

止接B003版)

传真:0551-2272100
客户注册地址:中国统一热线4008888777,安徽省内热线96888
网址: http://www.gxyz.com.cn
58)瀚海证券股份有限公司
注册地址:天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址:天津市南开区滨水西道8号
法定代表人:吴万善
联系人:王兆权
电话:022-28451861
传真:022-28451892
客户服务电话:4006515988
网址: http://www.bhqz.com
59)华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
联系人:张斌
电话:025-84457777
传真:025-84457763
客户服务电话:95597
网址: http://www.htsc.com.cn/
60)山西证券股份有限公司
注册地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:侯巍
联系人:郭娜
电话:0351-8686659
传真:0351-8686619
客户服务电话:4006661618
网址: http://www.i618.com.cn/
61)中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融中心20层
法定代表人:张智河
联系人:吴忠超
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
客户服务电话:0532-96577
网址: http://www.zxwt.com.cn
62)东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
法定代表人:徐勇男
联系人:汤鸿川
电话:010-66555316
传真:010-66555246
客户服务电话:4008888993
网址: http://www.dxzq.net.cn
63)东吴证券股份有限公司
注册地址:江苏省苏州市石路爱河桥28号
办公地址:江苏省苏州市石路爱河桥28号
法定代表人:吴永敏
联系人:方晓丹
电话:0512-65581136
传真:0512-65588021
客户服务电话:0512-96288
网址: http://www.dswj.com.cn
64)信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
办公地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
法定代表人:张志刚
联系人:蒋静
电话:010-6380985
传真:010-63809878
客户服务电话:4008008899
网址: http://www.cindasc.com
65)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
办公地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
电话:021-63325888-3108
传真:021-63326173
客户服务电话:95503
网址: http://www.dfzq.com.cn
66)方正证券股份有限公司
注册地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层
办公地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:雷杰
联系人:郭军鹏
电话:0731-85832503
传真:0731-85832214
客户服务电话:95571
网址: http://www.foundsec.com
67)长城证券股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
办公地址:深圳市深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:黄耀华
联系人:高峰
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
客户服务电话:4006666888
网址: http://new.cgsc.com/
68)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闻路1508号
办公地址:上海市静安区新闻路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨
电话:021-22169081
传真:021-22169134
客户服务电话:4008888788;95525
网址: http://www.ebscn.com/
69)广州证券有限责任公司
注册地址:广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江东路5号广州国际金融中心19、20楼
法定代表人:林志明
联系人:林洁茹
电话:020-88836999
传真:020-8883664
客户服务电话:020-961303
网址: http://www.gzs.com.cn
70)南京证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市玄武区大钟亭8号
办公地址:江苏省南京市玄武区大钟亭8号
法定代表人:张华东
联系人:徐晖
电话:025-83364032
传真:025-83320066
客户服务电话:4008285888
网址: http://www.njzq.com.cn
71)大同证券经纪有限责任公司
注册地址:山西省大同市大北街13号
办公地址:太原市大同路111号山西世贸中心A座F12、F13
法定代表人:董伟
联系人:薛萍
电话:0351-4130322
传真:0351-4192803
客户服务电话:4007121212
网址: http://www.dtsbc.com.cn
72)国联证券股份有限公司
注册地址:无锡市县前东街168号
办公地址:江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦702室
法定代表人:范炎
联系人:沈刚
电话:0510-82831662
传真:0510-82830162
客户服务电话:4008888528(全国)、0510-8288168(无锡)
网址: http://www.glsc.com.cn
73)浙商证券股份有限公司
注册地址:杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
办公地址:杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
法定代表人:吴承根
联系人:毛亚莉
电话:021-64318893
传真:0571-87901913
客户服务电话:0571-967777
网址: http://www.stocoe.com.cn/
74)平安证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人:杨宇翔
联系人:郑舒雨
电话:0755-22626172
传真:0755-82400862
客户服务电话:4008816168
网址: http://www.pingan.com/
75)华安证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市南二环959号财智中心B1座
办公地址:安徽省合肥市南二环959号财智中心B1座
法定代表人:李工
