裕泽证券投资基金

【2010】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年3月31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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月30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2010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	博时裕泽封闭
基金主代码	184705
交易代码	184705
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2000年3月27日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	500,000,000份
基金合同存续期	15年
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2000年5月17日

2.2基金产品说明

投资目标	本基金属于科技基金,主要投资于具有较高科技含量的上市公司。所追求的投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下,谋求基金资本增值和投资收益的最大化。
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。依据科技成果和创新能力给上市公司带来的预期收益和发展潜力,通过投资于科技含量较高的上市公司,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。
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	赵会军
	联系电话	0755-83169999	010-66105799
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	010-66105798

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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	45,684,263.97	114,502,385.40	-166,319,633.79
本期利润	-18,458,638.86	241,387,995.59	-586,384,798.10
加权平均基金份额本期利润	-0.0369	0.4828	-1.1728
本期基金份额净值增长率	-2.78%	60.37%	-49.91%
3.1.2期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.1004	0.0910	-0.2002
期末基金资产净值	581,834,238.02	641,292,876.88	399,904,881.29
期末基金份额净值	1.1637	1.2826	0.7998

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。

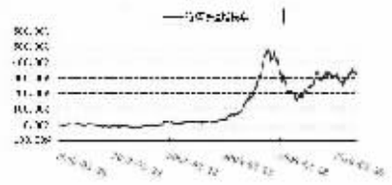
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

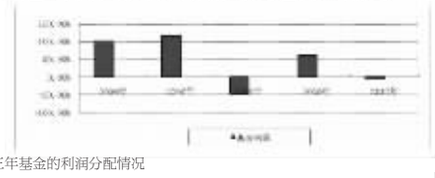
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.28%	2.48%	-	-	-	-
过去六个月	17.46%	2.56%	-	-	-	-
过去一年	-2.78%	2.35%	-	-	-	-
过去三年	-21.90%	3.36%	-	-	-	-
过去五年	242.31%	3.33%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	323.59%	2.70%	-	-	-	-

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2000年3月27日生效,基金份额于2000年5月17日在深交所上市交易。按照本基金的基金合同规定,自基金份额上市之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第七条"(二)投资范围"、"(五)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过去五年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



3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.820	41,000,000.00	-	41,000,000.00	2009年度分红
2009年	-	-	-	-	-
2008年	15.300	765,000,000.00	-	765,000,000.00	2007年第二次收益分配。
合计	16.120	806,000,000.00	-	806,000,000.00	-

§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、郑州、沈阳设有分公司,此外,还设有海外子公司:博时基金(国际)有限公司。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%;瑞安实业有限公司,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%。

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2010年12月31日,博时基金公司共管理二十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1874亿元,累计分红超过人民币532亿元。博时基金管理有限公司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)客户服务

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。

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。

博时e视界"于9月18日正式发布,这也是博时基金倾力为投资人打造的与投资专家面对面的全新视听网络平台。

2010年10月,博时基金与中国劳动保障报社联合举办"企业年金管理大家谈"有奖征文活动。向较早建立企业年金计划的企业征集管理经验与其他企业分享。

2010年,博时在全国各地举办各类客户活动、论坛、沙龙等共计1252场,并创新的采用网络会议室,扩大论坛的覆盖面,充分与投资者沟通当前市场的热点问题,受到了广泛大投资者的广泛欢迎。

(2)社会责任

为支援玛曲灾区的救灾善后工作,博时基金公司及全体员工通过博时慈善基金会向甘肃省红十字会捐出赈灾款项人民币30万元。

博时慈善基金会2010年关爱助学现场捐赠仪式于2010年12月6日在中山大学举办,博时以每人5000元的标准向中山大学的21位贫困学生资助善款105000元,至此博时基金第四届百万关爱助学活动圆满落幕。

(3)公司荣誉

博时在由证券时报社主办的2009年度中国明星基金奖评选中,荣获两个奖项,博时主题行业基金获得"2009年度三年持续回报股票型明星基金奖",博时平衡配置获得"2009年度三年持续回报平衡混合型明星基金奖"。?

