

# 博时转债增强债券型证券投资基金

## 2012 年半年度报告摘要

### 2012 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：中国光大银行股份有限公司**

**报告送出日期：2012 年 8 月 25 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 24 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	博时转债增强债券	
基金主代码	050019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 11 月 24 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,615,928,679.15 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
下属分级基金的交易代码	050019	050119
报告期末下属分级基金的份额总额	1,622,844,723.52 份	993,083,955.63 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置，并充分利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，实施对大类资产的配置，在控制风险并保持良好流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的超额收益。
------	--

投资策略	本产品的类属资产配置策略主要通过自上而下的宏观分析, 结合量化的经济指标综合判断经济周期的运行方向, 决定类属资产的投资比例。分析的内容包括: 影响经济中长期运行的变量, 如经济增长模式、中长期经济增长动力; 影响宏观经济的周期性变量, 如宏观政策、货币供应、CPI 等; 市场自身的指标, 如可转债的转股溢价率和隐含波动率等、股票的估值指标、债券市场的信用利差、期限利差、远期利率等。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金, 债券型基金的风险高于货币市场基金, 低于混合型和股票型基金, 属于中低收益/风险的品种。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	石立平
	联系电话	0755-83169999	010-63639161
	电子邮箱	service@bosera.com	shilp@cebbank.com
客户服务电话		95105568	95595
传真		0755-83195140	010-63639132

### 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

## § 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 (2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日)	
	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
本期已实现收益	1,665,799.65	-975,934.27
本期利润	52,669,661.45	32,948,963.88
加权平均基金份额本期利润	0.0298	0.0308
本期基金份额净值增长率	3.59%	3.38%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2012 年 6 月 30 日)	
	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
期末可供分配基金份额利润	-0.0765	-0.0819
期末基金资产净值	1,498,760,967.99	911,792,196.12
期末基金份额净值	0.924	0.918

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

### 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

博时转债增强债券 A 类：

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
过去一个月	-0.75%	0.37%	0.39%	0.07%	-1.14%	0.30%
过去三个月	2.90%	0.36%	2.19%	0.08%	0.71%	0.28%
过去六个月	3.59%	0.46%	2.97%	0.07%	0.62%	0.39%
过去一年	-6.76%	0.61%	7.17%	0.09%	-13.93%	0.52%
自基金合同生效起至今	-7.60%	0.53%	9.19%	0.09%	-16.79%	0.44%

