

博时现金收益证券投资基金

2010 年年度报告摘要

2010 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：2011 年 3 月 31 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。

基金的托管人交通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。

本报告中的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者阅读。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时现金收益货币
基金主代码	050003
交易代码	050003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 1 月 16 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
报告期末基金份额总额	4,861,073,427.43 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保证低风险和高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。
投资策略	本基金根据短期利率的变动和市场格局的变化,积极主动地在债券资产和回购资产之间进行动态的资产配置。
业绩比较基准	本基金成立于 2004 年 1 月 16 日,业绩比较基准是一年期定期存款利率(税后); 自 2009 年 7 月 1 日起,本基金的业绩比较基准变更为:活期存款利率(税后)。

风险收益特征	现金收益证券投资基金投资于短期资金市场基础工具，由于这些金融工具的特点，因此整个基金的风险处于较低的水平。但是，本基金依然处于各种风险因素的暴露之中，包括利率风险、再投资风险、信用风险、操作风险、政策风险和通货膨胀风险等等。
--------	--

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	张咏东
	联系电话	0755-83169999	021-32169999
	电子邮箱	service@bosera.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		95105568	95559
传真		0755-83195140	021-62701216

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	128,826,042.27	251,411,812.28	660,547,717.07
本期利润	128,826,042.27	251,411,812.28	660,547,717.07
本期净值收益率	2.14%	1.68%	4.29%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末基金资产净值	4,861,073,427.43	15,134,457,407.06	33,580,243,723.76
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

本基金利润分配是按月结转份额。

3.2 基金净值表现

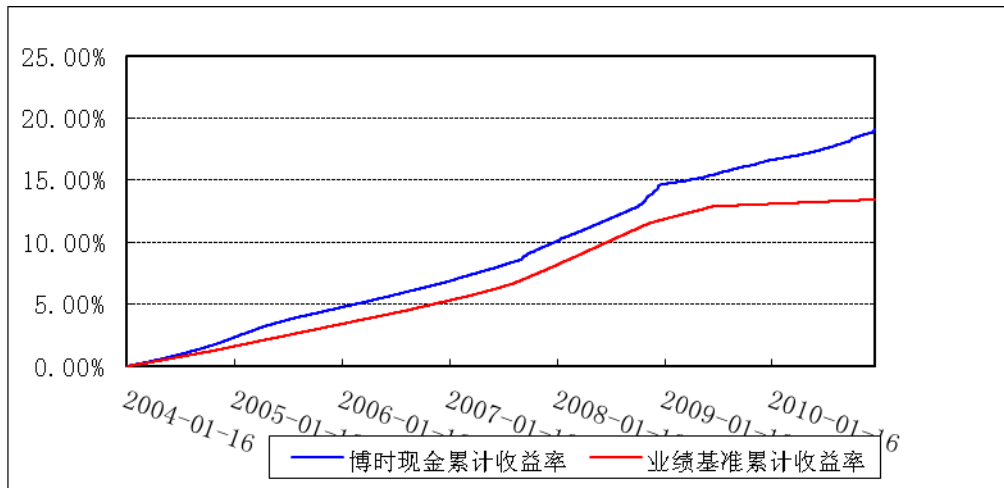
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.8243%	0.0169%	0.0920%	0.0000%	0.7323%	0.0169%
过去六个月	1.4034%	0.0124%	0.1840%	0.0000%	1.2194%	0.0124%
过去一年	2.1389%	0.0090%	0.3650%	0.0000%	1.7739%	0.0090%
过去三年	8.3100%	0.0093%	5.4264%	0.0043%	2.8836%	0.0050%
过去五年	13.7413%	0.0075%	10.0913%	0.0036%	3.6500%	0.0039%
自基金合同生	19.0824%	0.0065%	13.4481%	0.0031%	5.6343%	0.0034%

