

# 博时天颐债券型证券投资基金

## 2012 年年度报告

### 2012 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 3 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 3 月 25 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。

本报告期自 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)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 .....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	7
§ 4 管理人报告 .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	10
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 .....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	13
§ 5 托管人报告 .....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	13
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 .....	14
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 .....	14
§ 6 审计报告 .....	14
§ 7 年度财务报表 .....	15
7.1 资产负债表 .....	15
7.2 利润表 .....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	17
7.4 报表附注 .....	18
§ 8 投资组合报告 .....	37
8.1 期末基金资产组合情况 .....	37
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	37
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	38
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	38
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	40
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 .....	40
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 .....	40
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 .....	40
8.9 投资组合报告附注 .....	40
§ 9 基金份额持有人信息 .....	41
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	41

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.....	41
§ 10 开放式基金份额变动 .....	42
§ 11 重大事件揭示 .....	42
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	42
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.....	42
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
11.4 基金投资策略的改变 .....	42
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
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.....	42
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
11.8 其他重大事件 .....	44
§ 12 备查文件目录 .....	46
12.1 备查文件目录.....	46
12.2 存放地点 .....	46
12.3 查阅方式 .....	46

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博时天颐债券型证券投资基金	
基金简称	博时天颐债券	
基金主代码	050023	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年2月29日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	550,776,140.23份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时天颐债券 A类	博时天颐债券 C类
下属分级基金的交易代码	050023	050123
报告期末下属分级基金的份额总额	215,827,163.75份	334,948,976.48份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	在投资范围的约束下，通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，在固定收益类、权益类和流动性资产之间进行动态调整。固定收益类资产主要运用期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、期权策略等，在控制组合风险的前提下，最大化预期收益。权益类资产投资主要选择带有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场与品牌壁垒优势特征，具备持续竞争力和成长力的企业作为投资标的。同时，持有部分流动性资产，应对流动性需求，并提供市场下跌时的净值保护。在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益，同时强调稳健的投资风格，争取实现基金资产长期保值增值的目标，从而在一定程度上满足投资者未来养老费用的支出需求。
业绩比较基准	三年期定期存款利率（税后）+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒麟	赵会军
	联系电话	0755-83169999	010-66105799
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	010-66105798
注册地址		广东省深圳市福田区深南大道	北京市西城区复兴门内大街55号

	7088 号招商银行大厦 29 层	
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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518040	100140
法定代表人	杨鹤	姜建清

## 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	<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

## 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	2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日	
	博时天颐债券 A 类	博时天颐债券 C 类
本期已实现收益	10,756,024.67	18,586,268.64
本期利润	13,832,664.32	24,570,648.35
加权平均基金份额本期利润	0.0381	0.0320
本期加权平均净值利润率	3.78%	3.18%
本期基金份额净值增长率	4.42%	4.01%
3.1.2 期末数据和指标	2012 年末	
	博时天颐债券 A 类	博时天颐债券 C 类
期末可供分配利润	5,476,722.76	7,589,636.20
期末可供分配基金份额利润	0.0254	0.0227
期末基金资产净值	224,054,966.32	346,797,468.09
期末基金份额净值	1.038	1.035
3.1.3 累计期末指标	2012 年末	
	博时天颐债券 A 类	博时天颐债券 C 类
基金份额累计净值增长率	4.42%	4.01%

注：本基金合同于 2012 年 2 月 29 日生效，基金合同生效起至报告期末不满一年。

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

博时天颐债券 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
过去三个月	3.59%	0.22%	1.32%	0.02%	2.27%	0.20%
过去六个月	2.67%	0.20%	2.65%	0.01%	0.02%	0.19%
自基金合同生效起至今	4.42%	0.19%	4.64%	0.01%	-0.22%	0.18%

