博时回报灵活配置混合型证券投资基金

2013 年度报告摘要

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
报告送出日期:2014年3月29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2014年3月28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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	博时回报混合
基金主代码	050022
交易代码	050022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月8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	360,492,701.92份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	为投资者的资产实现保值增值,提供全面超越通货膨胀的收益回报。
投资策略	本基金将通过综合观察流动性指标、产出类指标和价格类指标来预测判断流动性变化方向、资产价格水平的变化趋势和所处阶段,提前布局,进行大类资产的配置。各类指标包括但不限于:(1)流动性指标主要包括:各国不同层次的货币量增长、利率水平、货币政策和财政政策的变化、汇率变化;(2)产出类指标主要包括:GDP增长率、工业增加值、发电量、产能利用率、国家各项产业政策等;(3)价格类指标:CPI与PPI走势、商品价格和其他资产价格的变化等。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款基准利率(税后)+3%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。

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	孙麟清	田青
	联系电话	0755-83169999	010-67595096
	电子邮箱	service@bosera.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275853

2.4信息披露方式

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

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2013年	2012年	2011年11月8日(基金合同生效日)至2011年12月31日
本期已实现收益	13,926,239.23	-1,242,723.80	1,320,860.83
本期利润	-6,030,289.59	8,271,136.81	1,495,285.63
加权平均基金份额本期利润	-0.0314	0.0590	0.0030
本期加权平均净值利润率	-2.47%	5.84%	0.30%
本期基金份额净值增长率	14.80%	7.78%	0.30%
3.1.2期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配利润	63,456,691.15	-857,087.38	803,902.53
期末可供分配基金份额利润	0.1760	-0.0093	0.0029
期末基金资产净值	447,345,347.47	99,553,411.58	280,983,333.05
期末基金份额净值	1.241	1.081	1.003
3.1.3累计期末指标	2013年末	2012年末	2011年末
基金份额累计净值增长率	24.10%	8.10%	0.30%

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。

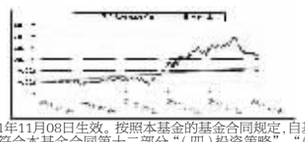
3.2基金净值表现

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

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
过去三个月	-10.98%	0.60%	1.51%	0.02%	-12.49%	0.58%
过去六个月	-1.35%	0.77%	3.02%	0.02%	-4.37%	0.75%
过去一年	14.80%	0.87%	6.00%	0.02%	8.80%	0.85%
自基金合同生效起至今	24.10%	0.68%	13.20%	0.02%	10.90%	0.66%

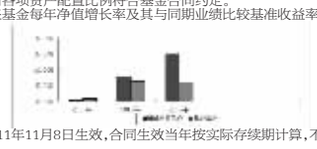
注:本基金的业绩比较基准为一年期人民币定期存款基准利率(税后)+3%。

3.2.2自基金合同生效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



注:本基金合同于2011年11月08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6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“(四)投资策略”、“(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基金合同约定。

3.2.3合同生效日以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2011年11月8日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

无

§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2013年12月31日,博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金,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,公募基金资产规模逾1052亿元人民币,累计分红超过608亿元人民币,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

根据银河证券基金研究中心统计,股票型基金中,截至12月31日,博时医疗保健今年以来净值增长率在328只标准型股票基金中排名前1/4。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,2013年博时信用债纯债基金收益率在17只长期标准债券型基金中排名前1/3;博时裕祥分级债券A收益率在17只封闭式债券型分级子基金(优先份额)中名列第2。

海外投资方面,博时大中华亚太精选2013年收益率在7只QDII亚太股票型基金中排名第2。

2、客户服务

2013年全年,博时基金共举办各类渠道培训活动1534场,参加人数38251人。

3、其他大事件

1)2013年1月30日,博时亚洲票息债券基金由于达到募集份额目标上限18亿份而提前结束募集,同时启动未日比例配售,配售比例约为63.35%。

2)2013年3月29日,由证券时报社主办的2012年度中国基金业明星奖颁奖典礼暨明星基金论坛在北京举行。博时主题行业基金荣获“2012 年度股票型明星基金奖”。

3)2013年3月30日,由中国证券报社主办的第十届中国基金业金牛奖颁奖典礼暨2013金牛基金论坛在北京举行。博时基金蝉联“金牛基金管理公司”奖,博时基金价值组投资总监、博时主题行业基金经理邓晓峰获得“金牛基金十周年特别奖”,博时现金收益荣获“2012年度货币市场金牛基金”。

4)2013年4月,在股市动态分析杂志主办的“2012基金公司品牌管理与营销策划能力排行榜”评选活动中,博时标普500指数基金获得“2012年基金新产品营销策划案例奖”。

5)2013年4月10日,由上海证券报举办的第十届“金基金奖”颁奖典礼在上海举行,博时基金荣获金“基金十年?卓越公司奖”,博时裕阳封闭和博时裕隆封闭荣获“金基金十年?投资回报奖”,博时主题行业基金荣获“金基金·股票型基金奖5年期奖”,博时裕阳封闭荣获“金基金·分红基金奖3年期奖”。