联系人:甘霖
电话:0551-5161821
传真:0551-5161672
客户服务电话:0551-96518408096518
网址: http://www.hqzq.com.cn

77)财富证券有限责任公司
注册地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
办公地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人:周晖
联系人:郭磊
电话:0731-84403319
传真:0731-84403439
客户服务电话:0731-84403360
网址: http://www.cfzq.com/
78)东莞证券有限责任公司
注册地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运涛
联系人:梁健伟
电话:0769-22119341 传真:0769-22116999
客户服务电话:0769-9661130
网址: http://www.dvzq.com.cn
79)中原证券股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
联系人:程月艳柳娟
电话:0371-65585670
传真:0371-65585665
客户服务电话:0371-9672181;4008139666
网址: http://www.ccnew.com/
80)中银国际证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人:唐新宇
联系人:马瑾
电话:021-68604866
传真:021-50372474
客户服务电话:4008208888;021-61195566
网址: http://www.bocichina.com
81)恒泰证券股份有限公司
注册地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
办公地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
法定代表人:刘汝军
联系人:张同亮
电话:0471-4913998
传真:0471-4930707
客户服务电话:0471-4961259
网址: http://www.cnht.com.cn/
82)国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市永叔路15号
办公地址:江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦
法定代表人:管荣升
联系人:徐文义
电话:0791-6285337
传真:0791-6289395
客户服务电话:0791-96168
网址: http://www.gstzsc.com/
83)华西证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市陕西西路239号
办公地址:四川省成都市陕西西路239号
法定代表人:杨阳阳
联系人:金达勇
电话:0755-83025723
传真:0755-83025991
客户服务电话:4008888818
网址: http://www.hxcl68.com.cn
84)达源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐文艺路233号
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人:汤生区
联系人:李巍
电话:010-88085338
传真:010-88085240
客户服务电话:4000000562
网址: http://www.dysec.com
85)鲁鲁证券有限公司
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:0531-81283938
传真:0531-81283900
客户服务电话:95538
网址: http://www.dlqz.com.cn/
86)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
法定代表人:卢长才
联系人:袁媛
电话:0755-83199511
传真:0755-83199545
客户服务电话:0755-83199599
网址: http://www.cscs.com.cn/
87)中航证券有限公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
办公地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:杜航
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
客户服务电话:400-8866-567
网址: http://www.avicsec.com/
88)华林证券有限责任公司
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:宋志江
联系人:杨玲
电话:0755-82078888
传真:0755-8207850
客户服务电话:4008802888或致电各地营业部客服电话
网址: http://www.chinalions.com/
89)德邦证券股份有限公司
注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9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:方加春
联系人:罗芳
电话:021-68761616
传真:021-68767981
客户服务电话:4008888128
网址: http://www.tebon.com.cn
90)西部证券股份有限公司
注册地址:陕西省西安市东大街232号陕西信托大厦16-17楼
办公地址:西安市西五路海惠大厦4层422室
法定代表人:刘建武
联系人:冯萍
电话:029-87406488
传真:029-87406387
客户服务电话:95582
网址: http://www.westsecu.com/
91)华福证券有限责任公司
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:黄金琳
联系人:张路
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
客户服务电话:96326 福建省外请加0591)
网址: http://www.hfzq.com.cn
92)华龙证券有限责任公司
注册地址:甘肃省兰州市静宁路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:李昕田
联系人:李昕田
电话:0931-8888088
传真:0931-4890515
客户服务电话:0931-489061948906184890100
网址: http://www.hljzq.com/
93)财通证券有限责任公司
注册地址:杭州市解放路111号
办公地址:杭州市拱墅区15号嘉华国际商务中心1602室
联系人:沈耀宁
电话:0571-87822359
传真:0571-87925100
客户服务电话:96336 (北海地区962336)
网址: http://www.ctsec.com
94)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:张永涛
联系人:魏哲哲
电话:0755-23902400
传真:0755-82545500
客户服务电话:4001840028