?博时在由中国证券报社主办的第七届中国基金业金牛奖评选中连续第三次荣获中国基金业最具权威的"金牛基金公司奖",并获得首次设立的"金牛特别贡献奖",旗下基金博时裕隆封闭、博时主题行业股票、博时平衡配置混合和博时现金收益货币均蝉联金牛奖项,分别获得"三年期封闭式持续优胜金牛基金"、"三年期开放式股票型持续优胜金牛基金"、"三年期开放式混合型持续优胜金牛基金"和"2009年度开放式货币市场金牛基金"奖项。

(4)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。

博时大中华亚太精选股票证券投资基金及博时宏观回报债券型证券投资基金首募顺利结束并于2010年7月27日成立。

博时转债增强债券型证券投资基金及博时行业轮动股票型证券投资基金首次募集顺利结束并分别于2010年11月24日和2010年12月10日成立。

根据中国证券监督管理委员会的批复,博时基金已在香港完成博时基金(国际)有限公司("Bosera Asset Management (International) Co., Limited")的注册登记手续并获香港证券及期货事务监察委员会颁发的第4类("就证券提供意见")和第9类("提供资产管理")牌照;

博时基金于2010年8月25日和2010年11月11日分别公告郑州分公司和沈阳分公司成立。至此,博时基金已有4家分公司分别落地北京、上海、郑州和沈阳。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
聂挺进	基金经理	2010-3-19	-	4	2004年至2006年在招商局国际有限公司从事研究工作。2006年9月加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、研究员兼任博时第三产业基金基金经理助理,投资经理,社保组合投资经理助理。2010年3月起任裕泽证券投资基金基金经理。
陈亮	基金经理	2007-1-22	2010-4-12	11	1998年起先后在中信证券金融产品开发小组、北京玖方量子软件技术公司工作。2001年加入博时公司,历任金融工程师、基金经理助理、基金经理、数量组投资总监兼任基金经理、数量组投资总监兼任博时裕泽基金经理、博时特许价值基金经理。

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、《裕泽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

2010年,是金融危机以来的第二年。中国经济在09年巨大货币政策刺激以及外围市场缓慢复苏的环境下,国内经济强劲上升。全年GDP增长超过10%。许多周期性资本品的销售都创出历史天量,仍旧以投资为主导的新一轮内在增长动力蓬勃而出。但是国内经济的繁荣和股票市场的表现可谓大相径庭。A股市场沪深300指数全年累计下跌超过10%,以银行为代表的大盘蓝筹股纷纷被机构抛售,以医药、食品饮料和新兴产业为主的小盘股得到追捧,大小盘的风格差异和小盘股的超额溢价达到了前所未有的高度。市场的逻辑较为清晰:即对货币刺激后遗症的恐惧和对中国经济转型的期待,市场以强烈和极端的方式表现了出来。

基金裕泽在三月份后期,针对市场对宏观调控的预期,对组合进行了适当的调整,增加了低估值的食品饮料、软件及医药类股票的仓位,对受宏观经济影响较大的地产、金融等行业进行了适当的减持。而到了三季度初,我们认为市场对经济前景过于悲观,因而增加了股票仓位,并将汽车、家电等我们认为被市场错杀,而基本面不错的行业进行大量配置。

十月份后,在美国QE2的背景下,全球流动性过剩预期空前强烈,我们相应增加了金融、黄金等品种的配置权重,一度取得了较好的投资收益。但是11月份,国内经济出现过热迹象,以食品为代表的CPI迅速上行,央行迅速出手加息,在这一背景下,我们没有敏锐的及时止盈和降低仓位,殊为可惜。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金份额净值为1.1637元,份额累计净值为3.8157元,报告期,本基金份额净值增长率为-2.78%,同期上证指数涨幅为-14.31%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

(1)宏观经济形势展望

以美国为代表的发达经济体的逐步复苏和以中国为首的新兴市场国家的通胀压力是2011年全球经济的主要宏观背景。在这一过程中,欧洲经济的反复和部分新兴市场国家的政治波动是其中的主要插曲。

