博时稳定价值债券投资基金 2010年半年度报告摘要

2010年6月30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
送出日期:2010年8月24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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年8月23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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时稳定价值债券	
基金主代码	050006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年9月6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	
报告期末基金份额总额	1,558,934,689.82份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
下属分级基金的交易代码	050106(前端)、051106(后端)	050006
报告期末下属分级基金的份额总额	694,734,534.15份	864,200,155.67份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金。本基金通过对宏观经济分析和债券等固定收益市场分析,对基金投资组合做出相应的调整,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过宏观经济和债券市场自上而下和自下而上的分析,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制定具体的投资策略。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于证券市场中的低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于股票型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	尹东
	联系电话	0755-83169999	010-67595003
	电子邮箱	service@bosera.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275865

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2010年1月1日—2010年6月30日)	
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
本期已实现收益	12,123,141.00	14,703,462.57
本期利润	17,828,757.27	24,279,187.01
加权平均基金份额本期利润	0.0312	0.0320
本期基金份额净值增长率	3.70%	3.54%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)	
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
期末可供分配基金份额利润	0.0677	0.0567
期末基金资产净值	752,476,852.52	926,571,959.00
期末基金份额净值	1.083	1.072

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

博时稳定价值债券A:

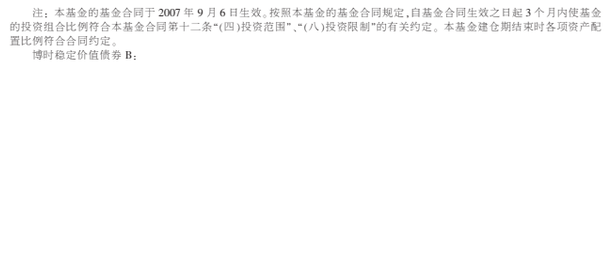
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.28%	0.13%	0.09%	0.05%	-0.37%	0.08%
过去三个月	0.56%	0.10%	1.22%	0.05%	-0.66%	0.05%
过去六个月	3.70%	0.10%	2.95%	0.05%	0.75%	0.05%
过去一年	3.98%	0.12%	2.79%	0.05%	1.19%	0.07%
自基金转型生效起至今	22.12%	0.17%	13.28%	0.08%	8.84%	0.09%

博时稳定价值债券B:

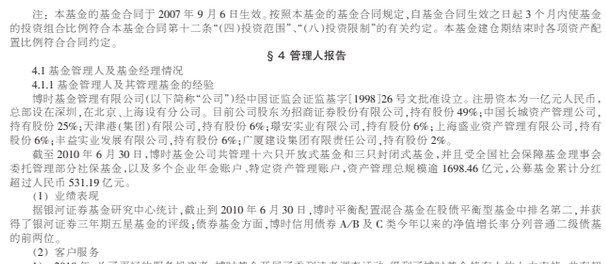
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.28%	0.13%	0.09%	0.05%	-0.37%	0.08%
过去三个月	0.47%	0.11%	1.22%	0.05%	-0.75%	0.06%
过去六个月	3.54%	0.10%	2.95%	0.05%	0.59%	0.05%
过去一年	3.54%	0.12%	2.79%	0.05%	0.75%	0.07%
自基金转型生效起至今	20.97%	0.17%	13.28%	0.08%	7.69%	0.09%

3.2.2 自基金转型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

博时稳定价值债券A:



博时稳定价值债券B:



注:本基金的基金合同于2007年9月6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十二条"(四)投资范围"、"(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合同约定。

§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。注册资本为一亿元人民币,总部设在深圳,在北京、上海设有分公司。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%;璟安实业有限公司,持有股份6%;上海盛业资产管理有限公司,持有股份6%;丰益实业发展有限公司,持有股份6%;广厦建设集团有限责任公司,持有股份2%。

截至2010年6月30日,博时基金公司共管理十六只开放式基金和三只封闭式基金,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、特定资产管理账户,资产管理总规模逾1698.46亿元,公募基金累计分红超过人民币531.19亿元。

(1)业绩表现

据银河证券基金研究中心统计,截止到2010年6月30日,博时平衡配置混合基金在股债平衡型基金中排名第二,并获得了银河证券三年期五星基金的评级;债券基金方面,博时信用债券A/B及C类今年以来的净值增长率分列普通二级债基的前两位。

(2)客户服务

1)2010年,为了更好的服务投资者,博时基金开展了季刊读者调查活动,得到了博时基金持有人的大力支持,共有超过1000位读者填写了问卷,为我们进一步办好季刊提供了很好的意见和建议。

2)为提供安全、高效的网上交易环境,博时公司不断升级网上交易系统的安全功能;2010年1月,博时快e通系统增加了动态验证码的功能,对客户身份进行验证;2010年3月,博时快e通直销交易系统在所有密码输入区域都设置了密码安全控件,大大提高了交易安全性。