网址: http://www.wkzq.com.cn
95)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、L6号元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01、L6号元
法定代表人:洪家新
联系人:陈敏
电话:021-64316642
传真:021-64333501
客户服务电话:021-32109999、029-68918888
网址: http://www.cscs.com.cn
96)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号元
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:刘翼
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
客户服务电话:4000080008
网址: http://www.cjzq.cn/
97)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:吴良泳
联系人:李珍
电话:0755-82943755
传真:0755-82940511
客户服务电话:4001020211
网址: http://www.zszq.com.cn
98)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号长安金融中心西楼11层
法定代表人:孔佑杰
联系人:陈希彬
电话:010-88086830
传真:010-66412337
客户服务电话:010-66413306
网址: http://www.rxzq.com.cn
99)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:4006622288
网址: http://www.jhzq.com.cn
100)天源证券经纪有限公司
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:青海省民田路新华保险大厦18楼
法定代表人:袁备平
联系人:关键
电话:0755-3331188
传真:0755-33329815
客户服务电话:4006543218
网址: http://www.tyzq.com.cn
101)中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座
办公地址:北京市西城区金融大街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
102)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;021-38929098
网址: http://www.hbstock.com
103)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
联系人:卢文义
电话:0592-5161816
传真:0592-5161102
客户服务电话:0592-5163588
网址: http://www.xmzq.cn
104)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京路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:021-68727033
客户服务电话:021-63340678
网址: http://www.aijcn.com
105)光大证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、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:赵长人
联系人:刘晓章
电话:0755-83007190
传真:0755-83007167
客户服务电话:0755-26982993
网址: http://www.gdsc.com.cn
106)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:曹建强
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
107)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
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、注册登记机构
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:北京市建国门内大街18号恒信中心1座23层
法定代表人:杨禹
电话:010-65171166
传真:010-65187068
联系人:许鹏
三、律师事务所和经办律师
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:安冬
经办律师:吕红、安冬
四、会计师事务所和经办注册会计师
机构名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦楼
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:汪林、金毅
第四部分 基金的名称
第五部分 基金的类型
契约型开放式
第六部分 基金的投资
本基金通过一定范围内固定收益类资产权益类资产,以及不同久期固定收益资产
的灵活配置,获取不同时期各类资产的市场收益,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
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市 的股票和债券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
本基金主要投资于固定收益类资产,包括国债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、政府机构债、政策性金融债、金融债、商业银行金融债、资产支持证券、次级债、可转换债券及可分离转债、回购及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融资产。其中,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
1、本基金资产配置策略
(1)大类资产配置策略
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%,对股票、权证等权益类资产投资比例不超过基金资产的20%,并保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资合计不低于基金资产净值的5%。
本基金采用自上而下分析为轴,自下而上分析为辅,定性分析、定量分析等各种分析手段有效结合的方法进行大类资产配置。分析的内容有:影响经济中长期运行的变量,包括经济增长模式、中长期经济增长动力等;影响宏观经济运行的周期性变量,包括宏观政策、货币供应、CPI等;市场自身的指标,包括信用利差、期限利差、远期利率等。在资产配置方面,采用自上而下的两层资产配置方法,在确定基金资产在固定收益类资产(债券、可转债、货币)与权益类资产(股票)之间的配置比例后,再确定不同期限资产的配置比例。
