

# 博时现金收益证券投资基金

## 2011 年年度报告

### 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2012 年 3 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。

基金托管人交通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 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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 .....	5
2.5 其他相关资料 .....	5
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 .....	5
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	5
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	6
§ 4 管理人报告 .....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	9
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 .....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	10
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	11
§ 5 托管人报告 .....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	12
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 .....	12
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	12
§ 6 审计报告 .....	12
§ 7 年度财务报表 .....	13
7.1 资产负债表 .....	13
7.2 利润表 .....	14
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	15
基金管理人负责人：何宝      主管会计工作的负责人：王德英      会计机构负责人：成江	
7.4 报表附注 .....	16
§ 8 投资组合报告 .....	36
8.1 期末基金资产组合情况 .....	36
8.2 债券回购融资情况 .....	36
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明 .....	37
8.3 基金投资组合平均剩余期限 .....	37
8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	37
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 .....	38
8.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离 .....	38
8.7 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 .....	38
8.8 投资组合报告附注 .....	38
§ 9 基金份额持有人信息 .....	39

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
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.....	39
§ 10 开放式基金份额变动 .....	39
§ 11 重大事件揭示 .....	39
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	39
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.....	40
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
11.4 基金投资策略的改变 .....	40
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
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.....	40
11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况 .....	41
11.9 其他重大事件 .....	41
§ 12 备查文件目录 .....	43
12.1 备查文件目录 .....	43
12.2 存放地点 .....	43
12.3 查阅方式 .....	43

## § 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	22,492,619,365.25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
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	杨驷	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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
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、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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	465,722,820.50	128,826,042.27	251,411,812.28
本期利润	465,722,820.50	128,826,042.27	251,411,812.28
本期净值收益率	3.9174%	2.1400%	1.6800%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末基金资产净值	22,492,619,365.25	4,861,073,427.43	15,134,457,407.06
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
累计净值收益率	23.7500%	19.0800%	16.5900%

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

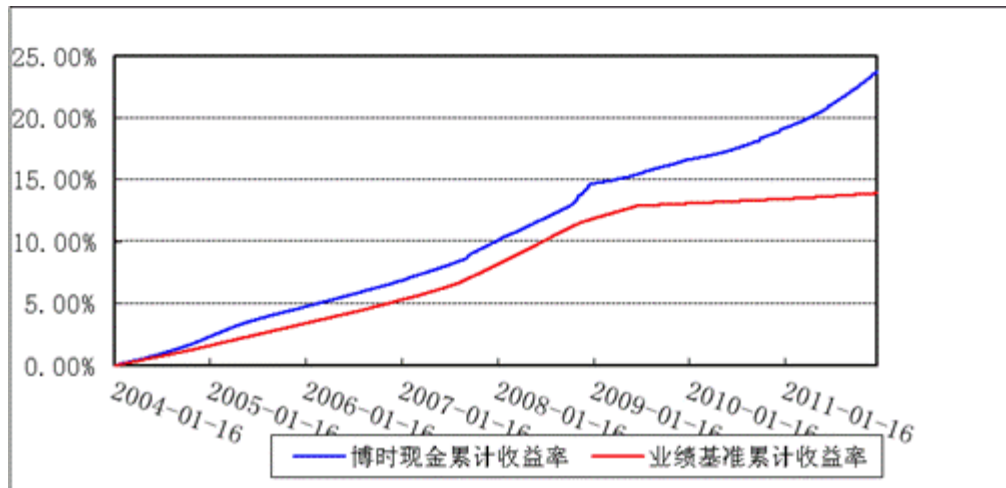
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2408%	0.0013%	0.1278%	0.0000%	1.1130%	0.0013%
过去六个月	2.3273%	0.0014%	0.2556%	0.0000%	2.0717%	0.0014%
过去一年	3.9174%	0.0035%	0.4762%	0.0001%	3.4412%	0.0034%
过去三年	7.9180%	0.0069%	2.1410%	0.0019%	5.7770%	0.0050%
过去五年	15.8887%	0.0076%	8.6877%	0.0040%	7.2010%	0.0036%
自基金合同生	23.7474%	0.0063%	13.9243%	0.0031%	9.8231%	0.0032%

