

博时现金收益证券投资基金

2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 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 8 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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责任。本半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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 26 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	4
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	5
§ 4 管理人报告	6
4.1 基金管理人及基金经理情况	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	8
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	8
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	9
§ 5 托管人报告	9
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	9
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	9
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	9
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	9
6.1 资产负债表	9
6.2 利润表	10
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	11
6.4 报表附注	12
§ 7 投资组合报告	23
7.1 期末基金资产组合情况	23
7.2 债券回购融资情况	24
7.3 基金投资组合平均剩余期限	24
7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合	25
7.5 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	25
7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	25
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	25
7.8 投资组合报告附注	25
§ 8 基金份额持有人信息	26
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	26
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	26
§ 9 开放式基金份额变动	26
§ 10 重大事件揭示	27
10.1 基金份额持有人大会决议	27
10.2 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	27
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	27
10.4 基金投资策略的改变	27
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	27
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	27
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	27

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	28
10.9 其他重大事件	28
§ 11 备查文件目录	29
11.1 备查文件目录	29
11.2 存放地点	29
11.3 查阅方式	29

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博时现金收益证券投资基金
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	4,714,114,813.14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 (免长途话费)	95559
传真		0755-83195140	021-62701216
注册地址		广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层	上海市浦东新区银城中路188号
办公地址		广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层	上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码		518040	200120
法定代表人		杨鹤	胡怀邦

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com

基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处
-------------	--------------

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	博时基金管理有限公司	北京市建国门内大街 18 号恒基中心 1 座 23 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	87,852,887.18
本期利润	87,852,887.18
本期净值收益率	1.55%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
期末基金资产净值	4,714,114,813.14
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
累计净值收益率	20.93%

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

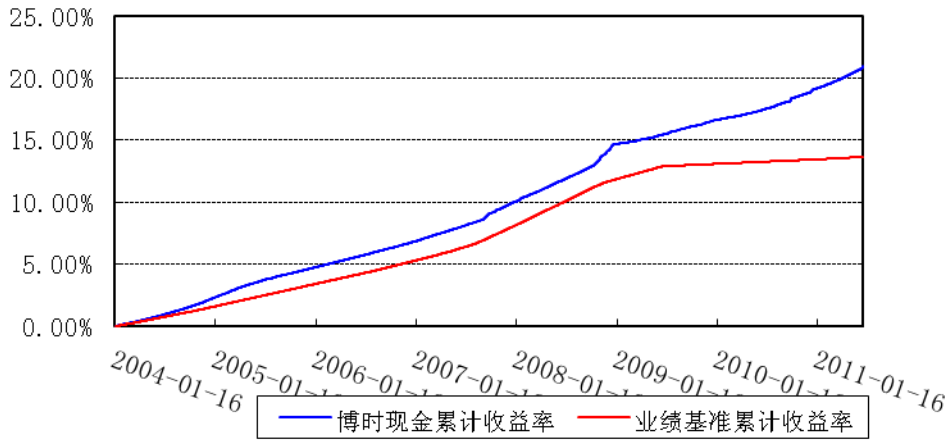
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	0.3668%	0.0073%	0.0417%	0.0000%	0.3251%	0.0073%
过去三个月	0.9091%	0.0047%	0.1250%	0.0001%	0.7841%	0.0046%
过去六个月	1.5539%	0.0039%	0.2207%	0.0002%	1.3332%	0.0037%
过去一年	2.9791%	0.0092%	0.4047%	0.0002%	2.5744%	0.0090%
过去三年	8.1933%	0.0093%	3.6968%	0.0035%	4.4965%	0.0058%
自基金成立起至今	20.9329%	0.0064%	13.6688%	0.0031%	7.2641%	0.0033%

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



注：本基金合同于 2004 年 1 月 16 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 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十六条（三）投资范围、（八）资产配置策略的有关约定。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。

§ 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、沈阳和郑州设有分公司；并设有海外子公司：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 2011 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理二十五只开放式基金和二只封闭式基金，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，资产管理总规模逾 1856.66 亿元，累计分红超过人民币 552.64 亿元，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，截至 2011 年 6 月 30 日，二季度博时基金参与排名的 15 只公募主动基金中，共有 11 只位列市场前 50%。其中，博时主题行业基金、博时特许价值基金分列 217 只标准股票基金第 3、第 9；博时平衡配置混合基金位列 14 只股债平衡型基金第 8；博时价值增长基金、博时价值增长贰号基金分列 29 只混合偏股型基金第 3 和第 4；博时裕隆封闭基金位列 30 只封闭式基金第 2；博时信用债券 A/B、博时信用债券 C、博时宏观回报债券 A/B、博时宏观回报债券 C 分列 64 只普通债券型基金(二级)第 7、第 8、第 9 和第 10。