6)2013年4月27日,由中国网、普益财富、西南财经大学信托与理财研究所三家机构联合主办的2013中国网?普益财富管理论坛在北京举行。博时基金荣获2013金手指奖评选“年度最佳财富管理基金公司”。

7)6月26日,世界品牌实验室(WBL)在京发布2013年度(第十届)《中国500最具价值品牌》排行榜,博时基金以81.65亿的品牌价值位列第216名,品牌价值一年内提升了近20亿元,排名逐年上升。

8)2013年9月24日,由理财周报主办的2013中国基金业领袖峰会暨“寻找中国最受尊敬基金公司”颁奖典礼在上海举行,博时基金共获得三个奖项,分别是:2013中国最佳资产配置基金公司、2013中国最佳价值发现基金公司、2013中国最佳基金公司投资总监(姜文涛先生)。

9)2013年11月18日,博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得“基金投顾业务-2013最具竞争力基金公司”奖项。

10)2013年12月20日,东方财富网在北京中国大饭店举办“东财互联网金融圆桌论坛”和“2013东方财富风云榜颁奖盛典”活动,我司获得“最佳企业年金奖”。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
姜文涛	基金经理/绝对收益组投资总监	2012-7-17	-	14.5	1998年参加工作,先后就职于国泰君安证券股份有限公司、博时基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、南方基金管理有限公司。2011年加入博时基金管理有限公司,2012年7月起任博时回报混合基金和博时平衡配置混合基金基金经理。现任股票投资部绝对收益组投资总监,兼任博时回报混合基金和博时平衡配置混合基金、博时裕益混合基金的基金经理。

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。

4.2管理人对投资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守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《博时回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,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,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3管理人对投资期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

报告期内,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求,公司进一步完善了《公平交易管理制度》,通过系统及人工相结合的方式,分别对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程,按照境内及境外业务进行了详细规范,同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

4.3.2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《公平交易管理制度》的规定,在研究、决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析,未发现存在违反公平交易原则的现象。

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管理人对投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

2013年度经济总体格局是增速下降和物价指数回落。为此,本基金年度资产配置的基本格局是保持较低的权益投资比例,并重视固定收益类投资机会。全年来看,沪深300指数表现落后于全债指数,说明我们的资产配置基本适应了经济和市场的特点。

从股票投资的角度,本年度市场分为四个阶段:(1)年初普涨带来的阶段性机会;(2)上半年成长股与价值股的估值分化带来结构性机会;(3)三季度市场的调整;(4)四季度创业板指数持续上涨带来的结构性机会。从本基金投资的角度,我们在第(1)和第(2)阶段较好地用了适用的仓位和行业配置策略,取得了较好收益;在第(3)阶段中,由于我们对全球经济复苏的看法过于乐观,保持了较高的仓位和一定的周期股配置,基金净值出现了下跌;在第(4)阶段,出于风险收益的权衡,我们控制了权益投资比例和对创业板股票的参与力度,放弃了一些投资方案。全年的权益投资总结下来,有两点对今后投资管理仍有意义的经验教训:第一,在今后的投资中,对于宏观观点的改变,需要进行更多的市场验证和交叉比对,并进行顺市渐进的投资力度管理;第二,管理净值下跌幅度是我们追求的一个目标,对投资风险的管理,框架和纪律要稳定,但方法需要不断丰富和择优使用,不同的市场环境需要采用不同的更有效率的方法。

从债券投资的角度,全年的宏观格局支持收益率的回落,适宜长债投资。但市场价格信号给出的是相反的信息,收益率甚至出现了显著提升。在债券投资管理上,我们尊重了市场,适量进行了长债投资,大部分头寸保留在了货币市场。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为1.241元,累计净值为1.241元。报告期内,本基金份额净值增长率为14.80%,同期业绩基准增长率为6.00%。

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2014年度,我们认为机会与风险都十分显著。风险主要包括市场利率水平提升对经济、企业盈利和公司估值的负面影响。机会主要在于经济体系内仍处于快速增长阶段的结构性领域,如泛能源、消费医药等。更长远地展望,现有利率水平与经济现实相比不可持续,市场对股市以外的大类资产的风险定价机制的缺失不可持续,而最终的变动是有利于权益资产的。在过渡期内,我们还是应该以风险控制为中心管理投资,并在合算的情况下参与阶段性和结构性投资机会。

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、风险管理部负责人、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。

本基金管理人已与中国银行证券投资基金托管人有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

收益分配原则:本基金收益每年最多分配4次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的20%;若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配;基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过15个工作日;基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,报告期末本基金份额可分配收益为63,456,691.15元。

