

联系人:徐美云
 电话:0791-4285337
 传真:0791-4289395
 客户服务热线:0791-96168
 网址:<http://www.gostok.com/>
 (78)晋源证券有限责任公司
 注册地址:四川省成都市武侯区新239号
 办公地址:四川省成都市陕西路239号
 法定代表人:杨树阳
 联系人:余金勇
 电话:0755-83025723
 传真:0755-83025991
 客户服务热线:4008888818
 网址:<http://www.168.com.cn/>
 (79)宏源证券股份有限公司
 注册地址:新疆乌鲁木齐市文三路233号
 办公地址:北京市西城区太平门大街19号
 法定代表人:吕世建
 联系人:李海生
 电话:010-88085138
 传真:010-88085240
 客户服务热线:4008000562
 网址:<http://www.hysec.com/>
 (80)齐鲁证券有限公司
 注册地址:山东省济南市经十路20518号
 办公地址:山东省济南市经七路86号23层
 法定代表人:李玮
 联系人:吴阳
 电话:0531-82819398
 传真:0531-81283900
 客户服务热线:95538
 网址:<http://www.zq.com.cn/>
 (81)民生证券股份有限公司
 注册地址:深圳市南山区海德路7088号招商银行大厦40-42楼
 办公地址:深圳市南山区海德路7088号招商银行大厦40-42楼
 法定代表人:李卫才
 联系人:陈静
 电话:0755-83199511
 传真:0755-83199545
 客户服务热线:0755-83199599
 网址:<http://www.msc.com.cn/>
 (82)申银证券有限公司
 注册地址:南昌市民权北路291号
 办公地址:南昌市民权北路291号
 法定代表人:杜航
 联系人:俞德胜
 电话:0791-6768763
 传真:0791-6789414
 客户服务热线:400-8866-567
 网址:<http://www.sysec.com/>
 (83)华林证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5.6楼
 办公地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5.6楼
 法定代表人:宋荣江
 联系人:杨芳
 电话:0755-82707888
 传真:0755-82707850
 客户服务热线:4008820888或致电各地营业部客服电话
 网址:<http://www.chinalions.com/>
 (84)世纪证券有限责任公司
 注册地址:上海市静安区曹杨路510号南幢4楼
 办公地址:上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
 法定代表人:万寿峰
 联系人:罗芳
 电话:021-66761616
 传真:021-66767981
 客户服务热线:4008881128
 网址:<http://www.sei.com.cn/>
 (85)华鑫证券有限责任公司
 注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7.8层
 办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
 法定代表人:黄黄金雄
 联系人:陈皓
 电话:0591-87383623
 传真:0591-87383601
 客户服务热线:96326 福建省外请加拨 0591
 网址:<http://www.hxsec.com/>
 (86)华安证券股份有限公司
 注册地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路308号
 办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦
 法定代表人:李国英
 联系人:李国田
 电话:0931-8888088
 传真:0931-4890515
 客户服务热线:0931-4890619 4890618 4890100
 网址:<http://www.haas.com/>
 (87)中国国际海运集团有限公司
 注册地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
 办公地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
 法定代表人:李长福
 联系人:王瑞芳
 电话:010-65051166
 传真:010-65051156
 网址:<http://www.cic.com.cn/>
 (88)招商证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田中心区金田路4028号安联大厦37-47楼
 办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号16楼
 法定代表人:李维达
 联系人:李维达
 电话:0571-87925129
 传真:0571-87925100
 客户服务热线:95565 (上海地区 962336)
 网址:<http://www.zs.com.cn/>
 (89)五矿证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田区金田路4028号安联大厦37-47楼
 办公地址:深圳市福田区金田路4028号安联大厦37-47楼
 法定代表人:高竹
 联系人:赖伟生
 电话:0755-23924000
 传真:0755-82545500
 客户服务热线:4001840028
 网址:<http://www.wk.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
 办公地址:上海市肇嘉浜路华鑫大厦
 法定代表人:王文学
 联系人:黄成波
 电话:021-64166622
 传真:021-64161962
 客户服务热线:021-32109999