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）；

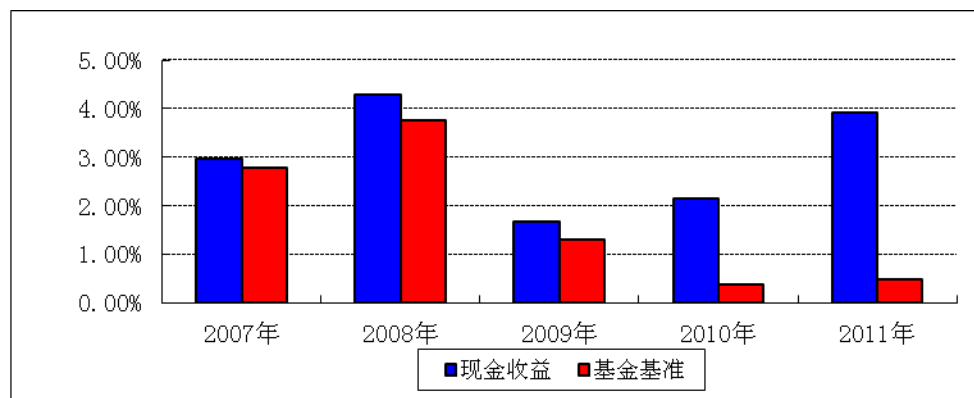
自 2009 年 7 月 1 日起，本基金的业绩比较基准变更为：活期存款利率（税后）。

### 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



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。

### 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
2011年	463,760,563.07	-	1,962,257.43	465,722,820.50	-
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	-
合计	858,829,874.07	-	-12,869,199.02	845,960,675.05	-

## § 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	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，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。

全年资金市场偏紧，而利率产品绝对收益偏低。我们主要配置资产是短期融资券，协议存款以及逆回购。而其他市场的低迷，带来货币基金规模的大幅增加，而协议存款需求的增加，恰好满足了新增资金的投资需求。而对信用投资，我们在精选个券的基础上，大胆投资，也带来了较好的回报。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为 3.92%，同期业绩基准增长率为 0.48%。

#### 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。

宽松的货币政策将带来短期利率的下滑。协议存款，逆回购以及其他短期债券收益都或将有所下降，而持续高企的货币市场资金利率是经济复苏的最大障碍。在这样一个大的背景之下，我们唯一可以做的是，在现阶段尽可能锁定长时间的高收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在完善内部控制制度和流程手册的同时，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报

告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

2011年，我公司根据法律、法规的规定，更新了《债券池管理办法》、《ETF基金业务操作流程手册》、《公平交易制度》、《研究部工作流程》、《员工手册》、《对外信息发布审核流程手册》等制度。定期更新了各公募基金的《投资管理细则》，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求。根据新业务发展情况制定了《博时基金管理有限公司利益冲突识别手册》、《博时基金管理有限公司股票大宗交易制度》、《股指期货投资风险管理流程手册》等制度和手册，不断完善“博时客户关系管理系统”、“博时投资决策支持系统”等管理平台，加强了公司的市场体系、投研体系和后台运作的风险监控工作。在新基金发行和老基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，选择有代销资格的代销机构销售基金，并努力做好投资者教育工作。

#### 4.7 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、运作部负责人共五名成员组成，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。

#### 4.8 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 465,722,820.50 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：465,722,820.50 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

2011 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

普华永道中天审字(2012)第 20679 号

博时现金收益证券投资基金 全体基金份额持有人：

我们审计了后附的博时现金收益证券投资基金（以下简称“博时现金收益基金”）的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是博时现金收益基金的基金管理人博时基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，上述博时现金收益基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了博时现金收益基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师