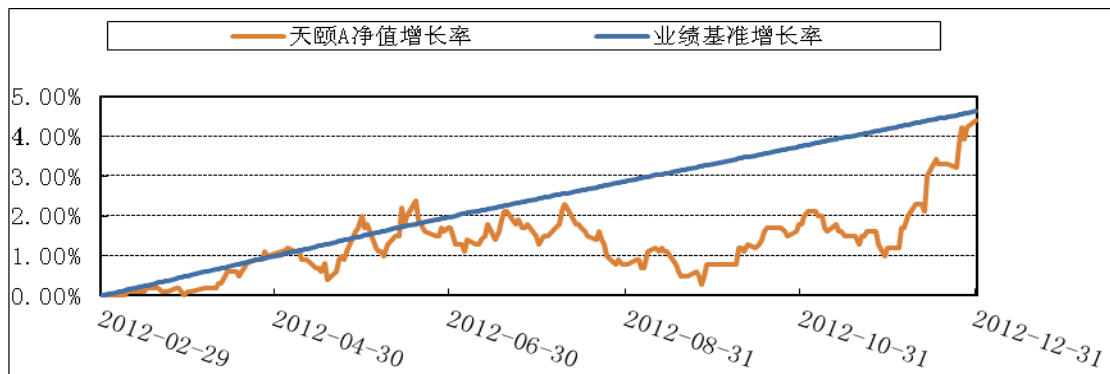
博时天颐债券 C 类：

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
过去三个月	3.50%	0.21%	1.32%	0.02%	2.18%	0.19%
过去六个月	2.38%	0.19%	2.65%	0.01%	-0.27%	0.18%
自基金合同生效起至今	4.01%	0.19%	4.64%	0.01%	-0.63%	0.18%

