换策略分为两种：

1）替代互换。判断未来利差曲线走势，比较期限相近的债券的利差水平，选择利差较高的品种，进行价值置换。由于利差水平受流动性和信用水平的影响，因此该策略也可扩展到新老券置换、流动性和信用的置换，即在相同收益率下买入近期发行的债券，或是流动性更好的债券，或在相同外部信用级别和收益率下，买入内部信用评级更高的债券。

2）市场间利差互换。一般在信用债和国债之间进行。如果预期信用利差扩大，则用国债替换信用债；如果预期信用利差缩小，则用信用债替换国债。

（4）息差策略。通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，从而获得杠杆放大收益。

（5）期权策略。本基金投资的主要含权债为可转换债券，因此该策略主要适用于可转换债券。可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种，兼具股性和债性的双重特征。本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券的特性选择各行业不同的转债券种。本基金利用可转换债券的债券底价和到期收益率来判断转债的债性，利用可转换债券溢价率来判断转债的股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。

在选择可转换债券品种时，本基金将与公司的股票投研团队积极合作，对发行可转债的上市公司的基本面做出价值分析，力求选择被市场低估的品种，来构建本基金可转换债券的投资组合。

3、股票投资策略

（1）一级市场申购策略

我国现行的新股、可转债及可分离债的发行制度为基金等机构投资者发挥资金优势和专业估值优势提供了机会。申购决策主要考虑一、二级市场溢价率，中签率和申购机会成本三个方面。

可转债的定价关键是选取合适的定价模型和参数（主要分析波动率、正股价格等），在定价过程中充分考虑对应市场的平均估值水平和近期发行的可转债估值水平，以契合当期的投资环境。

（2）二级市场股票投资策略

本基金的股票类资产作为整体基金投资组合管理的重要工具之一，为投资者提供适度参与股票市场、获取市场收益的机会。

本基金认为，带有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场与品牌壁垒优势特征的企业具有持续竞争力和成长力，具有收益高、波动小的特点，通过中长期投资，可以获得长期、稳定的预期回报，符合稳健、收益的要求。

4、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为控制下跌风险、实现保值和锁定收益。如果市场上存在持有股票的认沽权证时，在预期市场下跌但由于各种原因导致股票无法顺利卖出时，可以使用认沽权证来保护股票的价值。如果市场上存在拟持有股票的认购权证，且价格相对于价值出现大幅折几时，可以使用认购权证来获得标的股票的头寸暴露。

权证定价主要以基于无套利原理推导的布莱克－斯科尔斯模型（Black-Scholes）为基础，该模型在境外期权、权证市场多年发展过程中已经得到了充分的检验。

**第九部分 业绩比较基准**

本基金业绩比较基准：三年期定期存款利率（税后）+1%。存续期间内，3年期定期存款利率随中国人民银行公布的利率水平的调整而调整。

本基金选择三年期定期存款利率（税后）+1%作为业绩比较基准主要考虑如下：

1、本基金是债券型基金，主要投资于各类固定收益类金融工具，强调基金资产的稳定增值，以三年期定期存款利率（税后）+1%作为业绩比较基准，符合本基金的风险收益特征。

2、本基金通过累计权利费率结构等安排，鼓励持有并长期投资，稳健投资。以三年期定期存款利率（税后）+1%作为业绩比较基准与目标客户群的预期持有期限相一致。

3、三年期定期存款利率容易被广大投资者理解和接受。

4、1%与本基金力争超越业绩比较基准，获得持续超额收益的投资目标一致。

综上所述，选择三年期定期存款利率（税后）+1%作为本基金的业绩比较基准，能比较贴切体现和衡量本基金的投资周期、投资目标、投资策略以及投资业绩。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数或标准时，基金管理人可以在与基金托管人协商一致后报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开持有人大会。

**第十部分 风险收益特征**

本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。

**第十一部分 基金投资组合报告**

博时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。

基金托管人根据本基金合同规定，复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至2012年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 62 345 947.94 | 7.38 |
| | 其中：股票 | 62 345 947.94 | 7.38 |
| 2 | 固定收益投资 | 678 317 675.05 | 80.28 |
| | 其中：债券 | 678 317 675.05 | 80.28 |
| | 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 | 41 469 376.16 | 4.91 |
| 6 | 其他各项资产 | 62 782 616.99 | 7.43 |
| 7 | 合计 | 844 915 616.14 | 100.00 |