汪 棣

中国·上海市

注册会计师

2012年3月23日

张 鸿

## § 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：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产：			

银行存款	7.4.7.1	12,701,108,346.77	1,351,890,560.92
结算备付金		32,733,560.49	9,874,904.63
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	11,449,270,627.01	3,483,787,915.49
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		11,449,270,627.01	3,483,787,915.49
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	1,719,002,475.00	210,001,035.00
应收证券清算款		-	49,899,985.71
应收利息	7.4.7.5	248,547,545.30	39,993,217.34
应收股利		-	-
应收申购款		9,473,489.06	660,754.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	45,000.00	20,000.00
资产总计		26,160,181,043.63	5,146,128,373.67
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		3,646,583,215.11	279,999,660.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		6,986,577.38	1,445,944.35
应付托管费		2,117,144.66	438,164.93
应付销售服务费		5,292,861.65	1,095,412.38
应付交易费用	7.4.7.7	171,742.99	33,932.70
应交税费		2,041,018.51	940,100.00
应付利息		1,119,887.74	34,758.97
应付利润		2,929,230.34	966,972.91
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	320,000.00	100,000.00
负债合计		3,667,561,678.38	285,054,946.24
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	22,492,619,365.25	4,861,073,427.43
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		22,492,619,365.25	4,861,073,427.43
负债和所有者权益总计		26,160,181,043.63	5,146,128,373.67

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 22,492,619,365.25 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：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	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
<b>一、收入</b>		<b>562,552,993.30</b>	<b>180,649,046.55</b>
1. 利息收入		543,848,858.54	156,952,854.92
其中：存款利息收入	7.4.7.11	194,251,738.17	44,183,660.09
债券利息收入		214,934,762.31	97,412,745.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		134,662,358.06	15,356,448.87
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		18,564,134.76	23,696,191.63
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	18,564,134.76	23,696,191.63
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	140,000.00	-
<b>减：二、费用</b>		<b>96,830,172.80</b>	<b>51,823,004.28</b>
1. 管理人报酬		35,594,739.53	22,231,803.14
2. 托管费		10,786,284.74	6,736,909.94
3. 销售服务费		26,965,711.83	16,842,275.20
4. 交易费用	7.4.7.18	-	-
5. 利息支出		22,912,912.81	5,512,176.03
其中：卖出回购金融资产支出		22,912,912.81	5,512,176.03
6. 其他费用	7.4.7.19	570,523.89	499,839.97
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>465,722,820.50</b>	<b>128,826,042.27</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>465,722,820.50</b>	<b>128,826,042.27</b>

### 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：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）	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）	-	465,722,820.50	465,722,820.50
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）	17,631,545,937.82	-	17,631,545,937.82
其中：1.基金申购款	86,406,499,036.68	-	86,406,499,036.68
2.基金赎回款	-68,774,953,098.86	-	-68,774,953,098.86
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）	-	-465,722,820.50	-465,722,820.50
五、期末所有者权益（基金净值）	22,492,619,365.25	-	22,492,619,365.25
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）	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

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

主管会计工作的负责人：王德英

会计机构负责人：成江

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

博时现金收益证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简

称“中国证监会”)证监基金字[2003]第134号《关于同意博时现金收益证券投资基金设立的批复》核准,由博时基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《博时现金收益证券投资基金基金契约》(后更名为《博时现金收益证券投资基金基金合同》)发起,并于2004年1月16日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币6,284,562,041.32元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2004)第11号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》、《博时现金收益证券投资基金基金合同》和最近公布的《博时现金收益证券投资基金更新招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为现金;一年以内的银行定期存款、大额存单;剩余期限在397天以内的债券;期限在一年以内的债券回购;期限在一年以内的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金投资组合中各类资产占基金净值的目标比例为:短期债券20%-95%,债券回购0%-75%,同业存款和现金资产5%-80%。本基金的业绩比较基准为:活期存款利率(税后)。