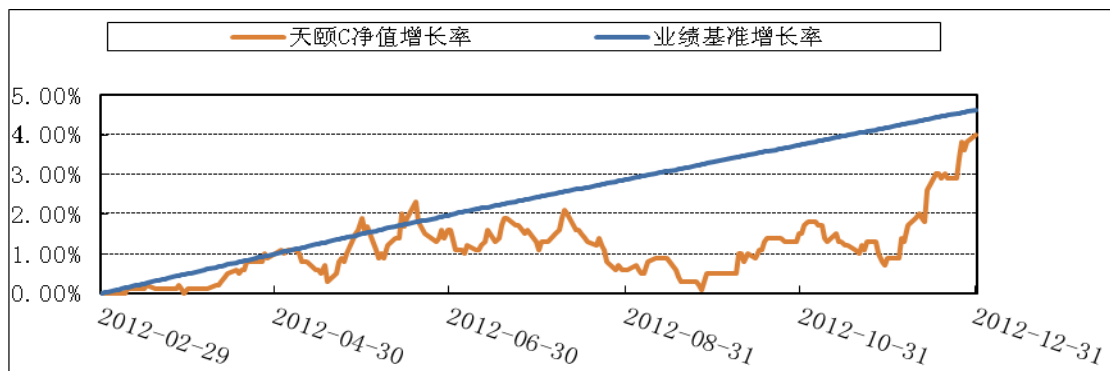
注：本基金的业绩比较基准为：三年期定期存款利率（税后）+1%。

#### 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

博时天颐债券 A 类



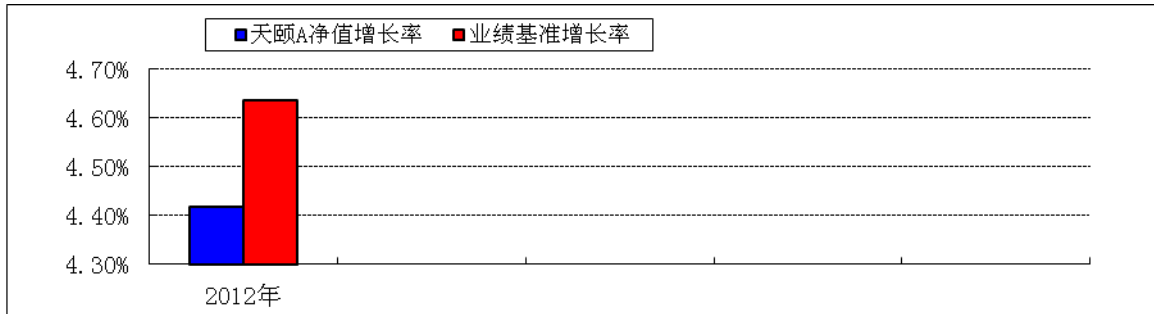
博时天颐债券 C 类



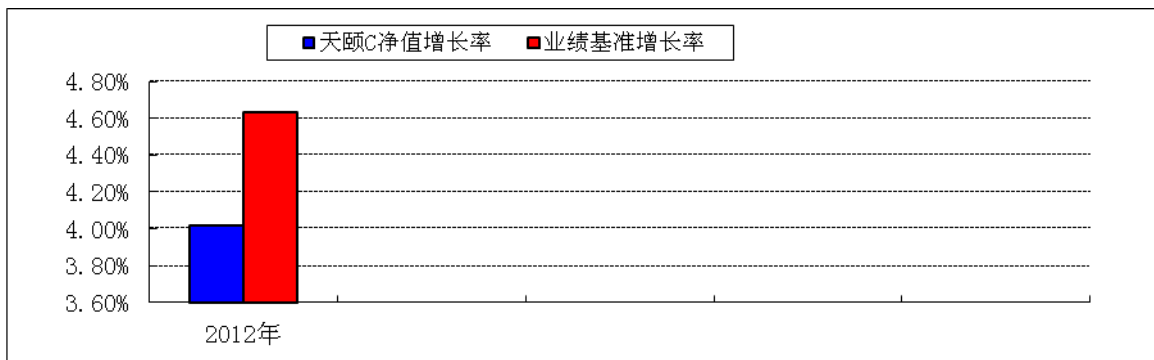
注：本基金的基金合同于 2012 年 2 月 29 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十四条“（二）投资范围”、“（七）投资禁止行为与限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 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

#### 博时天颐债券 A 类



#### 博时天颐债券 C 类



注：本基金 2012 年实际运作期间为 2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 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、博时天颐债券 A 类：

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
2012	0.060	2,047,397.24	229,286.57	2,276,683.81	-
合计	0.060	2,047,397.24	229,286.57	2,276,683.81	-

#### 2、博时天颐债券 C 类：

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
2012	0.050	2,599,087.88	986,625.78	3,585,713.66	-
合计	0.050	2,599,087.88	986,625.78	3,585,713.66	-



## § 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。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%；璟安股权投资有限公司，持有股份 6%；上海盛业股权投资基金有限公司，持有股份 6%；上海丰益股权投资基金有限公司，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 12 月 31 日，博时基金公司共管理三十三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。截至 2012 年 12 月 31 日，博时管理的公募基金资产规模逾 1371 亿元人民币，累计分红超过 579 亿元人民币。博时基金公司是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

#### 1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，2012 年，博时旗下共有 8 只基金的年度收益位居同类型基金前 1/3。

开放式股票型基金中，截至 2012 年 12 月 31 日，博时主题行业基金的年度收益在同类型 274 只股票型产品中排名第 16，此外，博时创业成长基金、博时卓越品牌基金、博时第三产业基金的年度收益均位于同类型 274 只标准股票型基金的前 1/3；债券型基金中，博时信用债券基金的年度收益在同类型 55 只产品中排名第 9；货币基金中，博时现金收益基金的年度收益在同类 49 只基金中排名第 2；

封闭式基金中，截至 2012 年 12 月 31 日，博时裕隆封闭的年度收益在同类的 25 只基金中排名第 2；

QDII 基金中，截至 2012 年 12 月 28 日，博时大中华亚太精选股票基金的年度收益在全部 6 只 QDII 亚太型股票基金产品中排名第 1。

#### 2、客户服务

1) 2012 年全年，博时基金共举办各类渠道培训活动共计 663 场；“博时 e 视界”共举办视频直播活动 27 场，在线人数累计 2581 人次；

2) 2012 年 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) 2012 年 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”。

2) 2012 年 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：博时基金管理有限公司荣获“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”。

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) 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。

5) 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。

6) 2012 年 12 月 12 日，在经济观察报“2011-2012 年度中国卓越金融奖”评选活动中，博时基金凭借出色的线上服务水平和便利的电子交易平台，荣获“年度卓越基金公司电子服务奖”，成为唯一获此殊荣的基金公司。

7) 2012 年 12 月 14 日，东方财富风云榜颁奖典礼在上海举行，博时基金荣获“2012 年

度最佳企业年金投资管理人”奖项。

#### 4、其他大事件

1) 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。

2) 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。

3) 上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金于 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。