2、客户服务

2011 年 1 月至 6 月底，博时在北京、山东、南京、唐山、无锡、上海、广州、厦门等地圆满举办博时基金大学、理财沙龙等各类活动共计 75 场；通过网络会议室举办的博时快 e 财富论坛、博时 e 视界等活动共计 36 场；通过这些活动，博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题，受到了投资者的广泛欢迎。

3、品牌获奖

1) 2011 年 1 月 19 日，博时公司获得由《亚洲资产管理》(Asia Asset Management) 杂志颁发的“2010 年度中国最佳投资者教育奖”。

2) 2011 年 4 月，在由上海证券报主办的第八届中国“金基金奖”评选中，博时平衡配置混合型证券投资基金再度荣膺 2010 年度“金基金三年期产品奖·平衡型基金奖”，博时稳定价值债券投资基金荣获 2010 年度“金基金三年期产品奖·债券基金奖”。

3) 博时平衡配置混合基金在由中国证券报社主办、银河证券等机构协办的第八届(2010 年度)中国基金业金牛奖评选中获评为“三年期混合型金牛基金奖”。这是继 2010 年荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖之后，因持续稳定的投资管理能力再度蝉联同一金牛奖项。

4) 2011 年 6 月 28 日，世界品牌实验室发布了 2011 年中国 500 最具价值品牌榜，博时基金管理公司凭着 2010 年持续的品牌创新和优秀的客户服务，品牌价值首次突破 50 亿元，以 56.24 亿元的品牌价值，位列品牌榜 227 名，连续 8 年成为国内最具品牌价值的基金公司。

4、其他大事件

1) 2011 年 3 月 19 日，博时公司深圳员工在莲花山公园种下了第七片“博时林”，自 2003 年至今，博时基金已先后在深圳中心公园、笔架山公园、大沙河公园、南山公园、梅林公园等地开辟了七片“博时林”。

2) 博时抗通胀增强回报(QDII-FOF)基金首募顺利结束并于 2011 年 4 月 25 日成立。

3) 深证基本面 200 交易型开放式指数证券投资基金及博时深证基本面 200 交易型开放式指数证券投资基金联接基金首募顺利结束并于 2011 年 6 月 10 日成立。

4) 博时裕祥分级债券型证券投资基金首募顺利结束并于 2011 年 6 月 10 日成立。

5) 博时卓越品牌股票型证券投资基金(LOF)是由博时裕泽封闭基金转型而来，基金合同于 2011 年 4 月 22 日生效，5 月份进行了集中申购，并于 2011 年 6 月 30 日在深交所上市交易。

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	2006-7-1	-	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。现任现金收益基金经理、博时策略混合、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循了《中华人民共和国证券投资基金法》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，并本着诚实信用、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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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

2011 年上半年，国际环境变化莫测，美国在 QE2 之后，经济并没有明显复苏，欧洲债务危机愈演愈烈。国内通胀同比快速上升，央行连续 6 次上调存款准备金率，3 次加息。

回顾上半年债券市场，绝大部分时间市场表现稳健，利率产品收益保持稳定，信用产品需求旺盛，收益节节下降。经过多次提高存款准备金率，银行间资金开始出现紧张，加之通胀影响，6 月末开始出现价格大幅下跌，信用债在城投类产品的担忧下，几乎完全丧失流动性。

我们在年初判断资金市场不会重复宽松的局面，因此，保留的大量现金成为我们最有利的进攻武器。回购成为上半年最优投资品种，短融收益也逐步走高，我们同时也加大了该类资产配置。利率产品在高企的回购成本下，显得非常无力，对该类资产，我们没有进行配置。

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 1.55%，业绩基准增长率为 0.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，预计通胀数据将缓慢回落，加之国际与国内经济增长出现反复，紧缩政策将有所放缓。利率产品在经过一轮调整过后，有可能迎来一次反弹。而信用产品，在供给的巨大冲击下，以及之前市场大量杠杆性投资降杠杆的影响，会有一个信用风险的重新定价。

回购与存款仍是本基金下半年投资的主要标的，在仔细甄别信用风险的基础上，短融我们仍然会坚持投资。

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 87,852,887.18 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