本财务报表由本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于2012年3月23日批准报出。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《博时现金收益证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金2011年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (i) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (ii) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。对于取得债券投资支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，即债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

为了避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用债券投资的公允价值计算影子价格。当基金资产净值与影子价格的偏离达到或超过基金资产净值的 0.25%

时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

计算影子价格时按如下原则确定债券投资的公允价值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量**

债券投资在持有期间应取得的按摊余成本和实际利率计算确定的利息扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

债券投资处置时其公允价值与摊余成本之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.9 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.10 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益。本基金以份额面值 1.00 元固定单位净值交易方式，自基金成立日起以红利再投资形式每日全额分配收益，每日分配的收益于分配次日按份额面值 1.00 元转入所有者权益。本基金每月集中将当月收益结转到基金份额持有人基金账户，基金成立不满一个月不结转。基金投资当期亏损时，采用等比例调减基金份额持有人持有份额的方式，将基金份额净值维持在份额面值 1.00 元。

#### **7.4.4.11 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计**

##### **重要会计估计及其关键假设**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金计算影子价格过程中确定债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

无。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

无。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 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[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：

(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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	1,108,346.77	1,890,560.92
定期存款	12,700,000,000.00	1,350,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	7,300,000,000.00	1,350,000,000.00
存款期限3个月-1年	5,400,000,000.00	-
其他存款	-	-
合计	12,701,108,346.77	1,351,890,560.92

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。

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31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	11,449,270,627.01	11,489,116,000.00	39,843,372.99	0.1771
	合计	11,449,270,627.01	11,489,116,000.00	39,843,372.99	0.1771
项目		上年度末 2010年12月31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	3,483,787,915.49	3,474,869,190.15	-8,918,725.34	-0.1835

合计	3,483,787,915.49	3,474,869,190.15	-8,918,725.34	-0.1835
----	------------------	------------------	---------------	---------

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 X100%。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间买入返售证券	1,719,002,475.00	-
合计	1,719,002,475.00	-
项目	上年度末 2010年12月31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	210,001,035.00	-
合计	210,001,035.00	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	417.45	539.30
应收定期存款利息	112,723,575.43	3,596,792.20
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	17,058.11	5,096.82
应收债券利息	115,868,818.33	35,873,387.04
应收买入返售证券利息	19,937,675.98	517,401.98
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	248,547,545.30	39,993,217.34

#### 7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
其他应收款	45,000.00	20,000.00

待摊费用	-	-
合计	45,000.00	20,000.00

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	171,742.99	33,932.70
合计	171,742.99	33,932.70

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付后端申购费	-	-
债券利息税	-	-
预提费用	320,000.00	100,000.00
银行手续费	-	-
合计	320,000.00	100,000.00

#### 7.4.7.9 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12月31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	86,406,499,036.68	86,406,499,036.68
本期赎回	-68,774,953,098.86	-68,774,953,098.86
本期末	22,492,619,365.25	22,492,619,365.25

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 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	465,722,820.50	-	465,722,820.50
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	-465,722,820.50	-	-465,722,820.50



本期末	-	-	-
-----	---	---	---

#### 7.4.7.11 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12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月 31日
活期存款利息收入	154,826.67	52,298.72
定期存款利息收入	193,126,294.35	37,795,059.87
其他存款利息收入	-	1,712,925.00
结算备付金利息收入	970,617.15	4,623,376.50
其他	-	-
合计	194,251,738.17	44,183,660.09

注：上年度其他存款利息收入为通知存款利息收入。

#### 7.4.7.12 股票投资收益

无发生额。

#### 7.4.7.13 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12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	7,207,414,026.89	5,996,339,972.04
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	7,050,888,558.80	5,885,663,660.59
减：应收利息总额	137,961,333.33	86,980,119.82
债券投资收益	18,564,134.76	23,696,191.63