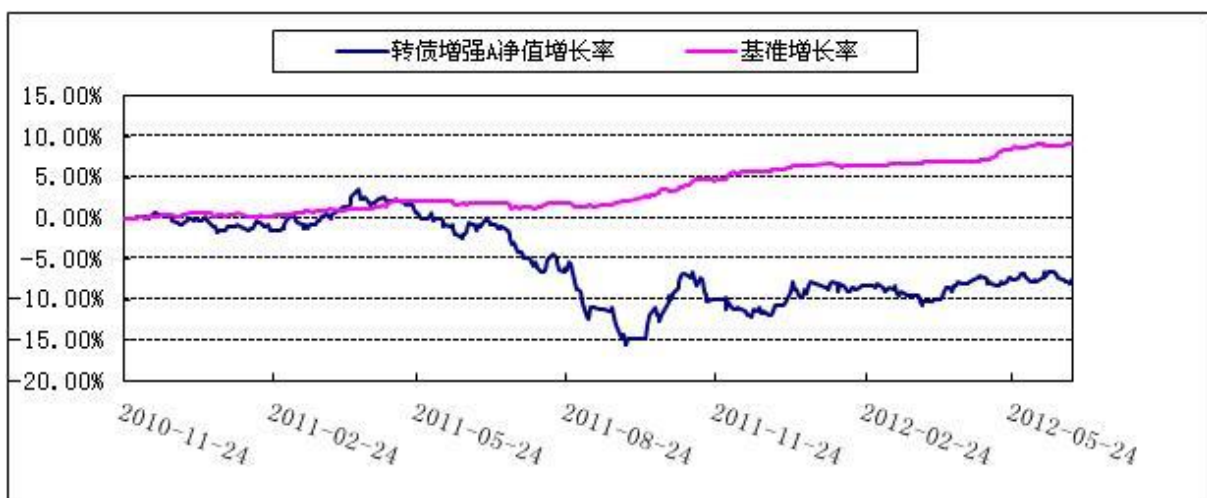
博时转债增强债券 C 类：

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
过去一个月	-0.86%	0.36%	0.39%	0.07%	-1.25%	0.29%
过去三个月	2.68%	0.37%	2.19%	0.08%	0.49%	0.29%
过去六个月	3.38%	0.45%	2.97%	0.07%	0.41%	0.38%
过去一年	-7.18%	0.61%	7.17%	0.09%	-14.35%	0.52%
自基金合同生效起至今	-8.20%	0.53%	9.19%	0.09%	-17.39%	0.44%

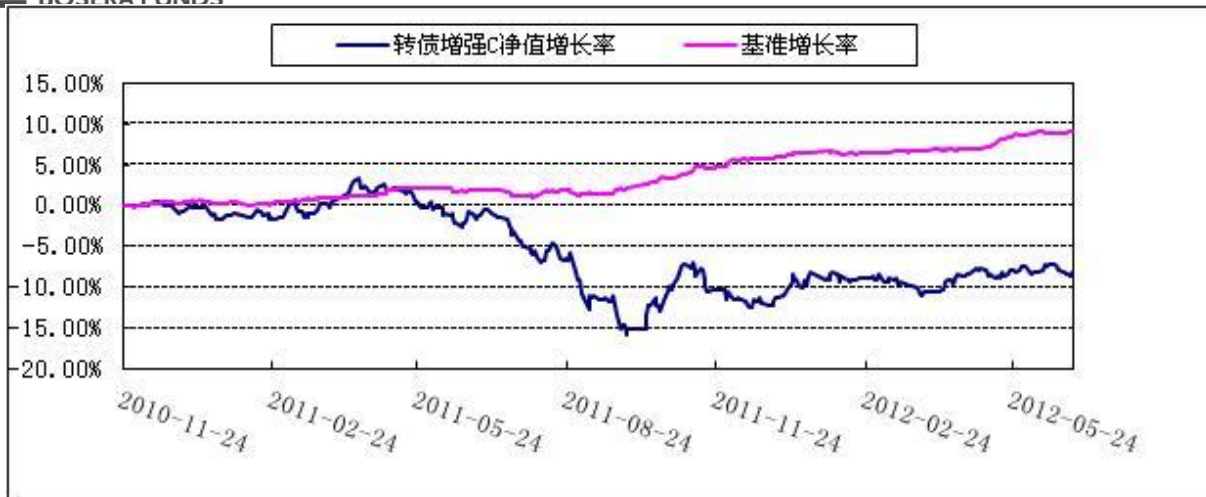
注：本基金的业绩比较基准为中证综合债指数收益率

#### 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

博时转债增强债券 A 类



博时转债增强债券 C 类



注：本基金的基金合同于 2010 年 11 月 24 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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十四条“（二）投资范围”、“（七）投资禁止行为与限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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金字[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、成都设有分公司，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 2012 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理三十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，公募基金资产规模逾 1194 亿元人民币，累计分红 570.26 亿元人民币，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 2012 年 6 月 29 日，开放式基金中，博时超大盘 ETF 及超大盘 ETF 联接基金上半年收益率在同类型 115 只基金中分列第二和第四；另外，博

时主题行业基金、博时创业成长基金、博时裕祥分级债 A 类、博时信用债 A/B/C 类的上半年收益率都进入了同类型基金的前 30%。封闭式基金中，基金裕隆上半年收益率在同类的 25 只基金中排名第三。