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判断也十分有利于判断股票市场的整体走势。本基金将根据主要宏观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。如判断经济处于衰退期,则资产配置以债券为主;如判断经济处于复苏期,则尽量提高权益类资产的投资比例。
(2)不同期限资产的配置策略
本基金对 不同期限资产的配置,主要采取期限匹配策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势,对各类不同期限的债券进行久期配置,力争组合收益超过业绩比较基准收益。具体来讲,包括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、杠杠策略及梯式策略。本基金主要通过以下方法来确定不同期限的资产配置比例:
方法一:博时收益率领先指标模型。
该方法主要通过将影响债券收益率的指标进行量化处理,结合我国的宏观经济监测指标体系以及债券市场自身的特性。本基金选取制造业新订单、股票指数、M2等指标作为编制收益率领先指标的指标,计算出一个债券收益率的领先指数。从历史检验结果看,该指数的波动领先于无风险利率的波动,通过计算该领先指数的运行趋势,能够预测利率产品的整体走势。
方法二:宏观经济指标评价体系。
该评价体系的理念:通过预测宏观经济指标未来的趋势,并与现在进行比较,得出债券收益率在现在基础上的运行趋势。本基金将考察的时间分为短期与中长期,确定每个宏观经济指标的评价范围,依据这些指标与收益率的关系进行评分,计算出收益率在未来短期与中长期的趋势与压力。本基金再根据中长期趋势与短期趋势得分的差异进行不同期限的债券配置。
方法三:收益率曲线预测模型。
该模型由两部分组成,第一部分为近期的即期利率预测,第二部分为未来考察期限内的即期利率运行趋势预测。将这两部分结合就能构建考察期限内,相应时点的收益率曲线。本基金将这些预测的收益率曲线与当前收益率曲线进行比较,为当前投资不同期限的债券策略提供支持。
2、本基金固定收益类资产(由于投资对象和投资方法的特殊性,不含可转债)的主要投资策略如下
在以上大类资产以及不同年期固定收益类资产的比例确定的基础上,本基金主要采取通过抽样复制技术模拟中证分年债券系列指数的走势;同时,灵活运用期限结构策略、信用策略、互换策略以及息差策略等,在合理管理并控制组合风险的前提下,最大化组合收益。
(1)通过抽样复制模拟分年期债券指数走势
债券市场的交易惯例与股票市场有很大差异,在复制债券市场指数时,本基金将采用抽样复制的方法,综合考虑指数中样本的发行规模、流动性、代表性及抽样组合与对应指数的相关性选择成份券。
分层抽样法将指数的所有成份证券按某种标准分为若干层,每一层为总体中的一个子集,各子集所包含的个体互不重叠,且至少拥有一种共同的特性。然后,再按一定的抽样方法在各层中抽出若干样本,各层抽出的样本,统一组成一个足够多的总样本。
能否找到合适的标准对标的指数全部成份证券进行分层,使得各层的样本至少有一个与其他各层不同的属性,是分层抽样法的一个关键。分层抽样的标准或方法可以有多种,对于国内债券市场,本基金将以指数样本券的剩余年限和信用等级作为一个二维分类标准,即将剩余年限与信用等级作为两个坐标轴,根据坐标轴的值,将指数成份证券划分到坐标系的不同区域中,按每个区域所含证券总数或总权重分配各区域抽样比例。在每一个区域内,本基金将通过评分的方法对样本进行抽样,评分指标体系包括:债券久期、债券收益率、债券发行规模、债券流动性、债券发行人属性等因素。
(2)适当的主动投资
本基金的固定收益类资产主要采取分层抽样的方法模拟相应年期的债券指数。在本基金投资上,主要运用信用策略、互换策略和息差策略,进行适当的主动投资,以增强收益。
1)信用策略
信用利差收益率主要受两个方面的影响,一是债券对应信用水平的市场信用利差曲线走势;二是债券本身的使用变化。本基金依靠内部评级系统分析债券的相对信用水平、违约风险及理论信用利差,分析信用利差曲线整体及分行业走势,确定各类债券投资比例。
2)互换策略
不同币种在利息、违约风险、久期、流动性、税收和衍生条款等方面存在差别,投资管理人可以适时买入和卖出具有相近特性的两个或两个以上券种,赚取收益差。
3)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。
3、可转债投资策略
本基金采取参考大相可转债指数的方法进行可转债投资。由于可转债兼具债券属性及股票特征,本基金将在参考大相可转债指数的基础上,采用自上而下的宏观、行业分析和自下而上的特性特征分析相结合的方法投资可转债。
4、权益类品种投资策略
(1)一级市场中购策略
本基金权益类品种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。一级市场中购策略的关键是选取合适的定价模型和参数,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证券的估值水平,以契合当前的投资环境。
(2)二级市场股票投资策略
本基金的股票资产作为整体基金投资组合管理的辅助工具,为投资者提供适度参与股票市场、获取市场收益的机会。
本基金的股票投资将遵循三个步骤:一是重点关注我们研究团队长期跟踪并且有良好业绩记录的公司,并筛选此类公司作为本基金的基本股票池,同时关注不同时期的主题;二是对股票的基本面素质进行筛选。应用基本面分析方法,确定实际的估值水平,筛选出投资股票名单;三是通过预设指令的方法,在市场的相应时机以我们同意的具备一定安全边际的价格,对个股予以动态配置,追求在可控风险前提下的稳健回报。
投资决策委员会是本基金的最高决策机构,定期或遇重大事件时则投资管理业务的重大问题进行讨论,并对本基金投资决策方向性指导。基金经理、研究员、交易员等各司其责,相互制衡。具体的投资流程为:
(1)投资决策委员会定期召开会议,确定本基金的投资思路和投资原则。
(2) 研究部宏观策略分析师基于自上而下的研究为本基金提供总的资产配置建议;研究部行业研究员为信用债的信用分析提供研究支持;固定收益部数量及信用分析员为固定收益类投资决策提供依据。
(3)固定收益部、股票投资部定期召开投资例会,根据投资决策委员会的决定,结合市场、个股和个券的态势,制定具体的投资策略。
(4)基金经理依据投委会的决定,参考研究员的投资建议,结合风险控制和业绩评估的反馈意见,根据市场情况,制定并实施具体的投资组合方案。
(5)基金经理向交易员下达指令,交易员执行后向基金经理反馈。
(6)监察法律部通过对投资的全过程进行合规风险监控。
(7)风险管理部通过对投资风险识别、测算、分析和监控投资风险,根据风险限额管理政策防范超预期风险。
(8)风险管理部对基金投资进行风险调整业绩评估,定期与基金经理讨论收益和风险预算。
第九部分 业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:中证全债指数收益率
中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。该指数的样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成,对异常价格和无价情况下使用了模型价,能更为真实地反映债券的实际价值和收益率特征。由于本基金为债券型基金,在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法以及指数与本基金投资范围、投资理念的吻合度后,本基金选择市场认同度较高的中证全债指数收益率作为业绩比较基准。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比例,在与基金托管人协商一致后,本基金管理人可以在报中国证监会备案后调整或变更业绩比较基准并及时公告。