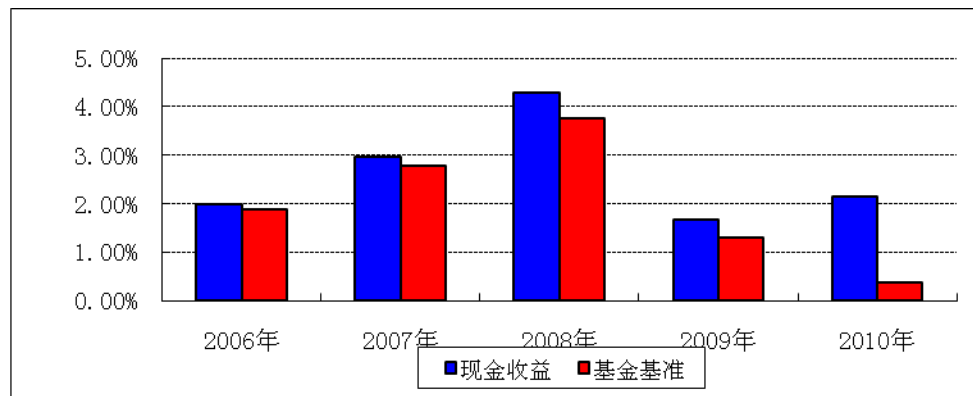
效起至今					
------	--	--	--	--	--

注：本基金成立于 2004 年 1 月 16 日，业绩比较基准是一年期定期存款利率（税后）；自 2009 年 7 月 1 日起，本基金的业绩比较基准变更为：活期存款利率（税后）。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.2.3 过去五年基金每年净值收益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	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2010年	128,951,454.99	-	-125,412.72	128,826,042.27	-
2009年	266,117,856.01	-	-14,706,043.73	251,411,812.28	-
2008年	645,022,118.45	-	15,525,598.62	660,547,717.07	-
合计	1,040,091,429.45	-	694,142.17	1,040,785,571.62	-

§ 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%；璟安实业有限公司，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，受到了广大投资者的广泛欢迎。

(2) 社会责任

为支援舟曲灾区的救灾善后工作，博时基金公司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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张勇	基金经理	2006-7-01	-	8	2001年起先后在南京市商业银行北清支行、南京市商业银行资金营运中心工作。2003年加入博时公司，历任债券交易员、现金收益基金经理助理兼任债券交易员。现任现金收益基金、博时策略混合基金、博时稳定价值债券基金基金经理。

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合规守信情况的说明

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、《博时现金收益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，由于基金规模波动的原因，本基金曾出现债券正回购余额比例超过基金资产净值的 20% 和定期存款比例被动超过 30% 的情况，基金管理人择机进行了调整，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

(1) 行情回顾

2010 年全球经济进一步复苏。美联储在第一轮量化宽松之后，继续实行了第二轮的量化宽松政策，美国国内经济出现复苏迹象。欧洲由于部分国家出现债务危机，导致整体复苏节奏迟缓。国内经济快速恢复，但与此同时，通胀也迅速上升，因此，政府在下半年开始将宽松的货币政策转为稳健的货币政策。

回顾 10 年债券市场，可以分为 2 个部分。上半年，由于宽松货币政策仍未退出，通胀虽然节节攀升，但没有超过 3% 这个“心理警戒线”，因此，债券市场有一轮反弹行情。而进入下半年，通胀迅速上升，货币政策也开始转向，准备金率和利率均开始上调，债券市场开始进入下跌周期。

(2) 投资思路

在上半年债券市场的反弹行情中，由于短期利率绝对收益较低，本基金基本没有参与。我们进行了大量的定期存款投资以及短融投资，保留大量现金。我们判断 2010 年通胀水平应该是一路攀升，下半年，央行货币政策开始转向，短期利率开始大幅上升，逐渐进入到可投资区域。我们在下半年加大投资力度，存款，利率产品，信用产品，均开始大幅买入。综合全年，我们投资的时机选择还是比较正确的，全年总体收益回报是比较理想的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为 2.14%，业绩基准增长率为 0.37%。

