

博时稳定价值债券投资基金  
2011 年年度报告摘要  
2011 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：中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期：2012 年 3 月 28 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2012年3月27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2011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	博时稳定价值债券	
基金主代码	050006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年9月6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	717,377,081.71份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
下属分级基金的交易代码	050106（前端）、051106（后端）	050006
报告期末下属分级基金的份额总额	408,261,831.72份	309,115,249.99份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金。本基金通过对宏观经济分析和债券等固定收益市场分析，对基金投资组合做出相应的调整，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过宏观经济和债券市场自上而下和自下而上的分析，把握市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运

	动方向制定具体的投资策略。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于证券市场中的低风险品种，预期收益和风险高于货币市场基金，低于股票型基金。

### 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	孙麒清	尹东
	联系电话	0755-83169999	010-67595003
	电子邮箱	service@bosera.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275865

### 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	<a href="http://www.bosera.com">http://www.bosera.com</a>
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

#### 博时稳定价值债券 A

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	18,102,924.44	35,096,066.71	46,792,019.52
本期利润	-54,681,800.29	58,671,190.77	-10,809,216.24
加权平均基金份额本期利润	-0.1206	0.1036	-0.0246
本期基金份额净值增长率	-10.55%	10.21%	-0.54%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0364	0.1193	0.1097
期末基金资产净值	393,416,859.74	539,927,673.64	256,881,202.31
期末基金份额净值	0.964	1.151	1.110

#### 博时稳定价值债券 B

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	15,625,369.76	43,425,148.52	161,273,190.48
本期利润	-43,104,948.21	59,380,613.08	-57,128,871.16
加权平均基金份额本期利润	-0.1117	0.0831	-0.0392
本期基金份额净值增长率	-10.88%	9.82%	-0.90%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0521	0.1054	0.1008
期末基金资产净值	293,013,554.17	466,080,269.46	621,073,065.48

期末基金份额净值	0.948	1.137	1.101
----------	-------	-------	-------

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

博时稳定价值债券 A:

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	-1.23%	0.72%	2.72%	0.07%	-3.95%	0.65%
过去六个月	-8.02%	0.65%	2.43%	0.07%	-10.45%	0.58%
过去一年	-10.55%	0.64%	3.79%	0.06%	-14.34%	0.58%
过去三年	-1.95%	0.42%	6.15%	0.06%	-8.10%	0.36%
自基金成立起至今	16.09%	0.36%	16.50%	0.08%	-0.41%	0.28%

博时稳定价值债券 B:

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	-1.35%	0.71%	2.72%	0.07%	-4.07%	0.64%
过去六个月	-8.23%	0.64%	2.43%	0.07%	-10.66%	0.57%
过去一年	-10.88%	0.64%	3.79%	0.06%	-14.67%	0.58%
过去三年	-3.01%	0.42%	6.15%	0.06%	-9.16%	0.36%
自基金成立起至今	14.35%	0.37%	16.50%	0.08%	-2.15%	0.29%

#### 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

博时稳定价值债券 A



注：本基金的基金合同于 2007 年 9 月 6 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十二条“（四）投资范围”、“（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合同约定。

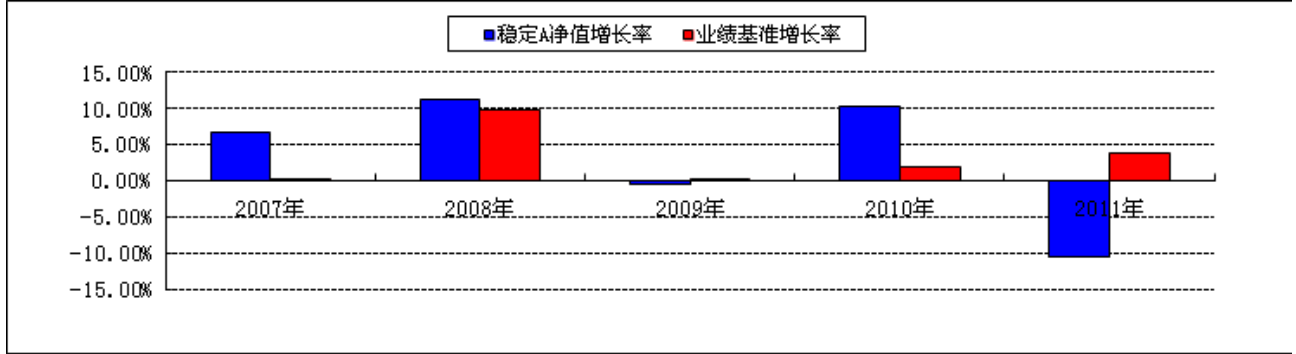
### 博时稳定价值债券 B



注：本基金的基金合同于 2007 年 9 月 6 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十二条“（四）投资范围”、“（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合同约定。