办公地址:深圳福田区益田路6000号荣超商务中心A座30F,18层至21层
法定代表人:尤希来
联系人:李博
电话:0755-82003442
电话:0755-82006359
客户服务热线:4006608008
网址:<http://www.cjcs.cn/>
07 11 山丘房产有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路6000号新世界中心2层
办公地址:深圳市福田区益田路6009号新世界中心2层
法定代表人:周洪良
联系人:李博
电话:0755-82943755
电话:0755-82940511
客户服务热线:4001020211
网址:<http://www.ssqz.com/>
08 12 深圳市泰华置业公司
注册地址:呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址:深圳市福田区南园口大街1号长安兴融中心西楼11层
法定代表人:陈永强
联系人:李博
电话:010-88088080
电话:010-66412537
客户服务热线:010-66413306
网址:<http://www.taixia.com/>
09 13 深圳汇泰有限公司
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:李名扬
联系人:张雪莹
电话:0451-82316663
电话:0451-82287211
客户服务热线:4006662288
网址:<http://www.jlht.com/>
10 14 浙江泰华经业有限公司
注册地址:浙江省绍兴市上虞区章镇大六楼
办公地址:浙江省绍兴市上虞区章镇大六楼18楼
法定代表人:姜永华
联系人:李博
电话:0755-33311188
电话:0755-33328815
客户服务热线:4006543218
网址:<http://www.tygc.com/>
11 15 坤恒信泰置业有限公司
注册地址:北京朝阳区金融大街15号富都大厦A座
办公地址:北京朝阳区金融大街15号富都大厦A座613
法定代表人:赵大超
联系人:李博
电话:010-59355944
电话:010-66553791
客户服务热线:400-889-5618
网址:<http://www.c518.com>
12 16 汇泰置业有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴地区166号未来资产大厦2层
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴地区166号未来资产大厦2层
法定代表人:李海林
联系人:李博
电话:021-50122222
电话:021-50122020
客户服务热线:4000909808-021-3892908
网址:<http://www.chinoblock.com>
13 17 上海汇泰置业有限公司
注册地址:上海市静安区静安寺路1号富都大厦七楼
办公地址:上海市静安区静安寺路1号富都大厦七楼
法定代表人:傅博琛
联系人:李博
电话:0592-51681816
电话:0592-51661102
客户服务热线:0592-5163588
网址:<http://www.xmxcn.com>
14 18 北京大正华信投资有限公司
注册地址:深圳市福田区深南中路南光大厦十二、十三层
办公地址:深圳市福田区深南中路南光大厦十二层
法定代表人:赵文斌
联系人:王智睿
电话:0755-83007069
电话:0755-83007167
客户服务热线:0755-20682993
网址:<http://www.yshc.com.cn>
15 19 北京大正华信投资有限公司
注册地址:河北省石家庄市桥西区红旗路35号庄家大厦2至26层
办公地址:河北省石家庄市桥西区红旗路35号庄家大厦2至26层
法定代表人:董建强