5) 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。

6) 博时医疗保健行业股票型证券投资基金首募顺利结束并于 8 月 28 日正式成立。

7) 博时信用债纯债债券型证券投资基金首募顺利结束并于 9 月 7 日正式成立。

8) 博时安心收益定期开放债券型证券投资基金首募顺利结束并于 12 月 6 日正式成立。

#### 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		
杨永光	基金经理	2012-2-29	-	11	1993 年至 2011 年先后在桂林电器科学研究所、深圳迈瑞医疗仪器公司、国海证券研究所工作。2011 年 3 月加入博时基金管理有限公司，任固定收益部投资经理。现任博时天颐债券型证券投资基金基金经理。

注：上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业开始时间计算。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《博时天颐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，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 公平交易制度和控制方法

报告期内，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求，公司进一步完善了《公平交易管理制度》，通过系统及人工相结合的方式，分别对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程，按照境内及境外业务进行了详细规范，同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

#### 4.3.2 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《公平交易管理制度》的规定，在研究、决策、交易执行各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 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

2012 年是中国经济见底回升的一年，经济见底回升的力度以及时点均低于年初预期。同时，“十八大会议”的维稳要求抑制了国内信用违约事件的爆发。受此影响，信用债市场供需两旺，呈现“小牛市”的特征。

本基金成立于 2012 年 2 月底，并于 3 月份进入运作。在 2012 年的操作当中，能够准确把握到了市场变化特征，建仓对象基本以信用债为主，策略上“重信用债、轻利率债”。在 2012 年四季度，及时抓住了转债市场上涨的机会，使得全年基金净值增长基本达到期初预期水平，接近于本基金的阶段目标业绩基准。由于 2012 年上半年的建仓速度较慢，而下半年转债上涨较多，因此本基金的净值增长速度出现“前低后高”的特点。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.038 元，份额累计净值为 1.044 元；C 类基金份额净值为 1.035 元，份额累计净值为 1.040 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 4.42%，C 类基金份额净值增长率为 4.01%，同期业绩基准增长率 4.64%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013 年，中国经济将进入弱复苏阶段，经济增长与物价小幅回升，债券发行规模持续增加，债券市场表现温和，转债市场机会较多，全年债券收益或将以持有收益为主，资本利得

将会比 2012 年明显减少。策略上，适度减小债券组合久期，积极参与转债行情，力争实现平稳较快的净值增长。

#### 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。

2012 年，我公司根据法律、法规的规定，更新了《基金投资管理制度》、《博时基金公募产品开发管理流程手册》、《员工投资基金管理制度》、《博时基金股指期货投资管理流程手册》、《债券池管理办法》、《博时基金管理有限公司开放式基金业务规则》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《博时基金管理公司内幕交易防控制度》、《博时基金管理有限公司产品委员会制度》、《境外券商选择和佣金分配管理办法》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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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 12 次，每次收益分配比例不得低于截至该次收益分配基准日基金可供分配利润的 60%。基金合同生效不满三个月，收益可不分配；

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同，本基金同一基金份额类别的每一基金份额享有同等分配权；

本基金管理人已于 2012 年 7 月 6 日发布了分红公告，以截止到 2012 年 6 月 25 日的可供分配利润为基准，向本基金 A 类基金份额每 10 份基金份额发放红利 0.06 元，C 类基金份额每 10 份基金份额发放红利 0.05 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 A 类基金份额可供分配利润为 5,476,722.76 元，C 类基金份额可供分配利润为 7,589,636.20 元。

本基金管理人已于 2013 年 1 月 14 日发布公告，以 2012 年 12 月 31 日可供分配利润为基准，本基金 A 类基金份额每 10 份基金份额发放红利 0.16 元，C 类基金份额每 10 份基金份额发放红利 0.14 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

2012 年，本基金托管人在对博时天颐债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证

券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年，博时天颐债券型证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时天颐债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，博时天颐债券型证券投资基金未进行利润分配。

### 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

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时天颐债券型证券投资基金 2012 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