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

#### 7.4.7.15 股利收益

无发生额。

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

无发生额。

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

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
----	-----------------------------	----------------------------------

基金赎回费收入	-	-
债券认购手续费返还	140,000.00	440,000.00
合计	140,000.00	440,000.00

#### 7.4.7.18 交易费用

无发生额。

#### 7.4.7.19 其他费用

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
审计费用	120,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	132,523.89	81,839.97
其他	-	-
合计	570,523.89	499,839.97

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

无。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 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	35,594,739.53	22,231,803.14
其中：支付销售机构的客户维护费	5,479,529.93	2,806,080.23

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 0.33% 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。

##### 7.4.10.2.2 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	10,786,284.74	6,736,909.94

注：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。

##### 7.4.10.2.3 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	6,041,224.80
交通银行	866,354.34
招商证券	216,317.38
合计	7,123,896.52
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

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。

#### 7.4.10.3 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	-	485,191,683.05	1,290,000,000.00	12,594,481.40	22,975,000,000.00	3,119,625.73
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
交通银行	107,100,061.64	-	-	-	430,000,000.00	21,137.47

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 7.4.10.4.2 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12月31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	-
------	---	---	------	---

#### 7.4.10.5 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
交通银行活期存款	1,108,346.77	154,826.67	1,890,560.92	52,298.72
交通银行定期存款	6,500,000,000.00	50,265,288.07	-	6,397,916.76

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（2010年12月31日：同）。

#### 7.4.10.6 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：张)	总金额
招商证券	1181089	11美邦CP01	簿记建档集中配售	200,000	20,000,000.00
招商证券	1181099	11兵建工CP01	簿记建档集中配售	100,000	10,000,000.00
交通银行	041161004	11晋国电CP002	簿记建档集中配售	400,000	39,980,000.00
交通银行	041161006	11桂冠CP002	簿记建档集中配售	1,500,000	149,900,000.00
交通银行	041160005	11苏国信CP001	簿记建档集中配售	500,000	50,000,000.00
交通银行、招商证券	041158004	11中铁股CP001	簿记建档集中配售	500,000	50,000,000.00
交通银行、招商证券	041173001	11中冶CP003	簿记建档集中配售	800,000	80,000,000.00
交通银行	041151004	11华能集CP004	簿记建档集中配售	400,000	40,000,000.00
交通银行	041161007	11中电投CP005	簿记建档集中配售	400,000	40,000,000.00
招商证券	041152004	11四建CP002	簿记建档集中配售	200,000	20,000,000.00
招商证券	041164008	11青国投CP002	簿记建档集中配售	900,000	90,000,000.00
交通银行、招商证券	041158009	11宁交投CP002	簿记建档集中配售	300,000	30,000,000.00
招商证券	041153005	11永辉CP001	簿记建档集中配售	800,000	79,920,000.00
交通银行	041159010	11重汽CP002	簿记建档集中配售	300,000	30,000,000.00
招商证券	041158010	11巨化CP001	簿记建档集中配售	400,000	40,000,000.00
招商证券	041158011	11新中基CP001	簿记建档集中配售	400,000	40,000,000.00
招商证券	041159017	11同方CP002	簿记建档集中配售	300,000	30,000,000.00
招商证券	041159018	11南车CP002	簿记建档集中配售	200,000	20,000,000.00
交通银行	041166004	11冀发展CP002	簿记建档集中配售	100,000	10,000,000.00

招商证券	041159023	11清控CP002	簿记建档集中配售	700,000	70,000,000.00
招商证券	041152016	11南方水泥CP001	簿记建档集中配售	300,000	30,000,000.00
交通银行、招商证券	041151012	11桂旅游CP002	簿记建档集中配售	200,000	20,000,000.00
招商证券	041164012	11农六师CP001	簿记建档集中配售	300,000	30,000,000.00
招商证券	041158021	11岱海CP001	簿记建档集中配售	300,000	30,000,000.00
交通银行	041156013	11电网CP002	簿记建档集中配售	400,000	40,000,000.00
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: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