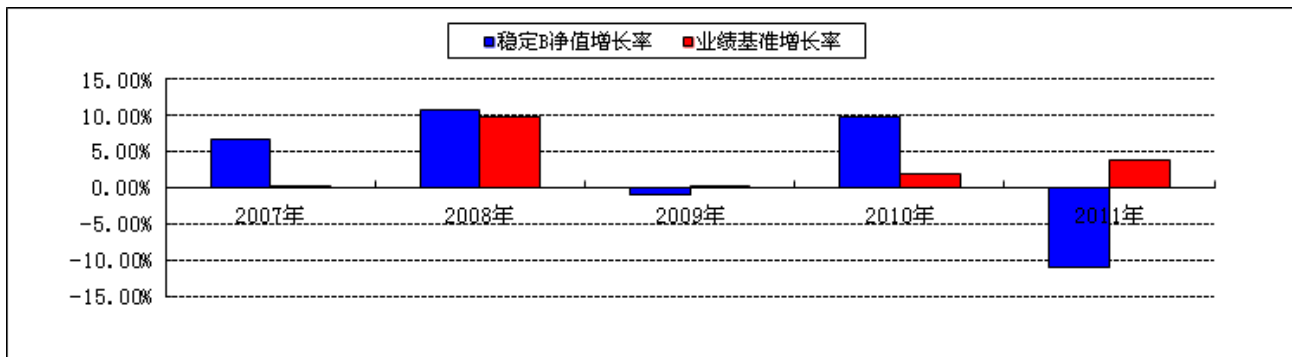
### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### 博时稳定价值债券 A



注：本基金 2007 年实际运作期间为 2007 年 9 月 6 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日，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。

### 博时稳定价值债券 B



注：本基金 2007 年实际运作期间为 2007 年 9 月 6 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日，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

#### 1、博时稳定价值债券 A:

金额单位：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
2011年	0.720	32,316,142.06	2,450,662.31	34,766,804.37	2010 年度分红
2010年	0.660	12,328,121.93	2,569,389.83	14,897,511.76	2009 年度分红
2009年	-	-	-	-	-
合计	1.380	44,644,263.99	5,020,052.14	49,664,316.13	-

#### 2、博时稳定价值债券 B:

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
2011年	0.720	18,482,395.60	11,810,638.42	30,293,034.02	2010 年度分红

2010 年	0.660	20,868,536.98	9,455,506.94	30,324,043.92	2009 年 年度分红
2009 年	-	-	-	-	-
合计	1.380	39,350,932.58	21,266,145.36	60,617,077.94	-

## § 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 2011 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理二十六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全国社保基金，以及多个企业年金账户、特定资产管理账户，资产管理总规模近 1807 亿元人民币，公募基金累计分红 556 亿元人民币，是我国目前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

根据银河证券数据显示，截至 2011 年 12 月 30 日，博时主题行业 2011 年度净值增长率在 218 只标准股票型基金中名列第一，博时价值增长、博时价值增长贰号 2011 年度净值增长率在 29 只混合偏股型基金(股票上限 80%)中分别名列第一、第二，博时裕隆 2011 年度净值增长率在 25 只封闭式普通股票型基金中名列第一，博时宏观回报债券基金 A/B 2011 年度净值增长率位居 64 只普通二级债基第二。

#### 2、客户服务

1) 2011 年，博时基金共举办博时基金大学、理财沙龙、渠道培训等各类活动共计 145 场，累计参与人数约超过万人。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 63 场，累计在线人数近 5000 人次。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。

2) 2011年7月11日,博时基金客服中心推出的“一线通”服务正式上线。“一线通”是基金行业内首次整合了业务咨询、信息查询、交易办理、资料修改、投资理财等诸多功能的“一站式”综合投资理财平台。“一线通”推出后,一通电话就能解决客户基金投资理财的所有问题,进一步提升了博时客户服务的便捷程度。