3)2010年4月,博时基金客服中心推出了新版的在线客服系统,新系统能够支持更多新功能,例如,客户和坐席均能查到前面等待的客户数量,客户除了在线等待以外,还可以选择留言功能,留下自己的问题和联系方式,客服代表会及时给予回复。同时在线坐席可以根据等待客户的情况,合理控制在线交流节奏。

4)2010年一月至六月,博时高端客户论坛活动共在上海、济南、石家庄、深圳、北京、厦门、青岛、无锡等地举办34场。

(3)公司荣誉

1)博时基金在中国证券报社主办的2010年金牛奖评选中荣获六项金牛大奖,连续三年蝉联"十大金牛基金公司",并获得首次颁发的"金牛特别贡献奖"。博时旗下博时主题行业、博时裕隆封闭、博时平衡配置、博时现金收益4只基金再度当选金牛基金。其中博时主题行业、博时裕隆封闭蝉联"三年期持续优胜金牛基金",博时现金收益蝉联"年度金牛基金",博时平衡配置由"年度金牛基金"升级为"三年期持续优胜金牛基金"。

2)博时基金在由《证券时报》主办的2009年度"中国基金业明星基金奖"评选中荣获两项大奖。博时主题行业基金、博时平衡配置基金,以过去三年中稳健而出色的业绩表现,荣获"三年持续回报明星基金奖"。

(4)社会责任

1)2010年3月,深圳市博时慈善基金会资助深圳市市民情感护理中心10万元,用于其开展"情感护理进企业"项目。

2)2010年4月,博时公司第三次举办"安心助医"公益活动,通过深圳市博时慈善基金会向爱佑华夏慈善基金会捐助100万元,用于资助孤贫先天性心脏病患儿接受手术治疗等;第二次向北大光华管理学院举办的"北京大学—博时基金全国优秀大学生金融夏令营"赞助人民币10万元;博时基金公司员工及家属利用周末休息时间,到深圳市莲花山公园义务植树,达是博时员工在深圳第六次参加此项活动。

3)2010年5月,深圳市博时基金慈善会获广东省第二批具备公益性捐赠税前扣除资格;第三次向中国社会科学院赞助5万元,用于中科院设立的"博时奖学金"项目;向青海玉树地震灾区捐款80万元。

(5)其他大事件

博时创业成长股票型证券投资基金首募顺利结束并于2010年6月1日成立,首次募集资金超过34亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
过钧	基金经理	2005-8-24	-	10	硕士,基金从业资格,CFA,中国;1999-2000美国GE资产管理公司;2001-2005华夏基金公司;2005年加入博时,现任博时稳定价值债券基金、博时信用债券基金基金经理。

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。

博时基金管理有限公司于2010年8月4日发布公告称,聘请张勇先生担任博时稳定价值债券投资基金的基金经理,过钧先生不再担任博时稳定价值债券投资基金的基金经理。

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、《博时稳定价值债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 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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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

博时稳定债券基金上半年主要投资于交易所信用债市场;并参与银行间的利率产品操作;在经济走缓的背景下,债券市场取得了较好的收益。上半年新股抱团泛滥的同时,股市结构性分化加剧,部分二级市场股票已经出现了绝对投资价值的机会,我们在6月底一年多来首次配置可转债品种。

"买入看估值,卖出看宏观"作为指导策略,使得我们在今年上半年有效回避了政策风险,同时在缺乏系统性机会的市场上看到了部分投资品种的机构化机会。与大多数投资者看政策变化决定买入时机的观点不同,宏观政策变化只是我们卖出的理由,而估值才是我们买入的依据,股市和债市都是如此。

去年刺激政策导致的债务迅速增加,以及由此带来的经济泡沫,实体经济事实上已经失去了转型的最好机会。在社会负债率大幅提升的背景下,我们继续坚持加息概率较低的观点。表现在债券市场上,利率产品今年存在阶段性的投资机会;但由于较低的绝对收益率水平,利率产品今年的表现将是乏善可陈。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年6月30日,稳定价值A基金份额净值为1.083元,份额累计净值为1.257元;稳定价值B基金份额净值为1.072元,份额累计净值为1.246元。报告期内,稳定价值A基金份额净值增长率为3.70%,稳定价值B基金份额净值增长率为3.54%,业绩比较基准涨幅为2.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年信用债券市场一如我们去年年底的判断,在市场错误定价得到纠正后,整个信用债市场是今年大放异彩的少数品种之一。展望下半年,尽管相比去年年底整体绝对收益率下降很多,但在高收益债券供给受限,以及利率产品收益率依旧在低位徘徊的情况下,信用债的相对价值依旧存在。由于收益率相对较高以及回购利率较银行间低,我们依旧看好交易所信用债品种。但由于收益率已经接近历史中位值,绝对抗利率风险能力已大不如前。利息收入,而非差价收入,将成为下半年的获利来源,总价回报最大化将会是下一阶段主要策略。