## 2、客户服务

2012 年 1 月至 6 月，博时基金共举办各类渠道培训活动共计 83 场；“博时 e 视界”共举办视频直播活动 23 场，在线人数累计 2164 人次；1 月 5 日举办“2012 博时基金投资策略媒体交流会”，到会 50 多家媒体。1 月 6 日在中华世纪坛举办“博时基金投资论坛暨 2012 投资策略交流会”，到会约 220 名机构和零售高端客户，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) 6 月 28 日，世界品牌实验室(WBL)在京发布 2012 年（第九届）《中国 500 最具价值品牌》排行榜，博时基金以 61.92 亿元的品牌价值位列第 220 名，成为入选该榜单四家基金公司中的第一名。
- 2) 2012 年 5 月 25 日，在由 21 世纪经济报道主办的“2011 年度赢基金奖”评选中，博时基金荣获“2011 年度中国最佳基金公司”奖项。
- 3) 2012 年 4 月 20 日，由上海证券报社主办的第九届中国“金基金”奖评选揭晓，博时基金管理有限公司获得 2011 年度“金基金·TOP 公司奖”，博时主题行业股票基金获得 2011 年度“五年期金基金·股票型基金奖”，博时价值增长混合基金获得 2011 年度“一年期金基金·偏股混合型基金奖”。
- 4) 3 月 28 日，由理财周报主办的“2012 中国金融品牌管理者年会暨 2011 中国金融品牌「金象奖」颁奖典礼”在京举行。“博时抗通胀增强回报基金”营销事件荣获 2011 中国金融品牌「金象奖」之“2011 中国金融品牌年度十大营销事件”。
- 5) 3 月 28 日，中证报“2012 年金牛基金论坛暨第九届中国基金业金牛奖颁奖盛典”在京举行。博时基金荣膺六项大奖，分别是：我司荣获“金牛基金管理公司”、博时裕隆封闭荣获“五年期封闭式金牛基金”、博时主题行业荣获“五年期股票型金牛基金”、博时第三产业荣获“2011 年度股票型金牛基金”、博时特许价值荣获“2011 年度股票型金牛基金”、博时价值增长荣获“2011 年度混合型金牛基金”。
- 6) 3 月 26 日，在“晨星 2012 年度基金奖”中，我司旗下两只产品获得提名：博时主题行业股票基金获得“晨星 2012 年度股票型基金奖”提名、博时价值增长混合基金获得“晨星 2012 年度混合型基金奖”提名。



7) 3月26日,在“证券时报 2011 年度中国基金业明星奖”中,我司共获得七项大奖:博时基金管理有限公司获得“2011 年度十大明星基金公司奖”、博时特许价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得“2011 年度股票型明星基金奖”、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011 年度平衡混合型明星基金奖”、博时裕隆封闭获得“2011 年度封闭式明星基金奖”。

#### 4、其他大事件

- 1) 博时标普 500 指数型证券投资基金首募顺利结束并于 6 月 14 日正式成立。
- 2) 博时于 5 月 15 日开通支付宝支付渠道,成为首家在直销网上交易中引入支付宝渠道的基金公司。
- 3) 博时上证自然资源 ETF 于 5 月 11 日起在上证所上市,交易代码为 510410,日常申购、赎回业务也同步开放。
- 4) 博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于 2 月 29 日正式成立。
- 5) 博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于 2012 年 3 月 5 日至 3 月 30 日完成了首次募集。

#### 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		
过钧	固定收益部副总经理/基金经理	2010-11-24	-	12	硕士,基金从业资格,CFA,中国;1999-2000 美国 GE 资产管理公司;2001-2005 华夏基金公司;2005 年加入博时,现任固定收益部副总经理、博时信用债券基金、博时转债增强债券基金经理。
邓欣雨	基金经理助理兼任固定收益研究员	2010-11-24	-	4	2008 年毕业于中国科学院后加入博时公司,任固定收益研究员。现任固定收益研究员兼任博时转债增强债券基金经理助理。

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、《博时转债增强债券型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 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

博时转债增强债券基金上半年对转债品种的仓位维持在契约要求下限附近位置，主要配置高股息率低市盈率个股和部分防御性行业发行的转债，规避高估值和高溢价率小市值转债。前 5 个月配置的部分信用债券在获取了信用利差经历去年崩溃后信心恢复的均值回归带来的收益后，我们大幅降低了对信用债的投资比例，而部分增加了对国债和金融债的配置。同时，我们继续对高股息率蓝筹股重仓持有，随着管理层强力推进更新投资理念和资本市场经历转型的阵痛，我们坚信该类品种的春天终会到来。另外，我们也针对全年经济下行的前提，对权益和转债类品种进行了调整。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.924 元，份额累计净值为 0.924 元；C 类基金份额净值为 0.918 元，份额累计净值为 0.918 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 3.59%，C 类基金份额净值增长率为 3.38%，同期业绩基准增长率 2.97%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