### 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2009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。

5) 2011年7月7日,博时基金客户服务中心获评由中国信息协会、中国服务贸易协会颁发的2010—2011第六届“中国最佳客户服务中心”奖项。

6) 2011年10月10日,博时基金荣获香港知名财经杂志《资本杂志》颁发“资本卓越大中华退休组合基金大奖”,以表扬博时基金在国内养老金的卓越表现。

7) 2011年12月9日,由证券时报主办的“第十二届金融IT创新暨优秀财经网站评选”结果揭晓,博时基金荣获“最佳客服热线”奖项,成为基金行业内唯一获此殊荣的公司。

### 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) 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于2011年6月10日成立。深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金于7月13日起在深圳证券交易所上市交易,交易代码为159908。



3) 博时裕祥分级债券型证券投资基金于 2011 年 6 月 10 日成立, 裕祥 B 于 2011 年 9 月 2 日开始在深圳证券交易所上市交易, 简称: 裕祥 B, 代码: 150043。

4) 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。

5) 博时回报灵活配置混合型证券投资基金于 2011 年 11 月 8 日成立。

6) 2011 年 11 月 14 日, 香港 Citigroup's Global Markets 旗下的花旗集团基金管理有限公司 (CFIM) 与博时基金 (国际) 有限公司宣布联手推出 “中国平衡基金”, 并于同日开始在香港公开发售。

#### 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	2010-8-3	-	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、《博时稳定价值债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

2011 年全球经济表现反复。美国在一系列经济刺激政策之下，经济缓慢复苏。欧债危机不断扩大，拖累全球经济增长。上半年国内通胀水平不断上升，央行运用加息与上调存款准备金率等多种方式进行宏观调控。下半年通胀水平见顶回落，货币政策逐渐向稳健过渡，并在 12 月开始运用降低存款准备金率进行宽松操作。

回顾 11 年债券市场，上半年由于通胀上行，利率债券收益缓慢上行，信用债收益不断下行。而经过央行多次紧缩之后，市场资金面开始紧张，而信用风险也开始逐渐暴露。下半年，信用债券开始大幅下跌，而通胀的见顶回落，使得利率债券在年末有所反弹。

上半年，利率市场收益缓慢上行，信用市场则异常火爆，大部分信用债券的信用利差已经达到历史较低水平，考虑到信用风险冲击，本基金没有参与上半年的信用投资。而进入下半年，通胀水平见顶回落，利率产品开始显现出投资价值，我们也适时的拉长了组合久期，但随着信用事件冲击以及转债市场扩容影响，转债开始大幅下跌，绝大部分转债已经开始显现出比较有吸引力的投资价值，我们则开始转换组合资产，卖出利率债券，买入转债。从时点与效果来看，利率债券卖出时机选择并不恰当，转债买入的时机较好，但年末转债市场再次大幅下跌，对本基金造成一定影响。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 12 月 31 日，稳定价值 A 基金份额净值为 0.964 元，份额累计净值为 1.210 元；稳定价值 B 基金份额净值为 0.948 元，份额累计净值为 1.194 元。报告期内，稳定价值 A 基金份额净值增长率为-10.55%，稳定价值 B 基金份额净值增长率为-10.88%，业绩比较基准涨幅为 3.79%。

#### 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 2012 年，全球宽松之势再起。中国政策重心也从“抗通胀”转向“稳增长”。经济向下，政策向上，通胀将不再是关注的焦点，而经济刺激政策的力度才是重点。

利率债券绝对收益已经没有太多吸引力，原因是其收益已经对未来央行的降低准备金率甚至降息有所预期。而信用债券投资价值开始显现，长期稳定的票息收入是债券投资的主要收益来源。同时，转债市场经过去年的大幅下跌，已经显示出较大的投资价值，若今年股票

市场企稳，在此基础上，转债可能将是今年收益的主要来源。

#### 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

本基金收益分配原则：基金当期收益应先弥补前期亏损后，才可进行当期收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为4次，基金每次收益分配比例最低不低于已实现收益的60%，但若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配。

本基金管理人已于2011年1月17日发布公告，以2010年12月31日已实现的可分配利润为基准，A类基金份额每10份基金份额派发红利0.72元、B类基金份额每10份基金份额派发红利0.72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，报告期末本基金未满足收益分配条件，故不进行收益分配。

## § 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，A类基金实施利润分配的金额为 34,766,804.37 元，B类基金实施利润分配的金额为 30,293,034.02 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：博时稳定价值债券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	8,659,671.77	12,094,203.17
结算备付金	401,410.41	22,674,830.92
存出保证金	260,477.62	262,522.94
交易性金融资产	733,926,083.35	975,872,093.38
其中：股票投资	93,026,138.43	163,893,631.99
基金投资	-	-
债券投资	640,899,944.92	811,978,461.39