(91)中国建银投资证券有限责任公司
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 层至 21 层
办公地址: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 层至 21 层
法定代表人:杨明辉
联系人:刘刚
电话:0755-83023442
传真:0755-83026539
客户服务电话:4001002011
网址: <http://www.cibc.com.cn>
(92)中国证监会
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
联系人:李静
电话:0755-82943755
传真:0755-82940511
客户服务电话:4001002011
网址: <http://www.csrc.com.cn>
(93)日信证券有限责任公司
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 B 1 层
法定代表人:孔佑东
联系人:李海平
电话:010-88068630
传真:010-66412537
客户服务电话:010-66413306
网址: <http://www.rxsc.com.cn>
(94)江海证券有限公司
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区颐园大街 56 号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区颐园大街 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.jhsc.com.cn>
(95)天源证券股份有限公司
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:深圳市福田区深南中路平安保险大厦 18 楼
法定代表人:吴东平
联系人:关健
电话:0755-3331188
传真:0755-33328615
客户服务电话:4006543218
网址: <http://www.tysec.com.cn>
(96)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:赵建通
联系人:李霞
电话:010-59355941
电话:010-66553791
客户服务电话:400-489-5618
网址: <http://www.zn618.com>
(97)华鑫证券有限责任公司
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:上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 2 层
法定代表人:陈林
联系人:徐芳芳
电话:021-50122222
传真:021-50122200
客户服务电话:4006298988;021-38929098
网址: <http://www.cfhs.com.cn>
(98)厦门证券有限公司
注册地址:厦门市莲前西路二号楼富都大厦七十七楼
办公地址:厦门市莲前西路二号楼富都大厦七十七楼
法定代表人:傅得猷
联系人:卢文金
电话:0592-5161816
传真:0592-5161102
客户服务电话:0592-5163588
网址: <http://www.xmzq.com>
(99)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:上海市南京西路 758 号 20-25 楼
法定代表人:陈林
联系人:陈薇
电话:021-32229888
传真:021-32987873
客户服务电话:021-63340678
网址: <http://www.aij.com.cn>
(100)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道 1688 号光大大厦三十、三十一层
办公地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人:赵文安
联系人:王慧
电话:0755-83007069
传真:0755-83007167
客户服务电话:0755-26882093
网址: <http://www.ebsc.com.cn>
(101)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 号大通证券大厦 39 层
法定代表人:于宏民
联系人:董立立
电话:0411-39673302
传真:0411-39673219
客户服务电话:4008169169
网址: <http://www.dntsec.com.cn>
二、注册登记机构
名称:博时基金管理有限公司(内容同基金管理人)
三、律师事务所及经办律师
名称: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:安雯
经办律师:王红、安雯
四、会计师事务所及经办注册会计师
机构名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区东昌路 568 号
办公地址:上海市四川南路 202 号金天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
法人代表:杨绍信
电话:021-61238888

电话:021-42138800
 联系人:陈陈俊
 经办注册会计师:汪绿、张鸿

附行业轮动投资策略证券投资基金
五、基金类型
 选择策略和债券投资策略。

六、基金运作方式
 契约的开放式

七、基金的投资目标
 本基金的投资目标,为经济周期不同阶段的关键驱动因素和不同行业股价波动的关键驱动因子,把握周期性行业与成长性行业的机会,周期性行业内部轮动的能力,力争实现在经济周期内行业景气度轮动下的资产稳定增值。

八、基金的投资范围
 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票、固定收益类证券、回购、权证、股指期货和法律法规及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金可以投资于国内股票资产比例为基金资产的 60%-95%,权益投资比例不得超过基金资产净值的 3%;债券等固定收益类资产占基金资产比例 40%-60%,债券等固定收益类资产须符合中国证监会关于债券投资范围主承销商信用评级要求;国债、中央银行票据、金融债、企业债、短期融资券、可转换债券、资产支持证券等;现金或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的 5%。本基金将不低于 80%的股票资产按照行业轮动策略进行投资。

如果法律法规及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基金投资范围。

九、基金的投资策略
 本基金具体投资策略分三个层次,首先是大类资产的配置,即根据经济周期波动状况确定债券和固定收益类证券的投资比例,其次是大类资产内部具体行业轮动的规律和轮动发展的方向,在确定,在经济周期的不同阶段,配置不同的行业;最后是在选择策略和债券投资策略。行业轮动策略是本基金的核心策略。

十、业绩比较基准
 本基金业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率*80%+ 中国债券总指数收益率*20%。

十一、基金的风险收益特征
 本基金为股票型投资基金,在综合考虑了基金投资组合结构、投资标的以及市场可得的投资品种的编制方法后,本基金选择行业轮动策略并作为股票投资指标的沪深 300 指数作为本基金投资组合的业绩比较基准。债券组合则采用中国债券总指数作为业绩比较基准。本基金的投资比例区间为 60%-95%,股 80%+债券 20%+现金+股指期货等资产的投资比例,其权益类资产占基金资产比例 40%-60%,中国债券总指数收益率*20%。