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 2011 年，全球经济变化显得扑朔迷离。美国仍会一如既往的实行他们的量化宽松政策，保证经济的复苏。而新兴市场国家的通胀会上升到比较高的水平，导致新兴市场国家的货币政策会转向紧缩。但在大宗商品价格超预期上升的基础上，全球通胀水平也会快速上升，政策的“紧”与“松”相对难以抉择。

国内通胀形式不容乐观，央行的货币政策仍然会坚持紧缩，短期利率在准备金率的多次提升后，会快速上升。2011 年的投资，我们仍然坚持谨慎的原则，主要投资于信用产品和定

期存款，利率产品择机而动，回购投资也许是 2011 年比较重要的一个选择。

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

本基金采用 1.00 元固定份额净值交易方式，自基金成立日起每日将实现的基金净收益分配给基金份额持有人，并按月结转到投资人基金账户，使基金账面份额净值始终保持 1.00 元。

本基金本报告期内向份额持有人分配利润 128,826,042.27 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 年度，托管人在博时现金收益证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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 年度，博时基金管理有限公司在博时现金收益证券投资基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》的规定，托管人发现基金存在以下情况：“债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%”、“定期存款超过基金资产净值的 30%”以及个别监督指标不符合基金合同的约定。对于上述情况，托管人对基金管理人进行了提示，基金管理人进行了调整。本基金本报告期内向份额持有人分配利润：128,826,042.27 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

2010 年度，由博时基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关博时现金收益证券投资基金的年度报告中财务指标、收益表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资

组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

博时现金收益证券投资基金 2010 年年报已经经过普华永道中天会计师事务所审计，会计师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，应阅读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：博时现金收益证券投资基金

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	1,351,890,560.92	3,200,777,429.94
结算备付金	9,874,904.63	5,120,233,807.54
存出保证金	-	-
交易性金融资产	3,483,787,915.49	3,682,557,185.32
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	3,483,787,915.49	3,682,557,185.32
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	210,001,035.00	2,342,844,002.58
应收证券清算款	49,899,985.71	-
应收利息	39,993,217.34	30,584,089.17
应收股利	-	-
应收申购款	660,754.58	765,765,887.53
递延所得税资产	-	-
其他资产	20,000.00	-
资产总计	5,146,128,373.67	15,142,762,402.08
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	279,999,660.00	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,445,944.35	3,000,262.82
应付托管费	438,164.93	909,170.55
应付销售服务费	1,095,412.38	2,272,926.38
应付交易费用	33,932.70	40,149.64
应交税费	940,100.00	940,100.00
应付利息	34,758.97	-
应付利润	966,972.91	1,092,385.63
递延所得税负债	-	-
其他负债	100,000.00	50,000.00
负债合计	285,054,946.24	8,304,995.02
所有者权益：		
实收基金	4,861,073,427.43	15,134,457,407.06
未分配利润	-	-
所有者权益合计	4,861,073,427.43	15,134,457,407.06
负债和所有者权益总计	5,146,128,373.67	15,142,762,402.08

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 4,861,073,427.43 份。

7.2 利润表

会计主体：博时现金收益证券投资基金

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	180,649,046.55	385,490,990.14
1. 利息收入	156,952,854.92	326,865,308.41
其中：存款利息收入	44,183,660.09	94,521,508.21
债券利息收入	97,412,745.96	203,103,947.23
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	15,356,448.87	29,239,852.97
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	23,696,191.63	58,185,681.73
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	23,696,191.63	58,185,681.73
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-

3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	440,000.00
减：二、费用	51,823,004.28	134,079,177.86
1. 管理人报酬	22,231,803.14	55,130,468.41
2. 托管费	6,736,909.94	16,706,202.64
3. 销售服务费	16,842,275.20	41,765,506.35
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	5,512,176.03	19,948,441.91
其中：卖出回购金融资产支出	5,512,176.03	19,948,441.91
6. 其他费用	499,839.97	528,558.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	128,826,042.27	251,411,812.28
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	128,826,042.27	251,411,812.28