本基金管理人已于2014年1月15日发布公告,以2013年12月31日已实现的可分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.360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,发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人,基金管理人在合理期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3托管人对本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审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:博时回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资产:		
银行存款	14,720,574.74	5,629,364.41
结算备付金	10,821,979.71	222,381.10
存出保证金	167,627.84	39,356.30
交易性金融资产	258,212,963.79	93,023,099.11
其中:股票投资	156,248,854.29	71,269,699.11
基金投资	-	-
债券投资	101,964,109.50	21,753,400.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	170,000,000.00	-
应收证券清算款	143,855.71	1,991,938.34
应收利息	1,072,457.68	274,200.74
应收股利	-	-
应收申购款	499,329.43	11,242.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	455,638,788.90	101,191,582.41
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	7,108,281.74	1,273,865.11
应付管理人报酬	588,383.65	124,462.19
应付托管费	98,063.93	20,743.71
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	332,210.09	74,298.87
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	166,502.02	144,800.95
负债合计	8,293,441.43	1,638,170.83
所有者权益:		
实收基金	360,492,701.92	92,057,919.23
未分配利润	86,852,645.55	7,495,492.35
所有者权益合计	447,345,347.47	99,553,411.58
负债和所有者权益总计	455,638,788.90	101,191,582.41

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值1.241元,基金份额总额360,492,701.92份。

7.2利润表

会计主体:博时回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

资产	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入	332,583.59	11,817,839.50
1.利息收入	3,792,272.38	3,263,899.88
其中:存款利息收入	292,712.82	118,701.28
债券利息收入	2,075,346.63	2,317,803.04
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,424,212.93	827,395.56
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	15,921,646.68	-1,256,160.87
其中:股票投资收益	16,188,778.61	-1,547,205.66
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-631,401.95	-61,790.67
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	364,270.02	352,835.46
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-19,956,528.82	9,513,860.61
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	575,193.35	296,239.88
减:二、费用	6,362,873.18	3,546,702.69
1.管理人报酬	3,627,482.76	2,156,959.81
2.托管费	604,580.41	359,493.30
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,760,475.14	662,638.87
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	370,334.87	367,610.71
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-6,030,289.59	8,271,136.81
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-6,030,289.59	8,271,136.81

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31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)	92,057,919.23	7,495,492.35	99,553,411.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-6,030,289.59	-6,030,289.59
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)	268,434,782.69	85,387,442.79	353,822,225.48
其中:1.基金申购款	618,334,883.37	190,916,471.18	809,251,354.55
2.基金赎回款	-349,900,100.68	-105,529,028.39	-455,429,129.07
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)	360,492,701.92	86,852,645.55	447,345,347.47
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31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)	280,141,873.53	841,459.52	280,983,333.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,271,136.81	8,271,136.81
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)	-188,083,954.30	-1,617,103.98	-189,701,058.28
其中:1.基金申购款	47,085,768.54	201,853.24	47,287,621.78
2.基金赎回款	-235,169,722.84	-1,818,957.22	-236,988,680.06
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)	92,057,919.23	7,495,492.35	99,553,411.58

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

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

7.4报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.3关联方关系

项目	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、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
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东
天津港(集团)有限公司	基金管理人的股东
肇安股权投资有限公司	基金管理人的股东
上海盛业股权投资基金有限公司	基金管理人的股东
上海丰益股权投资基金有限公司	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	-	-	24,734,534.94	5.30%

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	21,887.53	5.67%	21,887.53	29.46%

注:

1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2关联方报酬

7.4.4.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,627,482.76	2,156,959.81
其中:支付销售机构的客户维护费	1,103,213.23	754,275.55

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1.5%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×1.5%/当年天数。

7.4.4.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	604,580.41	359,493.30

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0.25%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×0.25%/当年天数。

7.4.4.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5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 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31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	14,720,574.74	240,769.43	5,629,364.41	82,256.42

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.4.7其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5期末(2013年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.5.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601012	隆基股份	2013/12/17	公告重大事项	15.41	2014/1/13	14.78	829,610	14,622,490.21	12,784,290.10	

注:本基金截至2013年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.5.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.6有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于2013年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为245,428,673.69元,属于第二层级的余额为12,784,290.10元,无属于第三层级的余额(2012年12月31日:第一层级93,023,099.11元,无属于第二层级和第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8投资组合报告

8.1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	156,248,854.29	34.29
	其中:股票	156,248,854.29	34.29
2	固定收益投资	101,964,109.50	22.38
	其中:债券	101,964,109.50	22.38
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	170,000,000.00	37.31
	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	25,542,554.45	5.61
6	其他各项资产	1,883,270.66	0.41
7	合计	455,638,788.90	100.00

8.2报告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	采矿业	25,629,080.48	5.73
C	制造业	130,619,773.81	29.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	156,248,854.29	34.93

8.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000538	云南白药	239,822	24,459,445.78	5.47
2	600887	伊利股份	617,138	24,117,753.04	5.39
3	600332	白云山	826,623	22,864,392.18	5.11
4	002353	杰瑞股份	224,997	17,858,011.89	3.99
5	300228	富瑞特装	196,555	15,527,845.00	3.47
6	601808	中海油服	591,356	13,199,065.92	2.95
7	002415	海康威视	566,059	13,008,035.82	2.91
8	601012	隆基股份	829,610	12,784,290.10	2.86
9	600583	海油工程	1,601,806	12,430,014.56	2.78

8.4报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601166	兴