如果今后市场出现更具代表性的业绩比较基准,或者指数编制单位停止编制该指数,或有更具权威、更科学的复合指数权重,且与本基金投资策略相一致,本基金管理人可以在报中国证监会备案并调整业绩比较基准并发布公告。

十二、基金的风险收益特征
 本基金为股票型基金,股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于高风险、高收益的品种。本基金管理人的董事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保证责任。

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,保证其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 2011 年 9 月 30 日,本报告财务数据未经审计师审计。

序号	项目	金额 (元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	426,135,601.47	64.64
	其中:股票	426,135,601.47	64.64
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	21,016,410.18	3.18
6	其他各项资产	231,991,844.04	35.86
7	合计	660,443,855.69	100.00

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	29,000,626.80	4.41
B	采矿业	65,577,006.89	10.17
C	制造业	116,371,132.80	17.29
D	食品、饮料	46,997,680.80	7.00
C1	纺织、服装、皮毛	18,080.00	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	246,500.00	0.00
C6	金属、非金属	11,120,000.00	1.66
C7	机械、设备、仪器	33,376,444.00	5.00
C8	医药、生物制品	24,612,500.00	3.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,833,000.00	0.71
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	17,920,000.00	2.68
H	批发和零售业贸易	71,081,744.48	10.60
I	金融、保险业	57,753,790.72	8.58
J	房地产业	36,600,000.00	5.48
K	社会服务业	9,610,705.50	1.42
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	17,387,594.28	2.60
	合计	426,135,601.47	64.65

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	600547	山东黄金	799,710	31,084,727.70	4.41
2	600094	大商股份	600,000	24,120,000.00	3.35
3	000639	西王食品	650,000	21,300,500.00	2.88
4	002024	苏宁电器	1,999,948	20,819,458.68	2.85
5	600043	东阿阿胶	-	20,745,000.00	2.82
6	000028	保利地产	2,000,000	18,500,000.00	2.53
7	000002	万科 A	2,500,000	18,100,000.00	2.46
8	600500	中国国贸	3,500,000	17,920,000.00	2.43
9	601088	中国神华	700,000	17,738,000.00	2.40
10	600157	永泰能源	1,199,972	17,387,594.28	2.36

4. 报告期末按券种分类的债券投资组合
 本基金本报告期末未持有债券。

5. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

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	--	--
CD	食品、饮料	--	--
CE	纺织、服装、皮毛	--	--
CF	木材、家具	--	--
CG	造纸、印刷	--	--
CH	石油、化学、塑胶、塑料	--	--
CI	电子	--	--
CJ	金属、非金属	--	--
CK	机械、设备、仪表	--	--
CL	医药、生物制品	--	--
CM	其他制造业	--	--
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,373,965.52	1.4
E	建筑业	--	--
F	交通运输、仓储业	96,369,195.21	10.9
G	信息技术业	--	--
H	批发和零售贸易	--	--
I	金融、保险业	83,065,312.67	9.4
J	房地产业	--	--
K	社会服务业	--	--
L	传媒与文化产业	--	--
M	综合类	--	--
	合计	191,808,473.40	21.7

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五名股票投资明细					占基金资产净值比例 (%)
序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	
1	601006	大秦铁路	13,440,413	96,369,195.21	10.97
2	601601	中国太保	1,764,500	32,625,605.00	3.7
3	600015	华夏银行	3,002,861	30,358,924.71	3.4
4	600016	民生银行	3,637,823	20,080,782.96	2.2
5	600886	国投电力	2,055,476	12,373,965.52	1.4
4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合					占基金资产净值比例 (%)
序号	债券品种	公允价值 (元)			
1	国家债券	79,793,220.00			9.0
2	央行票据	--			--
3	金融债券	--			--
	其中:政策性金融债	--			--
4	企业债券	498,439,575.40			56.5
5	企业短期融资券	--			--
6	中期票据	--			--
7	可转债	459,978,240.00			52.1
8	其他	--			--
9	合计	1,038,211,035.40			117.7
5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细					占基金资产净值比例 (%)
序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值 (元)	
1	113001	中行转债	4,314,720	392,596,372.80	44.5
2	110013	国投转债	725,160	67,381,867.20	7.6
3	122931	09国农转债	650,000	60,775,000.00	6.8
4	191918	19国信债	600,000	59,915,220.00	6.8
5	122925	09国海债	500,000	51,275,000.00	5.8