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时现金收益证券投资基金

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）	15,134,457,407.06	-	15,134,457,407.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	128,826,042.27	128,826,042.27
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）	-10,273,383,979.63	-	-10,273,383,979.63
其中：1. 基金申购款	29,417,904,283.44	-	29,417,904,283.44
2. 基金赎回款	-39,691,288,263.07	-	-39,691,288,263.07
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）	-	-128,826,042.27	-128,826,042.27
五、期末所有者权益（基金净值）	4,861,073,427.43	-	4,861,073,427.43
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）	33,580,243,723.76	-	33,580,243,723.76

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	251,411,812.28	251,411,812.28
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）	-18,445,786,316.70	-	-18,445,786,316.70
其中：1. 基金申购款	83,270,589,067.94	-	83,270,589,067.94
2. 基金赎回款	-101,716,375,384.64	-	-101,716,375,384.64
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）	-	-251,411,812.28	-251,411,812.28
五、期末所有者权益（基金净值）	15,134,457,407.06	-	15,134,457,407.06

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：肖风

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 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”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	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（自 2009 年 11 月 16 日起）
璟安实业有限公司	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

无。

7.4.3.1.2 权证交易

无。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

无。

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	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	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	22,231,803.14	55,130,468.41
其中：支付销售机构的客户维护费	2,806,080.23	8,674,880.60

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 0.33% 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 X 0.33% / 当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	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	6,736,909.94	16,706,202.64

支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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 0.10% / 当年天数。

7.4.3.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2010年1月1日至2010年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
博时基金	7,484,955.33
交通银行	680,664.61
招商证券	150,116.51
合计	8,315,736.45
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2009年1月1日至2009年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
博时基金	10,037,949.63
交通银行	2,542,831.06
招商证券	373,411.03
合计	12,954,191.72

支付基金销售机构的销售服务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，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：日销售服务费 = 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

单位：人民币元

本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	107,100,061.64	-	-	-	430,000,000.00	21,137.47
上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	-	-	-	-	237,698,500,000.00	10,821,727.10

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

无。

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	0.81	0.00%	280,000,000.00	1.85%

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
交通银行活期存款	1,890,560.92	52,298.72	777,429.94	674,574.57
交通银行定期存款	-	6,397,916.76	1,500,000,000.00	539,583.24

注：1、本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按约定利率计息。

2、本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按约定利率计息。于 2010 年 12 月 31 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示（2009 年 12 月 31 日：同）。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:张)	总金额
交通银行	1081315	10 大重起 CP01	簿记建档集中配售	300,000	30,000,000.00
上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:张)	总金额
交通银行	0981020	09 农垦 CP01	簿记建档集中配售	200,000	20,000,000.00
招商证券	0981135	09 丰源 CP02	簿记建档集中配售	200,000	20,000,000.00
交通银行	0981140	09 方正 CP02	簿记建档集中配售	700,000	70,000,000.00
交通银行	0981142	09 云铜 CP01	簿记建档集中配售	1,600,000	159,840,000.00
交通银行	0981166	09 沙钢 CP01	簿记建档集中配售	1,000,000	99,900,000.00
招商证券	0980147	09 中航工债浮	簿记建档集中配售	2,000,000	200,000,000.00

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

无。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止, 本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 279,999,660.00 元, 是以如下债券作为抵押:

金额单位: 人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
100231	10 国开 31	2011-01-04	99.97	1,000,000	99,974,307.18
100221	10 国开 21	2011-01-04	99.83	1,000,000	99,825,826.61
010212	01 国开 12	2011-01-04	101.11	800,000	80,884,785.62
合计	-	-	-	2,800,000	280,684,919.41

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

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

(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

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。于 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有属于第一层级的以公允价值计量的金融工具(2009 年 12 月 31 日：同)。