中国国内经济刺激政策的退出力度和节奏把握将会决定整个经济新的平衡点的位置。从目前的情况来看,政府对政策退出后经济复苏的原动力仍有一定担心,因此我们倾向于认为在通胀仍旧处于可控范围之内的情况下,政策的紧缩会有所放缓,而劳动力成本、土地等中长期因素的趋势性变化下。最终导致的结果可能是中国经济由此从高增长低通胀时期进入高增长较高通胀时期。

这是我们不能忽视的一个变化,因为其中孕育着经济增长新的内生动力。消费和投资、虚拟和实体、产业景气度的变化和新兴产业的崛起等等,均将发生实质意义上的转变。新的主导产业、支柱产业和符合产业发展规律的新兴产业的崛起,将成为本轮经济周期的成果。

(2)2011年基金资产配置计划

在高增长高通胀的投资背景下,我们觉得基本面和估值结合的重要性显著高于前两年。

考虑大盘股极低的估值水平,我们认为2011年整体投资收益的下行空间相当有限。许多大盘蓝筹公司出现了长期投资价值。去年许多被杀到个位数以下PE的行业和板块在经济系统性风险担忧趋弱的背景下,估值的回归是大概率事件。

更值得价值投资者关注的是,消费服务、资本品等行业将会出现和崛起一批新的成功转型的企业,这些企业可能是老树开新花——传统老牌企业的涅槃重生,也可能是新企业的脱颖而出。一切决定于上市公司管理团队的战略和执行力,对新的商业模式的思考和执着追求。

今年,我们将高度关注金融、通讯、机械、家电、化工、电网投资、医药、食品饮料等行业的优势企业,从中选取适应转型要求,有持续竞争力的公司加以持有。

感谢持有人一直以来对基金经理人的信赖,无论市场如何变幻,本基金经理人始终坚持以专业的研究分析为基础,坚持价值投资理念和风格,坚持对投资标的品质严格要求。希望通过我们扎实的研究和专业的资产管理,在中长期为持有人实现更好的回报!

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

本基金利润分配原则:基金当期收益在弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每年至少分配一次,年度收益分配比例不低于基金可分配收益的90%;

本基金管理人已于2010年3月26日发布公告,以2009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0.82元。

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0.1004元。

本基金管理人已于2011年3月31日发布公告,以2010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0.91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

2010年,本基金托管人在对裕泽证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全履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

2010年,裕泽证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在裕泽证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,裕泽证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为41,000,000.00元。

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

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的裕泽证券投资基金2010年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:裕泽证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产:		
银行存款	15,372,611.34	31,433,072.27
结算备付金	2,044,021.44	410,354.73
存出保证金	832,687.75	467,274.86
交易性金融资产	573,327,192.11	608,340,922.34
其中:股票投资	450,859,579.51	479,276,846.34
基金投资	-	-
债券投资	122,467,612.60	129,064,076.00
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	-	-
应收利息	1,703,499.37	2,734,849.71
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	593,280,012.01	643,386,473.91
负债和所有者权益	**本期末 2010年12月31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	-	-
应付证券清算款	8,730,829.89	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	748,369.72	806,083.69
应付托管费	124,728.27	134,347.28
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	996,650.91	87,970.86
应交税费	35,195.20	35,195.20
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	810,000.00	1,030,000.00
负债合计	11,445,773.99	2,093,597.03
所有者权益:		
实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
未分配利润	81,834,238.02	141,292,876.88
所有者权益合计	581,834,238.02	641,292,876.88
负债和所有者权益总计	593,280,012.01	643,386,473.91

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.1637元,基金份额总额500,000,000.00份。

7.2利润表

会计主体:裕泽证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	-2,665,814.91	254,004,032.56
1.利息收入	4,796,116.19	4,646,188.62
其中:存款利息收入	298,067.40	317,022.57
债券利息收入	4,498,048.79	4,329,166.05
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	56,679,029.03	122,466,545.41
其中:股票投资收益	53,570,843.22	118,416,623.29
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-253,069.03	-277,740.37
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,361,254.84	4,327,662.49
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-64,142,902.83	126,885,610.19
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,942.70	5,688.34
减:二、费用	15,792,823.95	12,616,036.97
1.管理人报酬	8,591,301.76	8,265,689.00
2.托管费	1,431,883.64	1,377,614.79
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	5,059,276.30	2,533,548.68
5.利息支出	147,498.75	-
其中:卖出回购金融资产支出	147,498.75	-
6.其他费用	562,863.50	439,184.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-18,458,638.86	241,387,995.59
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-18,458,638.86	241,387,995.59