2011 年上半年度，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

2011 年上半年度，博时基金管理有限公司在博时现金收益证券投资基金投资运作、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。本基金本报告期内向份额持有人分配利润：87,852,887.18 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2011 年上半年度，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半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.3.1	806,013,550.63	1,351,890,560.92
结算备付金		10,501,915.60	9,874,904.63
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.3.2	2,120,790,332.58	3,483,787,915.49
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,120,790,332.58	3,483,787,915.49
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4.1	2,276,045,454.06	210,001,035.00
应收证券清算款		-	49,899,985.71
应收利息	6.4.3.5	43,652,208.91	39,993,217.34
应收股利		-	-
应收申购款		213,697,070.08	660,754.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	20,000.00
资产总计		5,470,700,531.86	5,146,128,373.67
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 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		750,998,704.50	279,999,660.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,557,121.79	1,445,944.35
应付托管费		471,855.10	438,164.93
应付销售服务费		1,179,637.70	1,095,412.38
应付交易费用	6.4.3.7	63,920.46	33,932.70
应交税费		1,518,769.57	940,100.00
应付利息		104,172.21	34,758.97
应付利润		493,183.11	966,972.91
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	198,354.28	100,000.00
负债合计		756,585,718.72	285,054,946.24
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	4,714,114,813.14	4,861,073,427.43
未分配利润	6.4.3.10	-	-
所有者权益合计		4,714,114,813.14	4,861,073,427.43
负债和所有者权益总计		5,470,700,531.86	5,146,128,373.67

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 4,714,114,813.14 份。

6.2 利润表

会计主体：博时现金收益证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		113,456,111.56	87,481,792.01
1. 利息收入		106,346,397.97	86,570,676.42
其中：存款利息收入	6.4.3.11	31,273,242.61	25,114,124.70
债券利息收入		55,822,216.01	48,453,412.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		19,250,939.35	13,003,138.93
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		7,099,713.59	911,115.59
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	7,099,713.59	911,115.59
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.14 .1	-	-
股利收益	6.4.3.15	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.16	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	10,000.00	-
减：二、费用		25,603,224.38	30,710,395.68
1. 管理人报酬	6.4.6.2. 1	9,340,927.40	13,383,136.27
2. 托管费	6.4.6.2. 2	2,830,584.12	4,055,495.77
3. 销售服务费	6.4.6.2. 3	7,076,460.16	10,138,739.68
4. 交易费用		-	-
5. 利息支出		6,106,876.19	2,882,000.63
其中：卖出回购金融资产支出		6,106,876.19	2,882,000.63
6. 其他费用	6.4.3.18	248,376.51	251,023.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,852,887.18	56,771,396.33
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,852,887.18	56,771,396.33

6.3 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：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	4,861,073,427.43	-	4,861,073,427.43

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	87,852,887.18	87,852,887.18
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）	-146,958,614.29	-	-146,958,614.29
其中：1. 基金申购款	16,202,583,079.89	-	16,202,583,079.89
2. 基金赎回款	-16,349,541,694.18	-	-16,349,541,694.18
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）	-	-87,852,887.18	-87,852,887.18
五、期末所有者权益（基金净值）	4,714,114,813.14	-	4,714,114,813.14
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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）	-	56,771,396.33	56,771,396.33
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）	-9,756,849,874.88	-	-9,756,849,874.88
其中：1. 基金申购款	15,133,307,824.99	-	15,133,307,824.99
2. 基金赎回款	-24,890,157,699.87	-	-24,890,157,699.87
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）	-	-56,771,396.33	-56,771,396.33
五、期末所有者权益（基金净值）	5,377,607,532.18	-	5,377,607,532.18

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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：王德英，会计机构负责人：成江

6.4 报表附注

6.4.1 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报报告相一致。

6.4.2 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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(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派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(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。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	6,013,550.63
定期存款	800,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	400,000,000.00
存款期限 3 个月-1 年	400,000,000.00
其他存款	-
合计	806,013,550.63

注：定期存款期限指于资产负债表日定期存单剩余到期期限。

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日				
	摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)	
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	2,120,790,332.58	2,118,779,500.00	-2,010,832.58	-0.0427
	合计	2,120,790,332.58	2,118,779,500.00	-2,010,832.58	-0.0427

注：偏离金额 = 影子定价 - 摊余成本；

偏离度 = 偏离金额 / 基金资产净值 X 100%。

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.3.4 买入返售金融资产

6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产	2,276,045,454.06	-
合计	2,276,045,454.06	-