6、报告期内未按公允价值计量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

7、报告期内未按公允价值计量基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

8、本基金报告期内未有持仓权证。

9、投资组合报告附注

① 报告期内本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过公开谴责、处罚的情形。

② 本基金持有的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

③ 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存放在保证金	
2	应收证券清算款	449,785.6
3	应收股利	
4	应收利息	24,621,815.3
5	应收申购款	1,412,628.4
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	26,484,229.5

④ 报告期内未持有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)	占基金资产的 净值比例(%)
1	110001	央行转债	392,596,372.80	44.5
2	110013	国投转债	67,381,867.20	7.6

⑤ 报告期内前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期前十名股票中不存在流通受限情况

⑥ 投资组合报告附注的其他文本描述部分

由于市场环境的原因,本基金和同类基金之间可能存在如下差异:

基金管理人根据投资计划,灵活运用,谨慎地选择股票和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证基金最低收益。基金的投资业绩并不代表未来业绩,没有风险,投资存在因投资决策失误而给购买本基金的风险。

本报告期内基金净值增长率与同期上述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	比较基准收益 率③	比较基准收益 率标准差④	①-③	②-④
2009年6月10日-2010年12月31日	0.20%	0.12%	1.94%	0.20%	-1.74%	-0.08%
2010年1月1日-2010年12月31日	9.22%	0.22%	0.05%	0.18%	8.57%	0.04%
2010年1月1日-2011年9月30日	-12.96%	0.49%	-0.34%	0.15%	-12.62%	0.34%
2009年6月10日-2011年9月30日	-4.74%	0.32%	2.26%	0.18%	-7.00%	0.14%

① 净值增长率来源:基金管理人

② 净值增长率标准差来源:基金管理人

③ 比较基准收益率来源:基金管理人

④ 比较基准收益率标准差来源:基金管理人

注:期间信用债利率

本基金本报告期末未持有债券。

6、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,没有投资于基金合同规定备选股票库之外的股票;

(3) 基金的其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	134,253.03
2	应收证券清算款	22,534,000.00
3	应收账款	-
4	应收利息	37,751.21
5	应收申购款	585,838.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,291,844.84

(4) 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细

(5) 报告期末本基金未持有资产支持证券

(6) 报告期末本基金未持有权证

(7) 报告期末前十名股票中不存在流通受限情况

(8) 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。

七、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,也不保证基金最低收益。基金业绩比较基准为:中证 500 指数收益率×60%+银行活期存款利率×40%。

期 间	①份额净值增长率	②份额净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益标准差	⑤-④	⑥-⑤
2010年12月10日至2010年12月31日	0.00%	0.08%	0.21%	1.20%	-0.21%	-1.12%
2011年1月1日至2011年12月30日	-23.60%	1.01%	-13.77%	1.01%	-9.83%	0.00%
2010年12月10日至2011年12月30日	-23.60%	0.97%	-13.59%	1.03%	-10.01%	-0.06%