纵观下半年，估计货币政策将是管理层主要采取的手段，市场热望的类四万亿的扩张性财政政策将很难重现，市场更多的将通过自身的规律进行调整。降准和降息或将成为下半年主要稳增长的手段，有利于资金成本的下降和经济结构的调整，行业分化将成为主题，我们的权益和转债投资也要抓住新形势下的产业变迁带来的投资机会，能够在资金成本降低过程中获益最大的行业将是我们投资的首选。下半年转债品种可能面临扩容，部分低市盈率个股如发行转债，将增加我们的投资选择，同时由于主要的大市值转债均处于面值附近或者之下交易，受扩容影响将较为有限，相反小市值转债则可能面临着资金流出的风险。如果下半年转债市场伴随正股出现调整，我们将会利用转债质押功能提升杠杆，抓住市场错杀带来的机会。



#### 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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

### § 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

2012 年上半年度，中国光大银行在博时转债增强债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对博时转债增强债券型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年上半年度，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——博时基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际情况进行处理。

2012 年上半年度，本基金未实施利润分配。

## 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

中国光大银行依法对基金管理人——博时基金管理有限公司编制的“博时转债增强债券型证券投资基金 2012 年半年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确的。

# § 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：博时转债增强债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	4,807,281.83	4,755,904.35
结算备付金	21,478,733.17	15,986,776.68
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	2,838,858,838.76	2,546,507,738.25
其中：股票投资	469,366,795.86	445,933,610.85
基金投资	-	-
债券投资	2,369,492,042.90	2,100,574,127.40
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	9,842,130.34	-
应收利息	11,008,760.65	12,302,839.83
应收股利	-	-

应收申购款	185,188.92	179,601.64
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,886,430,933.67	2,579,982,860.75
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2012年6月30日</b>	<b>2011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	470,000,000.00	160,000,000.00
应付证券清算款	-	56,984.96
应付赎回款	3,093,602.48	10,660,383.15
应付管理人报酬	1,525,373.17	1,524,774.45
应付托管费	406,766.18	406,606.52
应付销售服务费	305,036.39	343,691.21
应付交易费用	34,444.40	5,742.37
应交税费	-	-
应付利息	63,031.73	8,627.82
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	449,515.21	550,270.50
负债合计	475,877,769.56	173,557,080.98
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	2,615,928,679.15	2,703,442,853.52
未分配利润	-205,375,515.04	-297,017,073.75
所有者权益合计	2,410,553,164.11	2,406,425,779.77
负债和所有者权益总计	2,886,430,933.67	2,579,982,860.75

注: 报告截止日 2012 年 6 月 30 日, 基金份额总额 2,615,928,679.15 份。其中 A 类基金份额净值 0.924 元, 基金份额总额 1,622,844,723.52 份; C 类基金份额净值 0.918 元, 基金份额总额 993,083,955.63 份。

## 6.2 利润表

会计主体: 博时转债增强债券型证券投资基金

本报告期: 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012 年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011 年6月30日
<b>一、收入</b>	<b>104,108,815.57</b>	<b>4,072,250.29</b>
1. 利息收入	15,301,864.68	20,974,863.56
其中: 存款利息收入	295,777.41	702,261.65
债券利息收入	15,006,087.27	16,584,283.05

资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	3,688,318.86
其他利息收入	-	-
2. 投资收益 (损失以“-”填列)	3,739,972.83	16,759,538.74
其中: 股票投资收益	-3,977,923.23	3,403,537.60
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,263,221.24	2,538,376.03
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,454,674.82	10,817,625.11
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	84,928,759.95	-34,809,577.22
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	138,218.11	1,147,425.21
<b>减: 二、费用</b>	<b>18,490,190.24</b>	<b>20,414,808.84</b>
1. 管理人报酬	9,677,738.71	11,850,248.01
2. 托管费	2,580,730.39	3,160,066.12
3. 销售服务费	1,944,798.63	3,321,539.10
4. 交易费用	157,624.82	522,479.18
5. 利息支出	3,911,501.85	1,356,122.15
其中: 卖出回购金融资产支出	3,911,501.85	1,356,122.15
6. 其他费用	217,795.84	204,354.28
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>85,618,625.33</b>	<b>-16,342,558.55</b>
减: 所得税费用	-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	<b>85,618,625.33</b>	<b>-16,342,558.55</b>