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	1,375.14
应收定期存款利息	7,303,433.17
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,935.90
应收债券利息	29,105,766.48
应收买入返售证券利息	7,239,698.22
应收申购款利息	-
其他	-
合计	43,652,208.91

6.4.3.6 其他资产

无余额。

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	63,920.46
合计	63,920.46

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	198,354.28
合计	198,354.28

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,861,073,427.43	4,861,073,427.43
本期申购	16,202,583,079.89	16,202,583,079.89
本期赎回（以“-”号填列）	-16,349,541,694.18	-16,349,541,694.18
本期末	4,714,114,813.14	4,714,114,813.14

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	87,852,887.18	-	87,852,887.18

本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-87,852,887.18	-	-87,852,887.18
本期末	-	-	-

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	70,601.59
定期存款利息收入	30,578,790.97
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	623,850.05
其他	0.00
合计	31,273,242.61

6.4.3.12 股票投资收益—买卖股票差价收入

本基金本报告期内无股票投资收益。

6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券成交总额	3,161,748,307.27
减：卖出债券成本总额	3,110,366,862.29
减：应收利息总额	44,281,731.39
债券投资收益	7,099,713.59

6.4.3.14 衍生工具收益

6.4.3.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

6.4.3.15 股利收益

无发生额。

6.4.3.16 公允价值变动收益

无发生额。

6.4.3.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	-
债券认购手续费返还	10,000.00
合计	10,000.00

6.4.3.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,765.71
银行费用	41,022.23
银行间账户维护费	9,000.00
合计	248,376.51

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金注册登记机构、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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

无。

6.4.6.1.2 权证交易

无。

6.4.6.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,340,927.40	13,383,136.27
其中：支付销售机构的客户维护费	1,065,257.79	1,595,455.77

注：支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金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：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,830,584.12	4,055,495.77

注：支付基金托管人交通银行的基金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：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
	当期发生的应支付的销售服务费
博时基金	3,267,142.52
交通银行	261,701.93
招商证券	68,157.13
合计	3,597,001.58
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
博时基金	939,666.23
交通银行	371,579.06
招商证券	90,239.84
合计	1,401,485.13

注：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。

6.4.6.3 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						
2011年1月1日至2011年6月30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	-	-	-	-	180,000,000.00	24,904.11
上年度可比期间						
2010年1月1日至2010年6月30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	102,652,500.00	-	-	-	-	-

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.4.2 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 2011年6月30日		上年度末 2010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%

6.4.6.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	6,013,550.63	70,601.59	1,265,614.48	45,538.11

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2011年6月30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（2010年6月30日：同）。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期 2011年1月1日至2011年6月30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
招商证券	1181099	11 兵建工 CP01	簿记建档集中配售	100,000	10,000,000.00
	1181089	11 美邦 CP01	簿记建档集中配售	200,000	20,000,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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
-	-	-	-	-	-

6.4.7 利润分配情况

单位：人民币元

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	本期利润分配 合计	备注
88,326,676.98	-	-473,789.80	87,852,887.18	-

注：本基金在本年度累计分配收益 87,852,887.18 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 87,359,704.07 元，计入应付利润科目 493,183.11 元。

6.4.8 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

截止本报告期末 2011 年 6 月 30 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 750,998,704.50 元，是以如下债券作为质押：

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
1081360	10华天CP01	2011-07-01	100.00	300,000	30,000,295.98
1081292	10盾安CP01	2011-07-01	99.87	400,000	39,946,199.36
1081221	10华泰CP01	2011-07-01	100.00	350,000	35,000,000.00
1081429	10西王CP02	2011-07-01	100.08	400,000	40,033,592.63
1081410	10申华CP01	2011-07-01	99.99	300,000	29,995,759.16
1081398	10原水CP01	2011-07-01	100.19	400,000	40,074,620.05
1081262	10超声CP01	2011-07-01	100.02	100,000	10,001,785.98
100231	10国开31	2011-07-01	99.99	1,000,000	99,989,141.67
080221	08国开21	2011-07-01	99.58	1,000,000	99,584,907.39
070219	07国开19	2011-07-01	100.70	500,000	50,347,635.53
010212	01国开12	2011-07-01	100.40	1,000,000	100,395,932.03
110222	11国开22	2011-07-01	99.92	1,000,000	99,921,564.11
1081387	10众和CP01	2011-07-01	99.96	300,000	29,988,868.24
1081349	10渝涪高CP01	2011-07-01	99.99	400,000	39,994,215.68
1081340	10天音CP02	2011-07-01	100.00	300,000	30,000,000.00
合计		-	-	7,750,000	775,274,517.81