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 | － | － |
| C | 制造业 | 54 624 547.94 | 9.57 |
| C0 | 食品、饮料 | － | － |
| 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 | － | － |
| C5 | 电子 | － | － |
| C6 | 金属、非金属 | 2 306 000.00 | 0.40 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 27 525 963.84 | 4.82 |
| C8 | 医药、生物制品 | 24 792 584.10 | 4.34 |
| C99 | 其他制造业 | － | － |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | － | － |
| E | 建筑业 | 1 820 000.00 | 0.32 |
| F | 交通运输、仓储业 | － | － |
| G | 信息技术业 | － | － |
| H | 批发和零售贸易 | － | － |
| I | 金融、保险业 | 2 717 400.00 | 0.48 |
| J | 房地产业 | － | － |
| K | 社会服务业 | 3 184 000.00 | 0.56 |
| L | 传播与文化产业 | － | － |
| M | 综合类 | － | － |
| | 合计 | 62 345 947.94 | 10.92 |

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 | 002031 | 巨轮股份 | 4 483 056 | 27 525 963.84 | 4.82 |
| 2 | 002317 | 众生药业 | 802 349 | 24 792 584.10 | 4.34 |
| 3 | 600138 | 中青旅 | 200 000 | 3 184 000.00 | 0.56 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 60 000 | 2 717 400.00 | 0.48 |
| 5 | 000039 | 中集集团 | 200 000 | 2 306 000.00 | 0.40 |
| 6 | 600820 | 隧道股份 | 200 000 | 1 820 000.00 | 0.32 |

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 | － | － |
| 2 | 央行票据 | － | － |
| 3 | 金融债券 | 30 015 000.00 | 5.26 |
| | 其中：政策性金融债 | 30 015 000.00 | 5.26 |
| 4 | 企业债券 | 431 008 618.35 | 75.50 |
| 5 | 企业短期融资券 | 60 154 000.00 | 10.54 |
| 6 | 中期票据 | － | － |
| 7 | 可转债 | 157 140 056.70 | 27.53 |
| 8 | 其他 | － | － |
| 9 | 合计 | 678 317 675.05 | 118.83 |

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 | 113003 | 重工转债 | 390 000 | 41 254 200.00 | 7.23 |
| 2 | 110020 | 南山转债 | 387 320 | 41 075 286.00 | 7.20 |
| 3 | 122185 | 12力帆01 | 394 040 | 40 389 100.00 | 7.08 |
| 4 | 112015 | 09泛海债 | 359 241 | 36 561 752.78 | 6.40 |
| 5 | 122122 | 11精工债 | 360 000 | 36 540 000.00 | 6.40 |

6、 本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7、本基金本报告期末未持有权证。
8、投资组合报告附注
(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。
(2) 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
(3) 基金的其他资产包括：

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 421 789.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | 52 460 358.75 |
| 3 | 应收股利 | － |
| 4 | 应收利息 | 9 877 491.08 |
| 5 | 应收申购款 | 22 977.51 |
| 6 | 其他应收款 | － |
| 7 | 待摊费用 | － |
| 8 | 其他 | － |
| 9 | 合计 | 62 782 616.99 |

(4) 报告期末持有处于转股期的可转换债券。

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产的净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113003 | 重工转债 | 41 254 200.00 | 7.23 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 30 616 754.10 | 5.36 |
| 3 | 113001 | 中行转债 | 20 532 185.00 | 3.60 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 14 080 000.00 | 2.47 |
| 5 | 110019 | 恒丰转债 | 1 035 364.40 | 0.18 |

(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。
(6) 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。

**第十二部分 基金的业绩**

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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：

1、博时天颐债券A类：

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2012年2月29日－2012年12月31日 | 4.42% | 0.19% | 4.64% | 0.01% | -0.22% | 0.18% |

2、博时天颐债券C类：

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2012年2月29日－2012年12月31日 | 4.01% | 0.19% | 4.64% | 0.01% | -0.63% | 0.18% |