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 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
463,760,563.07	-	1,962,257.43	465,722,820.50	-

注：本基金在本年度累计分配收益 465,722,820.50 元，其中以红利再投资方式转入实收基金 462,793,590.16 元，计入应付利润科目 2,929,230.34 元。

#### 7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 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 3,646,583,215.11 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
1101088	11央行票据88	12/01/04	97.06	5,000,000	485,300,000.00
070211	07国开11	12/01/04	101.18	4,400,000	445,192,000.00

110217	11国开17	12/01/04	101.34	4,000,000	405,360,000.00
110222	11国开22	12/01/04	99.93	2,500,000	249,825,000.00
0980147	09中行工债浮	12/01/04	102.18	2,000,000	204,360,000.00
041161016	11万向CP001	12/01/04	100.07	1,500,000	150,105,000.00
041153011	11新奥CP001	12/01/05	99.97	1,111,000	111,066,670.00
041162006	11云铜CP001	12/01/04	101.18	1,170,000	118,380,600.00
041159016	11丝绸CP002	12/01/04	100.21	1,000,000	100,210,000.00
041159021	11长虹CP002	12/01/04	100.17	1,000,000	100,170,000.00
090217	09国开17	12/01/04	99.50	500,000	49,750,000.00
090217	09国开17	12/01/04	99.50	500,000	49,750,000.00
041160015	11湘高速CP002	12/01/04	99.39	1,000,000	99,390,000.00
1101082	11央行票据82	12/01/04	97.25	1,000,000	97,250,000.00
1026001	10三菱东银01	12/01/04	100.64	600,000	60,384,000.00
1181216	11博源CP01	12/01/04	99.84	600,000	59,904,000.00
070219	07国开19	12/01/04	101.40	500,000	50,700,000.00
1181091	11瑞水泥CP01	12/01/04	100.50	500,000	50,250,000.00
110242	11国开42	12/01/04	100.22	500,000	50,110,000.00
110308	11进出08	12/01/04	99.96	500,000	49,980,000.00
058031	05中信债1	12/01/04	98.20	500,000	49,100,000.00
1181168	11辽成大CP01	12/01/04	100.25	400,000	40,100,000.00
1181158	11晋亿CP01	12/01/04	100.13	400,000	40,052,000.00
1181191	11辽宏塑CP01	12/01/04	99.96	400,000	39,984,000.00
1181316	11晶科CP03	12/01/04	99.74	400,000	39,896,000.00
1181244	11海升CP01	12/01/04	99.66	400,000	39,864,000.00
1181217	11正大CP01	12/01/04	99.40	400,000	39,760,000.00
1181395	11鹏博士CP01	12/01/04	94.60	100,000	9,460,000.00
1181346	11武水务CP01	12/01/04	100.53	300,000	30,159,000.00
1181359	11厦钨CP02	12/01/04	100.49	300,000	30,147,000.00
1181350	11镇江电CP01	12/01/04	100.47	300,000	30,141,000.00
1181382	11扬农CP02	12/01/04	100.05	300,000	30,015,000.00
1181349	11粤水电CP01	12/01/04	99.96	300,000	29,988,000.00
1181197	11中天CP01	12/01/04	99.94	300,000	29,982,000.00
1181155	11长园CP01	12/01/04	100.22	200,000	20,044,000.00
1181361	11苏国泰CP02	12/01/04	99.92	300,000	29,976,000.00
1181365	11京客隆CP01	12/01/04	99.87	300,000	29,961,000.00
1181370	11武商贸CP01	12/01/04	99.86	300,000	29,958,000.00
1181275	11曲文投CP01	12/01/04	99.56	300,000	29,868,000.00
1181045	11华天CP01	12/01/04	100.49	200,000	20,098,000.00
1181159	11大国际CP01	12/01/04	100.22	200,000	20,044,000.00
1181099	11兵建工CP01	12/01/04	100.44	100,000	10,044,000.00
1181103	11苏国泰CP01	12/01/04	100.37	100,000	10,037,000.00
合计				36,681,000	3,666,115,270.00