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银行间市场债券等，于 2010 年 12 月 31 日的余额为 3,483,787,915.49 元(2009 年 12 月 31 日：3,682,557,185.32 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	固定收益投资	3,483,787,915.49	67.70
	其中：债券	3,483,787,915.49	67.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	210,001,035.00	4.08
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,361,765,465.55	26.46
4	其他各项资产	90,573,957.63	1.76
	合计	5,146,128,373.67	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.56	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	279,999,660.00	5.76
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

金额单位：人民币元

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例 (%)	原因	调整期
----	------	--------------------	----	-----

1	2010-06-28	21.15	大额赎回，融资应对。	1 个交易日
2	2010-09-28	20.72	巨额赎回	6 个交易日

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	140
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	180
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天。

8.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	11.55	5.76
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	12.55	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.23	-
3	60 天(含)—90 天	29.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	10.19	-
4	90 天(含)—180 天	18.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	32.83	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.03	5.76

8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	321,290,222.79	6.61
3	金融债券	1,307,378,409.83	26.89
	其中：政策性金融债	1,247,380,866.96	25.66
4	企业债券	-1,309.85	0.00
5	企业短期融资券	1,855,120,592.72	38.16
6	其他	-	-
7	合计	3,483,787,915.49	71.67
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	555,269,064.24	11.42

注：本基金于 2010 年 12 月 31 日卖出一笔企业债，交割日为 2011 年 1 月 4 日，该债券卖出金额所含利息截止日为 2011 年 1 月 3 日，依照《证券投资基金会计核算业务指引》的相关规定，债券利息在交割日前逐日计提，因此在本报告期末应收债券利息账簿余额为负数，相应金额于 2011 年 1 月 1 日至 3 日补提。

8.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	070211	07 国开 11	4,400,000	444,784,949.04	9.15
2	050227	05 国开 27	1,700,000	170,033,863.50	3.50
3	080406	08 农发 06	1,500,000	150,961,559.58	3.11
4	1081248	10 宁波港 CP02	1,300,000	130,010,250.30	2.67
5	010212	01 国开 12	1,000,000	101,105,982.03	2.08
6	100231	10 国开 31	1,000,000	99,974,307.18	2.06
7	100221	10 国开 21	1,000,000	99,825,826.61	2.05
8	1001019	10 央行票据 19	1,000,000	99,610,064.38	2.05
9	0801041	08 央行票据 41	900,000	90,639,240.30	1.86
10	1081384	10 云煤化 CP01	900,000	90,004,508.08	1.85

8.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	52
报告期内偏离度的最高值	0.33%
报告期内偏离度的最低值	-0.27%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.19%

8.7 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。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持 1.00 元。

8.8.2 本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值 20% 的情况。

8.8.3 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公开谴责、处罚。

8.8.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	49,899,985.71
3	应收利息	39,993,217.34
4	应收申购款	660,754.58

5	其他应收款	20,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	90,573,957.63

8.8.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
52,423	92,727.88	2,112,461,231.12	43.46%	2,748,612,196.31	56.54%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	2,168,792.25	0.045%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2004年1月16日)基金份额总额	6,285,920,856.25
本报告期期初基金份额总额	15,134,457,407.06
本报告期基金总申购份额	29,417,904,283.44
减：本报告期基金总赎回份额	39,691,288,263.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,861,073,427.43

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：1)基金管理人于 2010 年 4 月 3 日发布了《博时基金管理有限公司关于副总经理离任的公告》，李全先生辞去博时基金管理有限公司副总经理职务。2) 基金管理人于 2010 年 8 月 7 日发布了《博时基金管理有限公司关于副总经理任职的公告》，经博时基金管理有限公司董事会会议决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1053 号文核准，博时基金管理有限公司聘任杨锐、董良泓、李志惠、李雪松、邵凯担任博时基金管理有限公司副总经理。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应付审计费 100,000 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

无。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
国元证券	-	-	23,500,800,000.00	100.00%

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48 号）的有关规定要求，我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

本基金在本报告期内撤销了方正证券的席位。

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金在本报告期内不存在偏离度绝对值在 0.5%（含）以上的情况。

博时基金管理有限公司

2011 年 3 月 31 日