### 6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 博时转债增强债券型证券投资基金

本报告期: 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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)	2,703,442,853.52	-297,017,073.75	2,406,425,779.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	85,618,625.33	85,618,625.33
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)	-87,514,174.37	6,022,933.38	-81,491,240.99
其中: 1. 基金申购款	465,610,576.78	-39,843,342.06	425,767,234.72
2. 基金赎回款	-553,124,751.15	45,866,275.44	-507,258,475.71
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-

(净值减少以“－”号填列)			
五、期末所有者权益（基金净值）	2,615,928,679.15	-205,375,515.04	2,410,553,164.11
项目	上年度可比期间 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）	3,634,767,686.75	-21,646,687.43	3,613,120,999.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-16,342,558.55	-16,342,558.55
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）	-562,608,578.50	8,070,812.62	-554,537,765.88
其中：1. 基金申购款	1,107,705,106.56	10,608,732.01	1,118,313,838.57
2. 基金赎回款	-1,670,313,685.06	-2,537,919.39	-1,672,851,604.45
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“－”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,072,159,108.25	-29,918,433.36	3,042,240,674.89

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

## 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度报告相一致。

### 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 关联方关系

#### 6.4.3.1 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。

#### 6.4.3.2 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
中国光大银行股份有限公司（“中国光大银行”）	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。

### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.4.1.1 股票交易

无。

##### 6.4.4.1.2 权证交易

无。

##### 6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

无。

#### 6.4.4.2 关联方报酬

##### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,677,738.71	11,850,248.01
其中：支付销售机构的客户维护费	1,901,032.21	3,582,302.02

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 0.75%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 X0.75% / 当年天数。

##### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,580,730.39	3,160,066.12

注：支付基金托管人中国光大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。

#### 6.4.4.2.3 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 2012年1月1日至2012年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时转债增强债券A类	博时转债增强债券C类	合计
博时基金	-	217,604.64	217,604.64
中国光大银行	-	1,382,574.86	1,382,574.86
招商证券	-	311.61	311.61
合计	-	1,600,491.11	1,600,491.11
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时转债增强债券A类	博时转债增强债券C类	合计
博时基金	-	498,015.78	498,015.78
中国光大银行	-	2,408,500.41	2,408,500.41
招商证券	-	962.04	962.04
合计	-	2,907,478.23	2,907,478.23

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.40% 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 C 类基金份额的基金资产净值 X 0.40% / 当年天数。

#### 6.4.4.3 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

本期 2012年1月1日至2012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
中国光大银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 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
中国光大银行	-	-	600,000,000.00	228,210.69	725,600,000.00	359,443.69

#### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

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

无

##### 6.4.4.4.2 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

##### 6.4.4.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
中国光大银行	4,807,281.83	111,444.63	3,926,340.69	563,279.54

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

##### 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.5 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 470,000,000.00 元，分别于 2012 年 7 月 2 日、2012 年 7 月 6 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## § 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	权益投资	469,366,795.86	16.26
	其中：股票	469,366,795.86	16.26
2	固定收益投资	2,369,492,042.90	82.09
	其中：债券	2,369,492,042.90	82.09
	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	26,286,015.00	0.91
6	其他各项资产	21,286,079.91	0.74
7	合计	2,886,430,933.67	100.00

### 7.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	56,200.00	0.00
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	56,200.00	0.00
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	160,077,201.64	6.64
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	227,394,489.00	9.43
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	81,838,905.22	3.40
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	469,366,795.86	19.47