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:裕泽证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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)	500,000,000.00	141,292,876.88	641,292,876.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-18,458,638.86	-18,458,638.86
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-41,000,000.00	-41,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	500,000,000.00	81,834,238.02	581,834,238.02
项目	**上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	500,000,000.00	-100,095,118.71	399,904,881.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	241,387,995.59	241,387,995.59
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	500,000,000.00	141,292,876.88	641,292,876.88

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:肖风　　主管会计工作负责人:王德荣　　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关联方关系

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")	基金发起人、基金管理人
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人
招商证券股份有限公司("招商证券")	基金发起人、基金管理人的股东
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(自2009年11月16日起)
瑞安实业有限公司	基金管理人的股东(自2009年11月16日起)
上海盛业资产管理有限公司	基金管理人的股东(自2009年11月16日起)
丰益实业发展有限公司	基金管理人的股东(自2009年11月16日起)

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	-	-	55,797,127.96	3.40%

7.4.3.1.2权证交易

无。

7.4.3.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010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 2009年1月1日至2009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	45,336.11	3.31%	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,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。

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。

7.4.3.2关联方报酬

7.4.3.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	8,591,301.76	8,265,689.00

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。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的20%,超过部分不计提管理人报酬。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.3.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,431,883.64	1,377,614.79

支付基金托管人中国工商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 X 0.25% / 当年天数。

7.4.3.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.3.4各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1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12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
期初持有的基金份额	2,500,000.00	2,500,000.00
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	2,500,000.00	2,500,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.50%	0.50%

7.4.3.4.2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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2010年12月31日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商证券	1,250,000.00	0.25%	1,250,000.00	0.25%

7.4.3.5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12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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
中国工商银行	15,372,611.34	278,511.07	31,433,072.27	307,252.91

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.3.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.4期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1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

7.4.12.1.1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
601177	杭齿前进	2010-09-29	2011-01-11	新股网下申购	8.29	16.03	95,779	794,007.91	1,535,337.37	-
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	新股网下申购	23.98	31.24	4,946	118,605.08	154,513.04	-
300157	恒泰艾普	2010-12-29	2011-01-07	新股网上申购	57.00	57.00	500	28,500.00	28,500.00	-
300155	安居宝	2010-12-29	2011-01-07	新股网上申购	49.00	49.00	500	24,500.00	24,500.00	-
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-01-07	新股网上申购	5.99	5.99	4,000	23,960.00	23,960.00	-
300158	振东制药	2010-12-29	2011-01-07	新股网上申购	38.80	38.80	500	19,400.00	19,400.00	-

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.4.2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
600664	哈药股份	2010-12-29	资产重组	22.57	2011-2-16	24.83	350,000	6,886,783.55	7,899,500.00	-

注:本基金截至2010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。

7.4.4.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无余额。

7.4.5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

①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。

②以公允价值计量的金融工具

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。本基金持有属于第一层级的的金融工具主要包括存在活跃市场的股票(包括网下申购处于限售期的股票)、交易所市场债券等,于2010年12月31日的余额为476,823,692.11元(2009年12月31日:537,270,922.34元)。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算)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。本基金持有属于第二层级的金融工具主要包括参与非公开发行取得并在锁定期内的股票、因重大事项停牌的股票、银行间市场债券等,于2010年12月31日的余额为96,503,500.00元(2009年12月31日:71,070,000.00元)。

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)。于2010年12月31日,本基金未持有属于第三层级的以公允价值计量的金融工具(2009年12月31日:同)。

(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	450,859,579.51	75.99
	其中:股票	450,859,579.51	75.99
2	固定收益投资	122,467,612.60	20.64
	其中:债券	122,467,612.60	20.64
	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	17,416,632.78	2.94
6	其他各项资产	2,536,187.12	0.43
7	合计	593,280,012.01	100.00

8.2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