正如所料,转债市场迎来中行转债的发行,整个市场的流动性大为改善。2季度股市的下跌,尤其是监筹股的大幅下跌,使得新发转债的转股价处于较为安全的阶段。中行每年按近4%的分红率,使之成为历史上第一只由可持续分红公司发行的转债,其投资价值远远高于目前已有的品种。更令人欣喜的是,大盘转债所具有的流动性溢价,竟然被市场普遍认为是无法炒作而折价的理由。这种定价错误,加上更好的发行时机,我们认为大盘新发转债不仅孕育着整个债市今年较大的投资机会,而且该投资回报还可能要远大于我们之前的预期。

随着股市在上半年的调整,市场结构性分化严重,在转型呼声不绝于耳的背后,小市值品种的成长性被赋予无限放大的可能,而大市值品种由于其"过时"的形象受到市场摈弃。2000年的纳斯达克市场早已见证了这一时刻,此刻的重复等待着市场的纠错,今年4季度开始的大小非上市,可能就是这一转变的催化剂。

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。

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内,本基金于2010年1月14日发布了分红公告,以截止到2009年12月31日的可供分配利润为基准,向基金份额持有人每10份基金份额派发红利0.66元,总分红金额为45,221,555.68元。

§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,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,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了认真的复核,对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,本基金实施利润分配的金额为45,221,555.68元。

5.3 托管人对本半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:博时稳定价值债券投资基金

报告截止日:2010年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资产:		
银行存款	12,275,428.25	78,128,090.68
结算备付金	4,009,677.57	656,927.90
存出保证金	265,784.52	17.48
交易性金融资产	1,983,658,830.34	771,006,062.53
其中:股票投资	55,987,387.84	35,677,446.75
基金投资	-	-
债券投资	1,927,671,442.50	735,328,615.78
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	2,589,329.68	-
应收利息	19,991,516.89	12,618,793.69
应收股利	10,138.41	-
应收申购款	18,256,505.78	40,031,619.20
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,041,057,211.44	902,441,511.48
负债和所有者权益	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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	346,999,806.50	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	11,905,089.73	22,361,812.63
应付管理人报酬	872,380.57	470,037.44
应付托管费	290,793.51	156,679.14
应付销售服务费	240,716.54	170,859.99
应付交易费用	73,823.25	6,653.45
应交税费	1,166,393.60	1,021,096.80
应付利息	9,335.69	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	450,060.53	300,104.24
负债合计	362,008,399.92	24,487,243.69
所有者权益:		
实收基金	1,558,934,689.82	795,686,418.47
未分配利润	120,114,121.70	82,267,849.32
所有者权益合计	1,679,048,811.52	877,954,267.79
负债和所有者权益总计	2,041,057,211.44	902,441,511.48

注:报告截止日2010年6月30日,基金份额总额1,558,934,689.82份。其中A类基金份额净值1.083元,基金份额总额694,734,534.15份;B类基金份额净值1.072元,基金份额总额864,200,155.67份。

6.2 利润表

会计主体:博时稳定价值债券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	50,398,074.91	-44,105,912.50
1.利息收入	21,843,366.93	56,320,295.17
其中:存款利息收入	660,380.97	1,659,858.31
债券利息收入	21,020,369.23	54,660,436.86
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	162,616.73	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	13,082,235.14	136,040,863.64
其中:股票投资收益	6,700,477.98	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6,246,054.37	136,040,863.64
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	135,702.79	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	15,281,340.71	-236,619,994.25
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	191,132.13	152,922.94
减:二、费用	8,290,130.63	17,513,993.19
1.管理人报酬	4,266,153.06	9,113,915.06
2.托管费	1,422,051.06	3,037,971.68
3.销售服务费	1,219,380.43	3,573,674.94
4.交易费用	50,717.14	60,520.28
5.利息支出	1,000,429.10	1,406,839.40
其中:卖出回购金融资产支出	1,000,429.10	1,406,839.40
6.其他费用	331,399.84	321,071.83
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	42,107,944.28	-61,619,905.69
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	42,107,944.28	-61,619,905.69

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时稳定价值债券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30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)	795,686,418.47	82,267,849.32	877,954,267.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	42,107,944.28	42,107,944.28
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)	763,248,271.35	40,959,883.78	804,208,155.13
其中:1.基金申购款	2,992,204,500.55	197,701,998.34	3,189,906,498.89
2.基金赎回款	-2,228,956,229.20	-156,742,114.56	-2,385,698,343.76
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)	-	-45,221,555.68	-45,221,555.68
五、期末所有者权益(基金净值)	1,558,934,689.82	120,114,121.70	1,679,048,811.52
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30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)	4,488,498,886.50	500,556,570.76	4,989,055,457.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-61,619,905.69	-61,619,905.69
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)	-3,046,409,679.00	-290,943,617.44	-3,337,353,296.44
其中:1.基金申购款	279,360,452.72	2,860,857,189.28	
2.基金赎回款	-5,627,906,415.56	-570,304,070.16	-6,198,210,485.72
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)	1,442,089,207.50	147,993,047.63	1,590,082,255.13