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	-	18,329,559.10
应收利息	4,693,965.20	8,704,156.39
应收股利	-	-
应收申购款	161,728.80	2,889,516.09
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	748,103,337.15	1,040,826,881.99
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2011年12月31日</b>	<b>2010年12月31日</b>
<b>负债:</b>		
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	57,599,713.60	29,999,865.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	1,240,682.04	2,246,733.16
应付管理人报酬	367,035.55	491,483.03
应付托管费	122,345.19	163,827.65
应付销售服务费	80,016.80	133,704.47
应付交易费用	60,474.19	67,335.40
应交税费	1,627,933.87	1,366,393.60
应付利息	29,957.84	3,748.82
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	544,764.16	345,847.76
负债合计	61,672,923.24	34,818,938.89
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	717,377,081.71	879,358,784.86
未分配利润	-30,946,667.80	126,649,158.24
所有者权益合计	686,430,413.91	1,006,007,943.10
负债和所有者权益总计	748,103,337.15	1,040,826,881.99

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额总额 717,377,081.71 份。其中 A 类基金份额净值 0.964 元，基金份额总额 408,261,831.72 份；B 类基金份额净值 0.948 元，基金份额总额 309,115,249.99 份。

## 7.2 利润表

会计主体：博时稳定价值债券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

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12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
<b>一、收入</b>	<b>-82,312,571.20</b>	<b>137,341,452.68</b>
1. 利息收入	19,199,042.88	41,215,698.89
其中：存款利息收入	314,308.19	1,232,750.87
债券利息收入	18,884,734.69	39,820,331.29
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	162,616.73
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	29,942,101.61	56,198,255.61
其中：股票投资收益	24,968,459.65	16,497,449.54
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,138,848.50	39,565,103.28
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	834,793.46	135,702.79
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-131,515,042.70	39,530,588.62
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	61,327.01	396,909.56
<b>减：二、费用</b>	<b>15,474,177.30</b>	<b>19,289,648.83</b>
1. 管理人报酬	5,234,454.63	8,350,148.30
2. 托管费	1,744,818.37	2,783,382.82
3. 销售服务费	1,197,169.82	2,323,909.70
4. 交易费用	460,958.22	204,376.61
5. 利息支出	6,184,441.75	4,958,644.86
其中：卖出回购金融资产支出	6,184,441.75	4,958,644.86
6. 其他费用	652,334.51	669,186.54
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-97,786,748.50</b>	<b>118,051,803.85</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-97,786,748.50</b>	<b>118,051,803.85</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时稳定价值债券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2011年1月1日至2011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）	879,358,784.86	126,649,158.24	1,006,007,943.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-97,786,748.50	-97,786,748.50

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）	-161,981,703.15	5,250,760.85	-156,730,942.30
其中：1. 基金申购款	895,821,589.80	46,308,628.26	942,130,218.06
2. 基金赎回款	-1,057,803,292.95	-41,057,867.41	-1,098,861,160.36
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）	-	-65,059,838.39	-65,059,838.39
五、期末所有者权益（基金净值）	717,377,081.71	-30,946,667.80	686,430,413.91
项目	上年度可比期间 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）	795,686,418.47	82,267,849.32	877,954,267.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	118,051,803.85	118,051,803.85
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）	83,672,366.39	-28,448,939.25	55,223,427.14
其中：1. 基金申购款	4,395,356,467.35	346,017,726.90	4,741,374,194.25
2. 基金赎回款	-4,311,684,100.96	-374,466,666.15	-4,686,150,767.11
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）	-	-45,221,555.68	-45,221,555.68
五、期末所有者权益（基金净值）	879,358,784.86	126,649,158.24	1,006,007,943.10

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：

基金管理人负责人：何宝      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[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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 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。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 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

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
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
璟安实业有限公司	基金管理人的股东
上海盛业资产管理有限公司	基金管理人的股东
丰益实业发展有限公司	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

无。

##### 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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	5,234,454.63	8,350,148.30
其中：支付销售机构的客户维护费	483,003.90	484,887.53

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 0.60% 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 0.60% / 当年天数。

###### 7.4.4.2.2 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12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,744,818.37	2,783,382.82

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 0.20% 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 0.20% / 当年天数。

