裕隆证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月20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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月19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2011年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	博时裕隆封闭
场内简称	基金裕隆
基金主代码	184692
交易代码	184692
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年6月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并主要通过投资于业绩能够保持长期可持续增长、从长远来看市场价值被低估的成长型上市公司来实现基金的投资收益。
投资策略	本基金的投资组合应本着收益性、安全性、流动性的原则。依据上市公司的预期收益和发展潜力,通过投资于业绩能够保持长期可持续增长、从长远来看市场价值被低估的成长型公司来实现基金长期的股票投资收益。通过综合国内国际经济环境、行业、公司和证券市场的相关因素,确定各类金融工具的投资组合比例,达到分散和降低投资风险,确保基金资产安全,谋求基金收益长期稳定的目的。
业绩比较基准	无
风险收益特征	本基金是一只偏股型的证券投资基金,属于中等风险品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-43,425,497.27
2.本期利润	-53,205,166.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0177
4.期末基金资产净值	2,695,208,035.36
5.期末基金份额净值	0.8984

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。

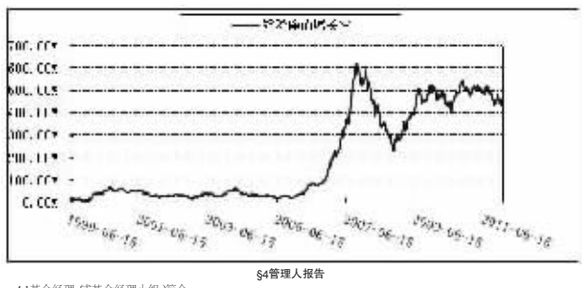
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.93%	2.60%	-	-	-	-

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



§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		
温宇峰	基金经理	2010-10-13	-	12	1994年起先后在中国证监会发行部、中银国际控股公司、博时基金管理有限公司、上投摩根基金管理公司、Prime Capital、Fidelity International Limited(Hong Kong)工作。2010年6月21日加入博时基金管理有限公司,现任成长组投资副总监兼基金裕隆基金经理。

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、《裕隆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 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

2011年第4季度,本基金的基金净值下跌1.93%,跑赢上证指数4.84%。在此期间的股票选择上,本基金继续增加了在金融股,特别是保险和券商上的配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.8984元,累计净值为4.2144元。报告期内,本基金份额净值增长率为-1.93%,同期上证指数增长率为-6.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来12个月,中国经济将在增速下降的阵痛后逐步走入新的周期性增长,而发达国家经济增长的不确定性也将逐步反映到预期中。因此,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。

在全球经济背景和国内经济结构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。

§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	2,113,272,049.35	78.15
	其中:股票	2,113,272,049.35	78.15
2	固定收益投资	575,311,922.60	21.28
	其中:债券	575,311,922.60	21.28
	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	7,984,798.23	0.30
6	其他各项资产	7,383,540.10	0.27
7	合计	2,703,952,310.28	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	7,828,407.80	0.29
C	制造业	809,354,863.50	30.03
C0	食品、饮料	223,491,780.81	8.29
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	180,246,867.50	6.69
C7	机械、设备、仪表	239,810,641.72	8.90
C8	医药、生物制品	165,805,573.47	6.15
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	62,992,400.00	2.34
E	建筑业	15,160,000.00	0.56
F	交通运输、仓储业	112,834,742.32	4.19
G	信息技术业	128,507,814.38	4.77
H	批发和零售贸易	977,680.00	0.04
I	金融、保险业	791,937,737.10	29.38
J	房地产业	139,458,404.25	5.17
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	44,220,000.00	1.64
M	综合类	-	-
	合计	2,113,272,049.35	78.41

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	600875	东方电气	8,500,000	196,435,000.00	7.29
2	601318	中国平安	5,676,439	195,496,559.16	7.25
3	601939	建设银行	42,800,000	194,312,000.00	7.21
4	600519	贵州茅台	1,000,000	193,300,000.00	7.17
5	601398	工商银行	42,950,000	182,108,000.00	6.76
6	000002	万 科A	16,349,960	122,134,201.20	4.53
7	600050	中国联通	19,634,500	102,884,780.00	3.82
8	601601	中国太保	4,602,840	88,420,556.40	3.28
9	600079	人福医药	4,018,027	77,427,380.29	2.87
10	600585	海螺水泥	4,500,000	70,425,000.00	2.61

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	4,299,200.00	0.16
2	央行票据	270,564,000.00	10.04
3	金融债券	291,686,000.00	10.82
	其中:政策性金融债	291,686,000.00	10.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,762,722.60	0.33
8	其他	-	-
9	合计	575,311,922.60	21.35