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:肖风　　主管会计工作负责人:王德英　　会计机构负责人:成江

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年报报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年报报告相一致。

6.4.2 关联方关系

6.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金注册登记机构、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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.3.1.1 股票交易

无。

6.4.3.1.2 权证交易

无。

6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

无。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,266,153.06	9,113,915.06
其中:支付销售机构的客户维护费	246,573.85	896,517.56

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0.60%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约定年费率/当年天数。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,422,051.06	3,037,971.68

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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约定年费率/当年天数。

6.4.3.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B	合计
博时基金	-	421,819.64	421,819.64
中国建设银行	-	161,262.81	161,262.81
招商证券	-	750.72	750.72
合计	-	583,833.17	583,833.17
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B	合计
博时基金	-	405,996.18	405,996.18
中国建设银行	-	647,281.60	647,281.60
招商证券	-	10,530.73	10,530.73
合计	-	1,063,808.51	1,063,808.51

注:支付基金销售机构的销售服务费按B类基金份额前一日基金资产净值0.30%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金,再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。

其计算公式为:日销售服务费=前一日B类基金份额的基金资产净值X约定年费率/当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	788,000,000.00	174,501.99
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	20,412,695.65	-	-	590,000,000.00	163,504.80

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日	
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
期初持有的基金份额	110,266,796.49	-	110,266,796.49	-
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	110,266,796.49	-	110,266,796.49	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	15.87%	-	27.21%	-

注:本基金关联方投资本基金时所适用的费率为本基金基金合同中约定的费率。

6.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.3.5 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 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	12,275,428.25	473,779.27	5,440,235.81	480,090.68

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2010年1月1日至2010年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
招商证券	100403	10农发03	簿记建档集中配售	800,000	79,880,000.00
招商证券	1081162	10宁交投CP01	簿记建档集中配售	300,000	30,005,800.00
招商证券	002354	科冕木业	新股网上申购	500	6,165.00
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-

6.4.4 期末(2010年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.7.1.1 受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002384	东山精密	2010-3-31	2010-7-9	新股网下申购	26.00	57.67	51,729	1,344,954.00	2,983,211.43	
002393	力生制药	2010-4-15	2010-7-23	新股网下申购	45.00	40.12	107,343	4,830,435.00	4,306,601.16	
002398	建研集团	2010-4-28	2010-8-6	新股网下申购	28.00	29.04	78,878	2,208,584.00	2,290,617.12	
002402	和而泰	2010-4-30	2010-8-11	新股网下申购	35.00	32.80	14,375	503,125.00	471,500.00	
002405	四维图新	2010-5-6	2010-8-18	新股网下申购	25.60	33.18	67,838	1,736,652.80	2,250,864.84	
002412	汉森制药	2010-5-13	2010-8-25	新股网下申购	35.80	32.50	30,052	1,075,861.60	976,690.00	
002440	闰土股份	2010-6-25	2010-7-6	新股网上申购	31.20	31.20	1,000	31,200.00	31,200.00	
002441	众业达	2010-6-25	2010-7-6	新股网上申购	39.90	39.90	500	19,950.00	19,950.00	
300077	国民技术	2010-4-23	2010-8-2	新股网下申购	87.50	116.75	46,007	4,025,612.50	5,371,317.25	
300084	海默科技	2010-5-10	2010-8-20	新股网下申购	33.00	27.19	39,613	1,307,229.00	1,077,077.47	
601101	吴华能源	2010-3-25	2010-7-1	新股网下申购	29.80	30.18	210,224	6,264,675.20	6,344,560.32	
601369	陕鼓动力	2010-4-19	2010-7-28	新股网下申购	15.50	17.30	265,312	4,112,336.00	4,589,897.60	

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2010年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额146,999,806.50元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1001037	10央行票据37	2010-7-1	100.08	1,500,000	150,120,000.00
合计				1,500,000	150,120,000.00

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2010年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额200,000,000.00元,于2010年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	55,987,387.84	2.74
	其中:股票	55,987,387.84	2.74
2	固定收益投资	1,927,671,442.50	94.44
	其中:债券	1,927,671,442.50	94.44
	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	16,285,105.82	0.80
6	其他各项资产	41,113,275.28	2.01
7	合计	2,041,057,211.44	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	7,421,637.79	0.44
C