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无余额。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资于各类货币市场工具，属于低风险稳定收益品种。本基金投资的金融工具主要为债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，以实现在保持低风险和高流动性的前提下获得高于投资基准的回报的投资目标。

本基金的基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由执行总裁和风险控制委员会、督察长、监察法律部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；督察长独立行使权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和

制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察法律部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察法律部对公司执行总裁负责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行交通银行，定期银行存款存放在上海银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司和上海浦东发展银行股份有限公司等，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资于短期信用评级在 A-1 级以下或长期信用评级在 AAA 级以下的债券，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
A-1	1,465,193,998.17	1,855,120,592.72
A-1 以下	-	-
未评级	199,910,705.78	299,410,198.17
合计	1,665,104,703.95	2,154,530,790.89

注：未评级债券为央行票据及政策性金融债。

6.4.9.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
AAA	205,357,153.68	59,996,233.02
AAA 以下	-	-
未评级	250,328,474.95	1,269,260,891.58
合计	455,685,628.63	1,329,257,124.60

注：未评级债券为央行票据及政策性金融债。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(企业债和短期融资券)来实现。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 180 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。此外本基金还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，正回购上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值以及基金资产净值的 20%。本基金投资于同一公司发行的短期企业债券不超过本基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。

除卖出回购金融资产款余额 750,998,704.50 元将在 1 个月内到期且计息外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	6个月 以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	806,013,550.63	-	-	-	806,013,550.63
结算备付金	10,501,915.60	-	-	-	10,501,915.60
交易性金融资产	1,240,797,836.64	879,992,495.94	-	-	2,120,790,332.58
买入返售金融资产	2,276,045,454.06	-	-	-	2,276,045,454.06
应收利息	-	-	-	43,652,208.91	43,652,208.91
应收申购款	-	-	-	213,697,070.08	213,697,070.08

资产总计	4,333,358,756.93	879,992,495.94	-	257,349,278.99	5,470,700,531.86
负债					
卖出回购金融资产款	750,998,704.50	-	-	-	750,998,704.50
应付管理人报酬	-	-	-	1,557,121.79	1,557,121.79
应付托管费	-	-	-	471,855.10	471,855.10
应付销售服务费	-	-	-	1,179,637.70	1,179,637.70
应付交易费用	-	-	-	63,920.46	63,920.46
应交税费	-	-	-	1,518,769.57	1,518,769.57
应付利息	-	-	-	104,172.21	104,172.21
应付利润	-	-	-	493,183.11	493,183.11
其他负债	-	-	-	198,354.28	198,354.28
负债总计	750,998,704.50	-	-	5,587,014.22	756,585,718.72
利率敏感度缺口	3,582,360,052.43	879,992,495.94	-	251,762,264.77	4,714,114,813.14
上年度末 2010年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	1,351,890,560.92	-	-	-	1,351,890,560.92
结算备付金	9,874,904.63	-	-	-	9,874,904.63
交易性金融资产	2,007,773,641.30	1,476,014,274.19	-	-	3,483,787,915.49
买入返售金融资产	210,001,035.00	-	-	-	210,001,035.00
应收利息	-	-	-	39,993,217.34	39,993,217.34
应收申购款	-	-	-	660,754.58	660,754.58
应收证券清算款	-	-	-	49,899,985.71	49,899,985.71
其他资产	-	-	-	20,000.00	20,000.00
资产总计	3,579,540,141.85	1,476,014,274.19	-	90,573,957.63	5,146,128,373.67
负债					
卖出回购金融资产款	279,999,660.00	-	-	-	279,999,660.00
应付管理人报酬	-	-	-	1,445,944.35	1,445,944.35
应付托管费	-	-	-	438,164.93	438,164.93
应付销售服务费	-	-	-	1,095,412.38	1,095,412.38
应付交易费用	-	-	-	33,932.70	33,932.70
应交税费	-	-	-	940,100.00	940,100.00
应付利息	-	-	-	34,758.97	34,758.97
应付利润	-	-	-	966,972.91	966,972.91
其他负债	-	-	-	100,000.00	100,000.00
负债总计	279,999,660.00	-	-	5,055,286.24	285,054,946.24
利率敏感度缺口	3,299,540,481.85	1,476,014,274.19	-	85,518,671.39	4,861,073,427.43