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无余额。

#### **7.4.13 金融工具风险及管理**

##### **7.4.13.1 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董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察法律部、风险管理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，董事会负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任；在董事会下设立风险管理委员会，负责批准公司风险管理系统文件和批准每一个部门的风险级别，以及负责解决重大的突发的风险；督察长独立行使督察权利，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；监察法律部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理与绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

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。

##### **7.4.13.2 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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

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交通银行、上海银行股份有



限公司、中国民生银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、华夏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。本基金的基金管理人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。

#### 7.4.13.2.1 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12月31日	上年末 2010年12月31日
A-1	9,216,759,692.65	1,855,120,592.72
A-1 以下	-	-
未评级	932,155,597.63	299,410,198.17
合计	10,148,915,290.28	2,154,530,790.89

注：未评级债券为央行票据及政策性金融债。

#### 7.4.13.2.2 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12月31日	上年末 2010年12月31日
AAA	313,593,802.62	59,996,233.02
AAA 以下	-	-
未评级	986,761,534.11	1,269,260,891.58
合计	1,300,355,336.73	1,329,257,124.60

注：未评级债券为央行票据及政策性金融债。

#### 7.4.13.3 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 3,646,583,215.11 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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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”(附注 7.4.4.5)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，此外还持有银行存款、结算备付金、买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31 日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计

资产					
银行存款	12,701,108,346.77	-	-	-	12,701,108,346.77
结算备付金	32,733,560.49	-	-	-	32,733,560.49
交易性金融资产	2,529,075,451.78	8,920,195,175.23	-	-	11,449,270,627.01
买入返售金融资产	1,719,002,475.00	-	-	-	1,719,002,475.00
应收利息	-	-	-	248,547,545.30	248,547,545.30
应收申购款	-	-	-	9,473,489.06	9,473,489.06
其他资产	-	-	-	45,000.00	45,000.00
资产总计	16,981,919,834.04	8,920,195,175.23	-	258,066,034.36	26,160,181,043.63
负债					
卖出回购金融资产款	3,646,583,215.11	-	-	-	3,646,583,215.11
应付管理人报酬	-	-	-	6,986,577.38	6,986,577.38
应付托管费	-	-	-	2,117,144.66	2,117,144.66
应付销售服务费	-	-	-	5,292,861.65	5,292,861.65
应付交易费用	-	-	-	171,742.99	171,742.99
应交税费	-	-	-	2,041,018.51	2,041,018.51
应付利息	-	-	-	1,119,887.74	1,119,887.74
应付利润	-	-	-	2,929,230.34	2,929,230.34
其他负债	-	-	-	320,000.00	320,000.00
负债总计	3,646,583,215.11	-	-	20,978,463.27	3,667,561,678.38
利率敏感度缺口	13,335,336,618.93	8,920,195,175.23	-	237,087,571.09	22,492,619,365.25
上年度末 2010年12月31日	6个月以内	6个月至1年	1至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
应收证券清算款	-	-	-	49,899,985.71	49,899,985.71
应收利息	-	-	-	39,993,217.34	39,993,217.34
应收申购款	-	-	-	660,754.58	660,754.58
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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	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12月31日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率上升25个基点	减少约1,890万元	减少约401万元
	市场利率下降25个基点	增加约1,890万元	增加约401万元