#### 7.4.4.2.3 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 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时稳定价值债券 A	博时稳定价值债券 B	合计
博时基金	-	145,174.75	145,174.75
中国建设银行	-	243,376.28	243,376.28
招商证券	-	1,450.01	1,450.01
合计	-	390,001.04	390,001.04
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12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时稳定价值债券 A	博时稳定价值债券 B	合计
博时基金	-	1,222,965.00	1,222,965.00
中国建设银行	-	309,934.70	309,934.70
招商证券	-	1,651.43	1,651.43
合计	-	1,534,551.13	1,534,551.13

注：支付基金销售机构的销售服务费按 B 类基金份额前一日基金资产净值 0.30% 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。A 类基金份额不收取销售服务费。

其计算公式为：日销售服务费 = 前一日 B 类基金份额的基金资产净值 X 0.30% / 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

单位：人民币元

银行间市场交易 的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
	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
中国建设银行	-	-	-	-	255,100,000.00	201,897.17

上年度可比期间 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
中国建设银行	-	-	-	-	865,600,000.00	197,699.49

#### 7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.4.4.1 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
期初持有的基金份额	110,266,796.49	-	110,266,796.49	-
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	110,266,796.49	-	110,266,796.49	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	27.01%	-	23.50%	-

##### 7.4.4.4.2 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

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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	8,659,671.77	274,310.28	12,094,203.17	901,199.48

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

金额单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011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：股/张)	总金额
招商证券	110015	11付息国债15	簿记建档集中配售	300,000	29,850,000.00
招商证券	110015	石化转债	网下申购中签	53,240	5,324,000.00
招商证券	002540	亚太科技	新股网上申购	1,000	40,000.00

上年度可比期间 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:股/张)	总金额
招商证券	100403	10 农发 03	簿记建档集中配售	800,000	79,880,000.00
招商证券	1081162	10 宁交投 CP01	簿记建档集中配售	300,000	30,005,800.00
招商证券	100020	10 付息国债 20	簿记建档集中配售	300,000	29,953,920.00
招商证券	002354	科冕木业	新股网上申购	500	6,165.00

#### 7.4.5 期末(2011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

无。

##### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 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 57,599,713.60 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
1180104	11杭高新债	2012-01-04	97.14	400,000	38,856,000.00
1180094	11赣城债	2012-01-04	97.86	100,000	9,786,000.00
1101094	11央行票据94	2012-01-04	96.64	100,000	9,664,000.00
合计	-	-	-	600,000	58,306,000.00

###### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

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) 各层次金融工具公允价值

于 2011 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 616,714,083.35 元，属于第二层级的余额为 117,212,000.00 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 527,358,093.38 元，第二层级 448,514,000.00 元，无第三层级)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

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，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间不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或第三层级。

(iv) 第三层次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	93,026,138.43	12.43
	其中：股票	93,026,138.43	12.43
2	固定收益投资	640,899,944.92	85.67
	其中：债券	640,899,944.92	85.67
	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	9,061,082.18	1.21
6	其他各项资产	5,116,171.62	0.68
7	合计	748,103,337.15	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	8,481,762.40	1.24
B	采掘业	-	-
C	制造业	71,844,446.36	10.47
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	5,984,822.80	0.87
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	55,914,623.56	8.15
C7	机械、设备、仪表	9,945,000.00	1.45
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,699,929.67	1.85
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	93,026,138.43	13.55

## 8.3 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

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	000630	铜陵有色	3,046,676	51,214,623.56	7.46
2	601668	中国建筑	4,364,237	12,699,929.67	1.85
3	002606	大连电瓷	500,000	9,945,000.00	1.45
4	601118	海南橡胶	1,247,318	8,481,762.40	1.24
5	601113	华鼎锦纶	606,980	5,984,822.80	0.87

6	002233	塔牌集团	500,000	4,700,000.00	0.68
---	--------	------	---------	--------------	------

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的年度报告正文。

#### 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	000630	铜陵有色	211,143,219.02	20.99
2	002233	塔牌集团	54,596,816.16	5.43
3	002606	大连电瓷	17,000,000.00	1.69
4	601137	博威合金	14,870,277.00	1.48
5	601113	华鼎锦纶	8,497,720.00	0.84
6	601218	吉鑫科技	8,077,725.00	0.80
7	601886	江河幕墙	2,066,940.00	0.21
8	601258	庞大集团	1,080,000.00	0.11
9	002539	新都化工	50,820.00	0.01
10	002540	亚太科技	40,000.00	0.00
11	601700	风范股份	35,000.00	0.00
12	002577	雷柏科技	19,000.00	0.00
13	002538	司尔特	13,000.00	0.00
14	002576	通达动力	9,500.00	0.00
15	002578	闽发铝业	7,590.00	0.00