**第十三部分 基金费用与税收**

一、与基金运作有关的费用
（一）基金费用的种类
1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、销售服务费；
4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
6、基金份额持有人大会费用；
7、基金的证券交易费用；
8、基金的银行汇划费用；
9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。
本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。
（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1、基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H＝E×0.70%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。
2、基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：
H＝E×0.20%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。
3、C类份额的销售服务费
本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.40%。
本基金销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.40%年费率计提。
计算方法如下：
H＝E×0.40%÷当年天数
H为C类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C类基金份额前一日基金资产净值
销售服务费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。
销售服务费只要用于本基金持续销售以及基金份额持有人服务等各项费用。
上述一、基金费用的种类中第4－8项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入或摊入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。
二、与基金销售有关的费用
1、申购费用
本基金A类基金份额采用前端收费模式收取基金申购费用，本基金C类基金份额不收取申购费。
本基金对通过直销中心申购的养老金客户与除此之外的其他投资者实施差别的申购费率。
对于首次购买A类基金份额的客户，按本次申购金额选取适用申购费率；对于非首次购买A类基金份额的客户，按本次申购金额加上当前账户余额市值后的值来选取适用申购费率；如果达到固定费率标准，则比较由费率计算出来的费用和固定费用，取其中小者作为申购费用。
通过基金管理人的直销中心申购本基金A类份额的养老金客户申购费率见下表：

| A类基金份额 | |
|---|---|
| 金额（M） | 前端申购费率 |
| M<100万元 | 0.32% |
| 100万元≤M<500万元 | 0.16% |
| 500万元≤M<1000万元 | 0.04% |
| M≥1000万元 | 1000元/笔 |

其他投资者申购本基金A类基金份额的申购费率见下表：

| A类基金份额 | |
|---|---|
| 金额（M） | 前端申购费率 |
| M<100万元 | 0.80% |
| 100万元≤M<500万元 | 0.40% |
| 500万元≤M<1000万元 | 0.10% |
| M≥1000万元 | 1000元/笔 |
| C类基金份额 | |
| 申购费率 | 0% |

本基金的申购费用由投资者承担，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用，不列入基金财产。
2、赎回费用
表：本基金的赎回费率结构

| A类基金份额 | |
|---|---|
| 持有年限（天） | 赎回费率 |
| 0－29 | 0.75% |
| 30－364 | 0.10% |
| 365－729 | 0.05% |
| 730及以上 | 0 |

注：1年指365天。

| C类基金份额 | |
|---|---|
| 赎回费率 | 持有期限少于30日的基金份额，赎回费率为0.75%；持有期限不少于30日（含30日）的基金份额，不收取赎回费用 |

3、转换费用
基金转换费用由转出基金赎回费和申购费补差两部分构成，其中：申购费补差具体收取情况，视每次转换时的两只基金的申购费率的差异情况而定。基金转换费用由基金持有人承担。
基金管理人可根据有关法律规定和市场情况，调整申购金额、赎回份额和账户最低持有余额的数量限制，基金管理人必须最迟在调整前2日在至少一种指定媒体上公告。
三、不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。
四、基金费用调整
基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费、基金托管费，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体公告。
五、基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

**第十四部分 对招募说明书更新部分的说明**

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2012年7月11日刊登的本基金原招募说明书（《博时医疗保健行业股票型证券投资基金招募说明书》）进行了更新，并根据本基金管理人对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：
1.在“第三部分 基金管理人”中，对基金管理人的基本情况进行了更新，对管理人主要人员的变更情况进行了更新；
2.在“第四部分 基金托管人”中，对基金托管人的基本情况及基金托管业务经营情况进行了更新；
3.在“第五部分 相关服务机构”中，更新、增加了相关服务机构的内容；
4.在“第六部分 基金的募集与基金合同的生效”中，更新了基金合同生效的内容；
5.在“第七部分 基金份额的申购、赎回与转换”中，更新了转换业务适用基金的范围，更新了业务办理时间；
6.在“第八部分 基金的投资”中，更新了本基金截止时间为2012年12月31日的基金股票及其它资产投资组合的数据及列表；
7.在“第九部分 基金的业绩”中，更新了数据及列表内容（数据内容截止时间为2012年12月31日）；
8.在“第十三部分 基金费用与税收”中，更新了本基金销售费用的相关内容；
9.在“第二十一部分 其它应披露的事项”中，根据最新情况对相关应披露事项进行了更新。