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.14 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二层级的余额为 11,449,270,627.01 元，无属于第一层级和第三层级的余额（2010 年 12 月 31 日：第二层级 3,483,787,915.49 元，无属于第一层级和第三层级的余额）。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(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	固定收益投资	11,449,270,627.01	43.77
	其中：债券	11,449,270,627.01	43.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,719,002,475.00	6.57
	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	12,733,841,907.26	48.68
4	其他各项资产	258,066,034.36	0.99
	合计	26,160,181,043.63	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	5.36	
	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	3,646,583,215.11	16.21

	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

## 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	154
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	159
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	85

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	10.04	16.21
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.91	-
2	30 天(含)—60 天	21.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	17.06	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.75	-
4	90 天(含)—180 天	27.07	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.22	-
5	180 天(含)—397 天(含)	39.75	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	115.17	16.21

## 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	582,401,808.93	2.59
3	金融债券	1,396,775,966.25	6.21
	其中：政策性金融债	1,336,515,322.81	5.94
4	企业债券	253,333,159.18	1.13
5	企业短期融资券	9,216,759,692.65	40.98
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	11,449,270,627.01	50.90

9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	647,705,948.17	2.88
---	----------------------	----------------	------

### 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	1101088	11 央行票据 88	5,000,000	485,237,168.30	2.16
2	070211	07 国开 11	4,400,000	442,934,441.06	1.97
3	110217	11 国开 17	4,000,000	394,372,788.99	1.75
4	110222	11 国开 22	2,500,000	249,724,806.22	1.11
5	041173001	11 中冶 CP003	2,400,000	240,782,539.93	1.07
6	0980147	09 中航工债浮	2,000,000	203,689,894.43	0.91
7	041159001	11 首旅 CP001	1,600,000	160,007,047.65	0.71
8	041161016	11 万向 CP001	1,500,000	149,935,701.45	0.67
9	041161006	11 桂冠 CP002	1,500,000	149,888,952.54	0.67
10	041158016	11 广汇汽车 CP001	1,500,000	149,868,735.61	0.67

### 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	0
报告期内偏离度的最高值	0.23%
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%

### 8.7 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。

### 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	-
3	应收利息	248,547,545.30
4	应收申购款	9,473,489.06
5	其他应收款	45,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	258,066,034.36

### 8.8.5 其他需说明的重要事项标题

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
120,507	186,649.90	6,243,410,827.68	27.76%	16,249,208,537.57	72.24%

### 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	5,903,070.80	0.03%

## § 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	4,861,073,427.43
本报告期基金总申购份额	86,406,499,036.68
减：本报告期基金总赎回份额	68,774,953,098.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	22,492,619,365.25

## § 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 120,000 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，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

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	-	-	-	-

本基金本期未租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

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。

### 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。

### 11.9 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	关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加华夏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	2011-12-30
2	博时现金收益证券投资基金 2012 年“元旦”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	2011-12-19
3	关于博时旗下部分开放式基金增加中国民族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	2011-12-8
4	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的“11 国债 13”和“11 国债 08”估值方法变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-24
5	关于博时旗下部分开放式基金增加重庆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	2011-11-11
6	关于博时旗下部分开放式基金增加河北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	2011-10-27
7	关于博时旗下部分开放式基金增加青岛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	2011-10-14

8	关于博时现金收益证券投资基金新增中国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	2011-10-14
9	博时现金收益证券投资基金 2011 年“国庆节”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	2011-9-19
10	关于博时旗下部分开放式基金增加五矿证券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	2011-8-3
11	关于博时旗下部分开放式基金增加东莞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	2011-7-29
12	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
13	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
14	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
15	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
16	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
17	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
18	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
19	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
20	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
21	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
22	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

		时报	
--	--	----	--

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 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
- 12.1.2 《博时现金收益证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《博时现金收益证券投资基金托管协议》
- 12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 12.1.5 博时现金收益证券投资基金各年度审计报告正本
- 12.1.6 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

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 12.3 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

2012年3月28日