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

##### 8.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000630	铜陵有色	120,460,843.62	11.97
2	601818	光大银行	64,551,124.64	6.42
3	002233	塔牌集团	60,036,696.53	5.97
4	601288	农业银行	57,070,080.35	5.67
5	002606	大连电瓷	13,059,044.76	1.30
6	601137	博威合金	11,744,280.57	1.17
7	601118	海南橡胶	7,369,356.55	0.73
8	002482	广田股份	6,046,963.83	0.60
9	601218	吉鑫科技	5,166,219.20	0.51
10	601299	中国北车	4,500,655.24	0.45
11	300127	银河磁体	2,029,685.30	0.20
12	601886	江河幕墙	1,759,501.34	0.17
13	601258	庞大集团	803,419.00	0.08

14	002539	新都化工	45,090.00	0.00
15	002540	亚太科技	35,060.00	0.00
16	601700	风范股份	29,580.00	0.00
17	002577	雷柏科技	15,025.00	0.00
18	002538	司尔特	12,525.00	0.00
19	002530	丰东股份	8,840.00	0.00
20	002576	通达动力	8,225.00	0.00

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	317,507,607.18
卖出股票的收入（成交）总额	354,760,150.93

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	38,656,000.00	5.63
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	68,249,000.00	9.94
5	企业短期融资券	20,128,000.00	2.93
6	中期票据	-	-
7	可转债	513,866,944.92	74.86
8	其他	-	-
9	合计	640,899,944.92	93.37

#### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110011	歌华转债	858,840	79,459,876.80	11.58
2	110015	石化转债	730,000	73,372,300.00	10.69
3	110016	川投转债	784,780	72,325,324.80	10.54
4	113001	中行转债	650,000	61,477,000.00	8.96
5	110012	海运转债	642,370	58,950,294.90	8.59

#### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 8.9.3 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	260,477.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,693,965.20
5	应收申购款	161,728.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,116,171.62

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	79,459,876.80	11.58
2	110015	石化转债	73,372,300.00	10.69
3	110016	川投转债	72,325,324.80	10.54
4	113001	中行转债	61,477,000.00	8.96
5	110012	海运转债	58,950,294.90	8.59
6	113002	工行转债	36,196,400.00	5.27
7	125731	美丰转债	34,452,905.65	5.02
8	110007	博汇转债	28,586,682.40	4.16
9	126729	燕京转债	25,245,974.85	3.68
10	125887	中鼎转债	12,690,688.04	1.85

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

#### 8.9.6 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

份额级别	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
博时稳定价值债券 A	10,130	40,302.25	327,018,116.56	80.10%	81,243,715.16	19.90%
博时稳定价值债券 B	24,326	12,707.20	2,081,581.85	0.67%	307,033,668.14	99.33%
合计	34,456	20,820.09	329,099,698.41	45.88%	388,277,383.30	54.12%

### 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	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	博时稳定价值债券 A	17,193.99	0.004%
	博时稳定价值债券 B	57,766.81	0.02%
	合计	74,960.80	0.01%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时稳定价值债券 A	博时稳定价值债券 B
基金合同生效日(2007年9月6日)基金份额总额	-	1,497,330,749.55
本报告期期初基金份额总额	469,278,953.23	410,079,831.63
本报告期基金总申购份额	306,870,995.30	588,950,594.50
减：本报告期基金总赎回份额	367,888,116.81	689,915,176.14
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	408,261,831.72	309,115,249.99

## § 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 2011 年 7 月 30 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，肖风先生不再担任博时基金管理有

限公司总经理职务。2) 基金管理人于 2011 年 10 月 28 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经博时基金管理有限公司董事会会议审议并通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1710 号文核准批复，博时基金管理有限公司聘任何宝担任博时基金管理有限公司总经理。

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可（2011）115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

### 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 90,000 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

基金管理人、托管人及其高级管理人员没有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

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	
方正证券	1	201,765,934.04	56.87%	100,000.00	45.45%	-
申银万国	1	152,994,216.89	43.13%	120,000.00	54.55%	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	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；能根据基金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。

### 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		权证交易	
	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	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	110,504,704.65	16.33%	-	-	-	-
申银万国	565,987,258.05	83.67%	35,000,000.00	100.00%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011年10月28日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012年1月16日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

博时基金管理有限公司

2012年3月28日