### 7.3 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	601006	大秦铁路	32,346,300	227,394,489.00	9.43
2	600886	国投电力	27,043,431	117,368,490.54	4.87
3	601601	中国太保	3,377,129	74,904,721.22	3.11
4	000539	粤电力 A	2,670,543	17,625,583.80	0.73
5	600795	国电电力	5,000,000	13,500,000.00	0.56
6	600863	内蒙华电	928,287	7,333,467.30	0.30
7	601318	中国平安	151,600	6,934,184.00	0.29
8	000600	建投能源	999,920	4,249,660.00	0.18
9	601339	百隆东方	5,000	56,200.00	0.00

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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	000539	粤电力 A	14,236,538.90	0.59
2	600795	国电电力	13,750,000.00	0.57
3	600886	国投电力	13,072,235.79	0.54
4	600863	内蒙华电	7,823,301.52	0.33
5	601006	大秦铁路	7,640,000.00	0.32
6	000600	建投能源	4,374,676.19	0.18
7	601318	中国平安	3,426,138.00	0.14
8	601339	百隆东方	68,000.00	0.00
9	300324	旋极信息	27,000.00	0.00
10	002684	猛狮科技	11,000.00	0.00
11	002682	龙洲股份	10,600.00	0.00
12	601965	中国汽研	8,200.00	0.00

注：本项“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。

#### 7.4.2 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	601601	中国太保	31,200,302.30	1.30
2	600015	华夏银行	20,059,425.27	0.83
3	300324	旋极信息	25,860.00	0.00



4	002684	猛狮科技	10,100.00	0.00
5	002682	龙洲股份	9,700.00	0.00
6	601965	中国汽研	7,680.00	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。

#### 7.4.3 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	64,447,690.40
卖出股票的收入（成交）总额	51,313,067.57

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。

#### 7.5 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	80,016,000.00	3.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	229,807,000.00	9.53
	其中：政策性金融债	229,807,000.00	9.53
4	企业债券	133,685,305.20	5.55
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,925,983,737.70	79.90
8	其他	-	-
9	合计	2,369,492,042.90	98.30

#### 7.6 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	113002	工行转债	6,823,180	743,658,388.20	30.85
2	113001	中行转债	7,562,920	734,510,790.40	30.47
3	110013	国投转债	1,634,480	175,641,220.80	7.29
4	110018	国电转债	1,542,680	173,505,219.60	7.20
5	120307	12 进出 07	1,000,000	99,600,000.00	4.13

#### 7.7 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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

##### 7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	250,000.00
2	应收证券清算款	9,842,130.34
3	应收股利	-
4	应收利息	11,008,760.65
5	应收申购款	185,188.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,286,079.91

7.9.4 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	113002	工行转债	743,658,388.20	30.85
2	113001	中行转债	734,510,790.40	30.47
3	110013	国投转债	175,641,220.80	7.29
4	110018	国电转债	173,505,219.60	7.20
5	110015	石化转债	98,668,118.70	4.09

7.9.5 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中不存在流通受限情况。

7.9.6 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。

## § 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

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
博时转债增 强债券 A 类	11,921	136,133.27	817,098,068.94	50.35%	805,746,654.58	49.65%

博时转债增强债券 C 类	12,459	79,708.16	131,481,374.62	13.24%	861,602,581.01	86.76%
合计	24,380	107,298.14	948,579,443.56	36.26%	1,667,349,235.59	63.74%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	博时转债增强债券 A 类	100,543.07	0.00%
	博时转债增强债券 C 类	135,710.83	0.01%
	合计	236,253.90	0.01%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；  
 2、本基金的基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
基金合同生效日(2010年11月24日)基金份额总额	1,553,165,897.13	2,081,601,789.62
本报告期期初基金份额总额	1,581,872,574.14	1,121,570,279.38
本报告期基金总申购份额	429,826,158.90	35,784,417.88
减：本报告期基金总赎回份额	388,854,009.52	164,270,741.63
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,622,844,723.52	993,083,955.63

## § 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，本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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	
齐鲁证券	1	96,979,082.88	83.87%	58,174.59	84.16%	-
长江证券	1	18,656,875.09	16.13%	10,952.29	15.84%	-

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，本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。

#### 10.7.2 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
齐鲁证券	526,859,707.27	95.37%	28,229,900,000.00	100.00%	-	-
长江证券	25,574,558.25	4.63%	-	-	-	-

博时基金管理有限公司

2012 年 8 月 25 日