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	1101088	11央行票据88	2,800,000	270,564,000.00	10.04
2	050214	05国开14	1,500,000	149,250,000.00	5.54
3	080210	08国开10	1,400,000	142,436,000.00	5.28
4	113002	工行转债	82,310	8,762,722.60	0.33
5	010107	21国债(7)	40,000	4,299,200.00	0.16

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	660,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,723,540.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,383,540.10

5.8.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	8,762,722.60	0.33

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基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	6,000,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	6,000,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.20

§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2011年12月31日,博时基金公司共管理二十六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社保基金,以及多个企业年金账户,资产管理总规模近1807亿元人民币,公募基金累计分红556亿元人民币,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

根据银河证券数据显示,截至2011年12月30日,博时主题行业2011年度净值增长率在218只标准股票型基金中名列第一,博时价值增长、博时价值增长贰号2011年度净值增长率在29只混合偏股型基金(股票上限80%)中分别名列第一、第二,博时裕隆2011年度净值增长率在25只封闭式普通股票型基金中名列第一。

2、客户服务

2011年10月至12月,博时基金共举办高端论坛活动2场,参与人数约700人。渠道培训活动近百场,参与人数约5250人。博时e视界"共举办视频直播活动12场,在线人数累计983人次。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)2011年10月10日,博时基金荣获香港知名财经杂志《资本杂志》颁发"资本卓越大中华退休组合基金大奖",以表扬博时基金在国内养老金的卓越表现。

2)2011年10月26日,博时基金管理公司荣获《理财周报》2011中国最佳资产配置基金公司"奖项。

3)2011年11月1日,在"2011年度网易金钻奖评选"中,博时基金荣获"最佳基金创新品牌奖"。

4)2011年12月9日,博时基金荣获由东方财富网主办的"2011东方财富风云榜""2011年度最佳企业年金投资管理人"奖项。

5)2011年12月9日,由证券时报主办的"第十二届金融IT创新暨优秀财经网站评选"结果揭晓,博时基荣获"最佳客服热线"奖项,成为基金行业内唯一获此殊荣的公司。

4、其他大事件

1)博时回报灵活配置混合型证券投资基金首募顺利结束并于2011年11月8日成立。

2)11月14日,香港Citigroup's Global Markets旗下的花旗集团基金管理有限公司(CFIM)与博时基金(国际)有限公司宣布联手推出"中国平衡基金",并于同日开始在香港公开发售。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

8.1.1中国证监会批准裕隆证券投资基金设立的文件

8.1.2《裕隆证券投资基金基金合同》

8.1.3《裕隆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裕隆证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内裕隆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
2012年1月20日

深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012年1月19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2011年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	博时深证基本面200ETF
场内简称	深F200
基金主代码	159908
交易代码	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
报告期末基金份额总额	295,229,029份
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。
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

§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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,361,829.29
2.本期利润	-34,841,555.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1145
4.期末基金资产净值	210,221,960.60
5.期末基金份额净值	0.7121

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	-13.99%	1.47%	-13.97%	1.49%	-0.02%	-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十三条"(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		
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	-	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。现任股票投资部总经理、ETF及量化投资组投资总监、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、《深证基本面200交易型开放式指数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 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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能的减少跟踪误差。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.7121元,份额累计净值为0.7121元。报告期内,本基金份额净值增长率为-13.99%,同期业绩基准增长率为-13.97%,相对于投资基准的累计偏离度为-0.02%,跟踪误差年化控制在2%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

2011年四季度,市场继续处在下降通道内,市场的总体风格分化进一步显著,其中沪深300指数下跌9.13%,而中证500指数下跌了15.30%。市场弱势背景下,资金开始流向业绩增长确定性较高的大盘蓝筹股,随着市场资金面的继续紧张,概念股、中小盘及创业板的部分股票开始逐步回归基本面。市场弱势环境中越能体现出股票的真实价值。行业方面,金融服务(特别是银行)、信息服务、公用事业和食品饮料(特别是白酒)四季度股价相对抗跌,房地产行业在前期超跌之后,四季度相对市场也有一定的超额收益;而周期类的有色金属、黑色金属和采掘跌幅较深。

2012年一季度,全球政治及经济仍将较为复杂,中国经济政策可能将以"稳"字为主,以应对经济增长下滑及通胀上升。未来市场可能继续震荡,周期向下与政策向上两股力量博弈下的消耗战特征明显,策略上是先防守再进攻,同时严格控制风险。基于以上判断,我们认为业绩增长相对稳定、且股息率较高而现金流充裕的大盘蓝筹股值得高度关注,争取获得大小盘风格差异带来的收益;同时与可选消费密切相关的股票也是长期关注的对象;另外,对于周期类股票,随着市场的进一步杀跌与流动性改善和市场治理成效显现,也是适当可以关注的投资标的,以期搏得反弹的收益。