博时基金管理有限公司
2013年4月14日

（上接B64版）

(79)江海证券有限公司
注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：张宇宏
电话：0451－82336863
传真：0451－82287211
客户服务电话：4006662288
网址：http://www.jhzq.com.cn
(80)天源证券有限公司
注册地址：青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼
办公地址：深圳市民田路新华保险大厦18楼
法定代表人：裴东平
联系人：关键
电话：0755-33331188
传真：0755-33329815
客户服务电话：4006543218
网址：http://www.tyzq.com.cn
(81)国金证券股份有限公司
注册地址：四川省成都市东城根上街95号
办公地址：四川省成都市东城根上街95号
法定代表人：冉云
联系人：刘一宏
电话：028－86690070
传真：028－86690126
客户服务电话：4006－600109
网址：http://www.gjzq.com.cn
(82)中国民族证券有限责任公司
注册地址：北京西城区金融大街5号新盛大厦A座
办公地址：北京西城区金融大街5号新盛大厦A座613
法定代表人：赵大建
联系人：李微
电话：010－59355941
传真：010－66553791
客户服务电话：400－889－5618
网址：http://www.e5618.com
(83)华宝证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57楼
法定代表人：陈林
联系人：袁月
电话：0755－36659385
传真：021－68777822
客户服务电话：4008209898;021－38929908
网址：http://www.cnhbstock.com
(84)厦门证券有限公司
注册地址：厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
办公地址：厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
法定代表人：傅毅辉
联系人：卢金文
电话：0592－5161816
传真：0592－5161102
客户服务电话：0592-5163588
网址：http://www.xmzq.cn
(85)爱建证券有限责任公司
注册地址：上海市南京西路758号23楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人：郭林
联系人：陈敏
电话：021－32229888
传真：021－68728703
客户服务电话：021-63340678
网址：http://www.ajzq.com
(86)大通证券股份有限公司
注册地址：辽宁省大连市中山区人民路24号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人：于宏民
联系人：谢立军
电话：0411－39673202
传真：0411－39673219
客户服务电话：4008169169
网址：http://www.daton.com.cn
二、登记机构
名称：博时基金管理有限公司
住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层
办公地址：北京市东城区建国门内大街8号中粮广场A座5层
法定代表人：杨鹤
电话：（010）65171166
传真：（010）65187068
联系人：许鹏
三、出具法律意见书的律师事务所
名称：上海市通力律师事务所
注册地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
电话：021－ 31358666
传真：021－ 31358600
联系人：安冬
经办律师：吕红、安冬
四、审计基金财产的会计师事务所
机构名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法人代表：杨绍信
电话：021－23238888
传真：021－23238800
联系人：金毅
经办注册会计师：汪棣、金毅

**第四部分 基金的名称**

博时医疗保健行业股票型证券投资基金

**第五部分 基金的类型**

契约型开放式

**第六部分 基金的投资目标**

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。

**第七部分 投资范围**

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的规定）。

如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的60%－95%，其中，投资于医疗保健行业上市公司股票的资产占股票资产的比例不低于90%。

本基金投资于权证投资比例不得超过基金资产净值的3%；债券等固定收益类证券投资比例为基金资产的0%－40%，固定收益类证券主要包括国债、金融债、公司债、中央银行票据、企业债、短期融资券、中期票据、可转换债券、资产证券化产品等；保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

**第八部分 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。

1、资产配置策略

本基金的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予以决策。本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向。

具体而言，本基金通过价格水平和经济增长两者之间不同的组合来观察和界定不同的经济周期阶段；以CPI水平以及发电量指标，作为价格和经济总量扩张幅度的替代变量。

在经济周期各阶段，综合对所跟踪的宏观经济指标和市场指标的分析，本基金对大类资产进行配置的策略为：在经济的复苏和繁荣期超配股票资产；在经济的衰退和政策刺激阶段，超配债券等固定收益类资产，力争通过资产配置获得部分超额收益。

2、股票投资策略

（1）医疗保健行业股票的界定

本基金将沪深两市中从事医疗保健行业的上市公司定义为医疗保健行业上市公司。本基金所指的医疗保健行业由从事医疗保健相关产品或服务研发、生