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型基金,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
博时基金管理有限公司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6月30日,本报告中 所列财务数据未经审计。
一、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 22,786,147.26 6.14
其中:股票 22,786,147.26 6.14
2 固定收益投资 327,816,432.02 88.35
其中:债券 327,816,432.02 88.35
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 8,636,116.45 2.33
6 其他各项资产 11,808,193.69 3.18
7 合计 371,046,889.42 100.00
二、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 13,109,818.06 4.94
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 1,709,869.50 0.64
C5 电子 -- --
C6 金属、非金属 3,397,000.00 1.28
C7 机械、设备、仪表 8,002,948.56 3.01
C8 医药、生物制品 -- --
C9 其他制造业 -- --
D 电力、煤气及水的生产和供应业 -- --
E 建筑业 -- --
F 交通运输、仓储业 -- --
G 信息技术业 -- --
H 批发和零售贸易 3,049,786.50 1.15
I 金融、保险业 1,894,500.00 0.71
J 房地产业 3,150,500.00 1.19
K 社会服务业 1,581,542.70 0.60
L 传播与文化产业 -- --
M 综合类 -- --
合计 22,786,147.26 8.58
三、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 601258 唐大集团 499,965 3,049,786.50 1.15
2 000528 柳工 200,000 2,482,000.00 0.93
3 000425 徐工机械 150,000 2,151,000.00 0.81
4 600720 中航电子 150,000 2,084,000.00 0.78
5 600930 中信证券 150,000 1,894,500.00 0.71
6 600815 厦工股份 200,000 1,850,000.00 0.70
7 002244 滨江集团 200,000 1,814,000.00 0.68
8 603002 亚细亚石油 253,314 1,709,869.50 0.64
9 600771 华谊兄弟 230,210 1,581,542.70 0.60
10 600741 华谊集团 169,448 1,519,548.56 0.57
四、报告期末按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 国债债券 -- --
2 央行票据 -- --
3 金融债券 20,065,000.00 7.56
其中:政策性金融债 20,065,000.00 7.56
4 企业债券 143,777,933.82 54.16
5 企业短期融资券 -- --
6 中期票据 -- --
7 可转债 -- --
8 其他 -- --
9 合计 327,816,432.02 123.49
五、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	113002	工行转债	280,180	30,536,818.20	11.50
2	041254007	12中债0701	200,000	20,442,000.00	7.70
3	111804	11国债01	200,000	20,314,000.00	7.65
4	041253009	12国债02	200,000	20,284,000.00	7.64
5	118139	11三花02	200,000	20,268,000.00	7.64

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 250,000.00
2 应收证券清算款 890,971.99
3 应收股利 --
4 应收利息 10,484,114.36
5 应收申购款 183,107.34
6 其他应收款 --
7 待摊费用 --
8 其他 --
9 合计 11,808,193.69
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 113002 工行转债 30,536,818.20 11.50

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603002	亚细亚石油	1,709,869.50	0.64	新股网下申购

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、博时宏观回报债券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1月1日-2012年6月30日 3.34% 0.13% 3.10% 0.09% 0.24% 0.04%
2011年1月1日-2011年12月31日 3.22% 0.22% 5.88% 0.14% -2.66% 0.08%
2010年7月27日-2010年12月31日 -0.6% 0.31% -1.64% 0.11% 1.04% 0.20%
2010年7月27日-2012年6月30日 6.02% 0.23% 7.38% 0.12% -1.36% 0.11%

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1月1日-2012年6月30日	3.04%	0.13%	3.10%	0.09%	-0.06%	0.04%
2011年1月1日-2011年12月31日	2.82%	0.22%	5.88%	0.14%	-3.06%	0.08%
2010年7月27日-2010年12月31日	-0.8%	0.23%	-1.64%	0.11%	0.84%	0.21%
2010年7月27日-2012年06月30日	5.11%	0.23%	7.38%	0.12%	-2.27%	0.11%

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;本基金从A类基金份额的基金资产中计提销售服务费;
4、因基金的证券交易或结算而产生的费用(包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等);
5、基金合同生效以后 的信息披露费用;
6、基金份额持有人大会费用;
7、基金合同生效以后 的会计师事务所费;
8、基金资产的审计费用;
9、按照国家有关法律法规规定可以列入的其他费用。
(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
基金管理人 的基金管理费按基金资产净值的0.70%年费率计提。
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。计算方法如下:
H=E×0.70%÷当年天数