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 (2011 年 6 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	市场利率上升25个基点	减少约245	减少约401
	市场利率下降25个基点	增加约245	增加约401

6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.10 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 2011 年 6 月 30 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(2010 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 2011 年 6 月 30 日的余额为 2,120,790,332.58 元(2010 年 12 月 31 日：3,483,787,915.49 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 2011 年 6 月 30 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(2010 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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	2,120,790,332.58	38.77
	其中：债券	2,120,790,332.58	38.77

	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,276,045,454.06	41.60
	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	816,515,466.23	14.93
4	其他各项资产	257,349,278.99	4.70
5	合计	5,470,700,531.86	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.10	
	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	750,998,704.50	15.93
	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

本报告期内没有债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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	97
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	145
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	94

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。

7.3.2 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	52.03	15.93
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.36	0.00
2	30 天(含)—60 天	0.21	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	12.52	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.07	-
4	90 天(含)—180 天	26.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	19.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的	-	-

	浮动利率债		
6	合计	110.59	15.93

7.4 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	-	-
3	金融债券	450,239,180.73	9.55
	其中：政策性金融债	450,239,180.73	9.55
4	企业债券	205,357,153.68	4.36
5	企业短期融资券	1,465,193,998.17	31.08
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,120,790,332.58	44.99
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	255,704,789.21	5.42

7.5 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	0980147	09 中航工债浮	2,000,000	205,357,153.68	4.36
2	010212	01 国开 12	1,000,000	100,395,932.03	2.13
3	100231	10 国开 31	1,000,000	99,989,141.67	2.12
4	110222	11 国开 22	1,000,000	99,921,564.11	2.12
5	080221	08 国开 21	1,000,000	99,584,907.39	2.11
6	070219	07 国开 19	500,000	50,347,635.53	1.07
7	1081412	10 青投 CP01	500,000	50,099,242.78	1.06
8	1181216	11 博源 CP01	500,000	50,007,687.90	1.06
9	1181091	11 瑞水泥 CP01	500,000	50,001,226.85	1.06
10	1181068	11 蓉希望 CP01	500,000	49,981,465.98	1.06

7.6 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.19%
报告期内偏离度的最低值	-0.14%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.09%

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1 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。

7.8.2 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。

7.8.3 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。

7.8.4 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	-
3	应收利息	43,652,208.91
4	应收申购款	213,697,070.08
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	257,349,278.99

7.8.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
50,056	94,176.82	2,330,411,298.26	49.43%	2,383,703,514.88	50.57%

8.2 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	份额级别	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	-	2,854,634.12	0.06%
	合计	2,854,634.12	0.06%

§ 9 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	4,861,073,427.43
本报告期基金总申购份额	16,202,583,079.89
减：本报告期基金总赎回份额	16,349,541,694.18
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	4,714,114,813.14
-------------	------------------

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

10.2 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

本报告期内基金管理人、托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 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。

10.6 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，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国元证券	1	-	-	-	-	-

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；能根据我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。

10.8 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。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于博时旗下部分开放式基金增加北京农村商业银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-6-15
2	博时基金管理有限公司关于直销电话交易业务开通电话支付功能的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-23
3	博时基金管理有限公司关于开通直销网上交易认购计划业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-23
4	关于博时旗下部分开放式基金增加哈尔滨银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-13
5	博时基金管理有限公司关于自有资金投资的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-27
6	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的“双汇发展”恢复使用收盘价估值的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-21
7	博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加财富证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-12
8	博时现金收益证券投资基金 2011 年“清明节”假期前暂停申购、转换转入公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-28
9	博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加华鑫证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-25
10	博时基金管理有限公司增加北京高华证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-24
11	博时基金管理有限公司增加山西证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-22
12	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的“双汇发展”估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-19
13	博时基金管理有限公司增加浙江稠州商业银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-15

14	博时基金管理有限公司增加东北证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-15
15	博时基金管理有限公司增加财达证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-2-22
16	博时现金收益证券投资基金 2011 年“春节”假期前暂停申购、转换转入公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-1-26

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 11.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时现金收益证券投资基金设立的文件
- 11.1.2 《博时现金收益证券投资基金基金合同》
- 11.1.3 《博时现金收益证券投资基金托管协议》
- 11.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 11.1.5 博时现金收益证券投资基金各年度审计报告正本
- 11.1.6 报告期内博时现金收益证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司
2011 年 8 月 27 日