深证基本面200ETF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,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,希望通过深证基本面200ETF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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	207,189,209.14	98.30
	其中:股票	207,189,209.14	98.30
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	3,058,564.11	1.45
6	其他各项资产	525,804.89	0.25
7	合计	210,773,578.14	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	1,012,365.81	0.48
B	采掘业	7,337,386.58	3.49
C	制造业	122,407,947.25	58.23
C0	食品、饮料	14,467,975.50	6.88
C1	纺织、服装、皮毛	1,920,033.36	0.91
C2	木材、家具	685,128.32	0.33
C3	造纸、印刷	3,022,540.82	1.44
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,554,697.94	5.97
C5	电子	4,991,343.06	2.37
C6	金属、非金属	43,032,918.55	20.47
C7	机械、设备、仪表	33,911,064.38	16.13
C8	医药、生物制品	7,258,919.87	3.45
C99	其他制造业	563,325.45	0.27
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,391,130.57	3.52
E	建筑业	952,811.86	0.45
F	交通运输、仓储业	4,302,321.54	2.05
G	信息技术业	6,390,044.15	3.04
H	批发和零售贸易	11,357,493.43	5.40
I	金融、保险业	14,777,098.47	7.03
J	房地产业	25,218,295.22	12.00
K	社会服务业	3,039,466.71	1.45
L	传播与文化产业	663,231.14	0.32
M	综合类	2,339,616.41	1.11
	合计	207,189,209.14	98.56

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	000002	万 科A	2,014,249	15,046,440.03	7.16
2	000709	河北钢铁	2,925,079	8,365,725.94	3.98
3	000898	鞍钢股份	1,342,314	6,107,528.70	2.91
4	000825	太钢不锈	1,624,867	6,060,753.91	2.88
5	000001	深发展A	360,207	5,615,627.13	2.67
6	000651	格力电器	282,012	4,875,987.48	2.32
7	000402	金 融 街	660,887	3,998,366.35	1.90
8	002024	苏宁电器	470,690	3,972,623.60	1.89
9	000063	中兴通讯	227,908	3,851,645.20	1.83
10	000527	美的电器	289,271	3,540,677.04	1.68

5.4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。

5.5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

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。

5.8.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	524,322.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,482.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	525,804.89

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	314,729,029
本报告期基金总申购份额	10,500,000
减:本报告期基金总赎回份额	30,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	295,229,029

§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2011年12月31日,博时基金公司共管理二十六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社保基金,以及多个企业年金账户,资产管理总规模近1807亿元人民币,公募基金累计分红556亿元人民币,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

根据银河证券数据显示,截至2011年12月30日,博时主题行业2011年度净值增长率在218只标准股票型基金中名列第一,博时价值增长、博时价值增长贰号2011年度净值增长率在29只混合偏股型基金(股票上限80%)中分别名列第一、第二,博时裕隆2011年度净值增长率在25只封闭式普通股票型基金中名列第一。

2、客户服务

2011年10月至12月,博时基金共举办高端论坛活动2场,参与人数约700人。渠道培训活动近百场,参与人数约5250人。博时e视界"共举办视频直播活动12场,在线人数累计983人次。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)2011年10月10日,博时基金荣获香港知名财经杂志《资本杂志》颁发"资本卓越大中华退休组合基金大奖",以表扬博时基金在国内养老金的卓越表现。

2)2011年10月26日,博时基金管理公司荣获《理财周报》2011中国最佳资产配置基金公司"奖项。

3)2011年11月1日,在"2011年度网易金钻奖评选"中,博时基金荣获"最佳基金创新品牌奖"。

4)2011年12月9日,博时基金荣获由东方财富网主办的"2011东方财富风云榜""2011年度最佳企业年金投资管理人"奖项。

5)2011年12月9日,由证券时报主办的"第十二届金融IT创新暨优秀财经网站评选"结果揭晓,博时基荣获"最佳客服热线"奖项,成为基金行业内唯一获此殊荣的公司。

4、其他大事件

1)博时回报灵活配置混合型证券投资基金首募顺利结束并于2011年11月8日成立。

2)11月14日,香港Citigroup's Global Markets旗下的花旗集团基金管理有限公司(CFIM)与博时基金(国际)有限公司宣布联手推出"中国平衡基金",并于同日开始在香港公开发售。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

8.1.1中国证监会批准深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

8.1.2《深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

8.1.3《深证基本面200交易型开放式指数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报告期内深证基本面200交易型开放式指数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
2012年1月20日

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

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012年1月19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2011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	200,503,555.79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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,581,803.66
2.本期利润	-22,344,946.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1087
4.期末基金资产净值	145,097,932.67
5.期末基金份额净值	0.7237

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