十四、基金的费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1. 基金管理人管理费；

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。

2. 基金托管人的托管费；

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

3. 除基金管理费和托管费之外的基金费用，由基金管理人根据其他有关法规及相应协议的约定，计提费用支出金额支付，列入当期基金费用。

(二)与基金销售有关的费用

A. 申购赎回费

基金的申购费率结构表		
申购金额 (M)	申购费率 (%)	赎回费率 (%)
M<50 万元	1.50%	
50 万元 ≤ M<100 万元	1.00%	
100 万元 ≤ M<500 万元	0.60%	
M ≥ 500 万元	1000 元/笔	
本基金的赎回费率表		
持有基金份额期限 (N)	赎回费率 (%)	
N < 两年	0.50%	
两年 ≤ N < 三年	0.25%	
N ≥ 三年	0	

[illegible]

博时基金管理有限公司
2012年1月20

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	--	--
CD	食品、饮料	--	--
CE	纺织、服装、皮毛	--	--
CF	木材、家具	--	--
CG	造纸、印刷	--	--
CH	石油、化学、塑胶、塑料	--	--
CI	电子	--	--
CJ	金属、非金属	--	--
CK	机械、设备、仪表	--	--
CL	医药、生物制品	--	--
CM	其他制造业	--	--
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,373,965.52	1.4
E	建筑业	--	--
F	交通运输、仓储业	96,369,195.21	10.9
G	信息技术业	--	--
H	批发和零售贸易	--	--
I	金融、保险业	83,065,312.67	9.4
J	房地产业	--	--
K	社会服务业	--	--
L	传媒与文化产业	--	--
M	综合类	--	--
	合计	191,808,473.40	21.7

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五名股票投资明细					公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
序号	股票代码	股票名称	数量 (股)			
1	601006	大秦铁路	13,440,413		96,369,195.21	10.97
2	601601	中国太保	1,764,500		32,625,605.00	3.73
3	600015	华夏银行	3,002,861		30,358,924.71	3.44
4	600016	民生银行	3,637,823		20,080,782.96	2.29
5	600886	国投电力	2,055,476		12,373,965.52	1.41
4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合					公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
序号	债券品种					
1	国家债券				79,793,220.00	9.03
2	央行票据				--	--
3	金融债券				--	--
	其中:政策性金融债				--	--
4	企业债券				498,439,575.40	56.57
5	企业短期融资券				--	--
6	中期票据				--	--
7	可转债				459,978,240.00	52.17
8	其他				--	--
9	合计				1,038,211,035.40	117.77
5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细					公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
序号	债券代码	债券名称	数量 (张)			
1	113001	中信转债	4,314,720		392,596,372.80	44.57
2	110013	国投转债	725,160		67,381,867.20	7.68
3	122931	09国投债	650,000		60,775,000.00	6.96
4	191918	19国创18	600,000		59,915,220.00	6.86
5	122925	09国创04	500,000		51,275,000.00	5.87

6、报告期内未按公允价值计量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

7、报告期内未投公允价值计量基金资产净值比例大小排名的前十名权证投资明细

8、本基金报告期内未有持有权证。

9、投资组合报告附注

① 报告期内本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过公开谴责、处罚。

② 本基金投资于公司前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

③ 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存放在保证金	
2	应收证券清算款	449,785.6
3	应收股利	
4	应收利息	24,621,813.5
5	应收申购款	1,412,628.4
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	26,484,229.5

④ 报告期内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)	占基金资产的 净值比例(%)
1	110001	央行转债	392,596,372.80	44.5
2	110013	国信转债	67,381,867.20	7.6

⑤ 报告期内前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期前十名股票中不存在流通受限情况。

⑥ 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于市场环境的原因,本基金和同类基金之间可能存在如下差异:

基金管理人根据投资限制, 灵活运用, 谨慎地选择优质的股票和适用基金作为财产, 但不保证基金一定盈利, 也不保证基金持有人的本金不受损失。基金管理人根据基金的投资策略, 对基金资产进行分散投资, 以分散投资风险, 但基金管理人不能保证基金的投资业绩并不代表未来业绩, 没有风险, 投资于本基金的投资决策应仔细阅读本基金基金合同的明示。

本报告期基金净值增长率与同期上述比较基准收益率的比较:

1. 本报告期基金净值增长率:

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	比较基准收益率	比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2009年6月10日-2010年12月31日	0.20%	0.12%	1.94%	0.20%	-1.74%	-0.08%
2010年1月1日-2010年12月31日	9.22%	0.22%	0.05%	0.18%	8.57%	0.04%
2010年1月1日-2011年9月30日	-12.96%	0.49%	-0.34%	0.15%	-12.62%	0.34%
2009年6月10日-2011年9月30日	-4.74%	0.32%	2.26%	0.18%	-7.00%	0.14%

①: 本报告期信用债利率

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
2009年6月10日-2009年12月31日	0.00%	0.13%	1.94%	0.20%	-1.94%	-0.07%
2009年12月31日-2010年12月31日	8.73%	0.22%	0.65%	0.18%	8.08%	0.04%
2010年1月1日-2011年9月30日	-13.14%	0.48%	-0.34%	0.15%	-12.80%	0.33%
2009年6月10日-2011年9月30日	-5.56%	0.32%	2.26%	0.18%	-7.82%	0.14%

第三部分 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；本基金从C类基金份额的基金财产中计提销售服务费；
4. 基金份额持有人持有与基金相关的基金份额所应缴纳的基金交易费用；
5. 基金合同生效后与基金相关的会计师事务所费 and 律师费；
6. 基金份额持有人大会费用；
7. 基金的基金交易费用；
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。

(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：

$$H = E \times 0.70\% \times \text{当年天数}$$

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月初三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：

$$H = E \times 0.20\% \times \text{当年天数}$$

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月初三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。

基金托管人应于每月次月20个工作日内从基金资产中一次性收取。若遇法定节假日、公休日等，可予以顺延。

本基金在A类基金份额中不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.35%。

本基金销售服务费用于支付C类基金份额销售费用的0.35%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% \div \text{当年天数}$$

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，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销售服务费划款指令，经基金托管人复核后，于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

销售服务费主要用于支付支付给销售机构佣金，以及基金管理人、基金销售机构广告费、促销活动费、持有人服务费等。

销售服务费由基金管理人包销，具体费用的列支如下：

上述基金费用的中第4-9项费用，根据有关法律法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用中，由基金托管人根据基金管理人指令支付。

1.申购费用		表:基金的申购费率结构	
		A类基金份额	
申购金额M		前端申购费率	
M<100万		0.80%	
100万≤M<300万		0.50%	
300万≤M<500万		0.30%	
500万≤M		按笔收取,1000元/笔	
		B类基金份额	
持有年限Y		后端申购费率	
Y<1年		1.0%	
1年≤Y<2年		0.70%	
2年≤Y<3年		0.50%	
3年≤Y<5年		0.30%	
5年≤Y		0%	
		C类基金份额	
申购费率		0%	

注:1.指指365天;
 本基金申购费用由申购人承担,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:

A类基金份额		
持有年限Y	赎回费率	
Y<1年	0.10%	
1年≤Y<2年	0.05%	
2年≤Y	0%	

注:1年指365天。

赎回费率	持有期限在30日以内的基金份额,赎回费率为0.10%;持有期限超过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份额赎回费和补差费两部分构成,其中:申购费补差具体收取情况,视每次转换时的基金份额净值的高低情况而定。基金转换费用由基金份额持有人承担。

基金管理人可根据有关法律法规和市场情况,调整申购金额、赎回份额和账户最低持有余额的数量限制,基金管理人必须至少在调整前2日在至少一个指定媒体上公告。

4、不得列入基金费用的项目

下列费用不得列入基金费用:

- 基金管理人及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;
- 基金管理人及基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
- 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、信息披露费等费用;
- 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) 费用列支

基金管理人、基金托管人及基金托管人一致同意,可根据基金发展情况调整基金管理费、基金托管费、基金销售费等相关费率。

调高基金管理费、基金托管费、基金赎回费率等,须召开基金份额持有人大会审议调低基金管理费率、基金托管费率、基金赎回费率等,须经基金份额持有人大会决议。

[illegible]