普华永道中天审字(2013)第 21439 号

博时天颐债券型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天颐债券型证券投资基金(以下简称“博时天颐基金”)的财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日止期间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天颐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，上述博时天颐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，公允反映了博时天颐基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日止期间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 21 日

金 毅

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：博时天颐债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	38,939,449.04
结算备付金		2,529,927.12



存出保证金		421,789.65
交易性金融资产	7.4.7.2	740,663,622.99
其中：股票投资		62,345,947.94
基金投资		-
债券投资		678,317,675.05
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	-
应收证券清算款		52,460,358.75
应收利息	7.4.7.5	9,877,491.08
应收股利		-
应收申购款		22,977.51
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		844,915,616.14
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012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		268,692,835.00
应付证券清算款		-
应付赎回款		3,897,484.48
应付管理人报酬		359,235.29
应付托管费		102,638.64
应付销售服务费		126,034.31
应付交易费用	7.4.7.7	419,414.19
应交税费		-
应付利息		69,256.56
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	396,283.26
负债合计		274,063,181.73
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	550,776,140.23
未分配利润	7.4.7.10	20,076,294.18
所有者权益合计		570,852,434.41
负债和所有者权益总计		844,915,616.14

注：

1. 报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额总额 550,776,140.23 份。其中 A 类基金份额净值 1.038 元，基金份额总额 215,827,163.75 份；C 类基金份额净值 1.035 元，基金份额总额 334,948,976.48 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：博时天颐债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>53,963,022.58</b>
1. 利息收入		34,464,926.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	5,873,502.64
债券利息收入		22,418,725.78
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		6,172,698.21
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,278,598.05
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-10,737,814.54
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	18,425,700.40
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	2,590,712.19
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	9,061,019.36
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	158,478.54
<b>减：二、费用</b>		<b>15,559,709.91</b>
1. 管理人报酬		6,672,302.77
2. 托管费		1,906,372.18
3. 销售服务费		2,589,231.11
4. 交易费用	7.4.7.18	2,664,248.62
5. 利息支出		1,371,029.08
其中：卖出回购金融资产支出		1,371,029.08
6. 其他费用	7.4.7.19	356,526.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>38,403,312.67</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>38,403,312.67</b>

## 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时天颐债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 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）	2,062,032,590.03	-	2,062,032,590.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	38,403,312.67	38,403,312.67
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）	-1,511,256,449.80	-12,464,621.02	-1,523,721,070.82
其中：1. 基金申购款	68,014,512.57	699,454.33	68,713,966.90
2. 基金赎回款	-1,579,270,962.37	-13,164,075.35	-1,592,435,037.72
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）	-	-5,862,397.47	-5,862,397.47
五、期末所有者权益（基金净值）	550,776,140.23	20,076,294.18	570,852,434.41

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

博时天颐债券型证券投资基金(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”)证监许可[2011]1808 号《关于核准博时天颐债券型证券投资基金募集的批复》核准,由博时基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时天颐债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型证券投资基金,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,061,588,075.83 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第 037 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《博时天颐债券型证券投资基金基金合同》于 2012 年 2 月 29 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,062,032,590.03 份基金份额,其中认购资金利息折合 444,514.20 份基金份额。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《博时天颐债券型证券投资基金基金合同》和《博时天颐债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,自 2012 年 1 月 31 日本基金募集首日起,本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取前端认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额,称为 A 类;

不收取认购/申购费用、赎回费用(持有期限在 30 日以内的基金份额收取赎回费)，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别，称为 C 类。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时天颐债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的 80%；现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%；本基金还可以参与一级市场新股申购，以及在二级市场上投资股票、权证等权益类证券；本基金投资于股票和权证等权益类证券的比例不高于基金资产的 20%。本基金的业绩比较基准为：三年期定期存款利率(税后)+1%。

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 2013 年 3 月 21 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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《博时天颐债券型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 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日止期间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 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日止期间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。本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

##### 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

##### (1) 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。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和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其他各类应收款项等。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。

##### (2) 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其他各类应付款项等。

#### 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，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的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。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于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。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 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在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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。

#### 7.4.4.10 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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金每一类别的基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 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，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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，本基金确定以下类别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[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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(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支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。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。

(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。

#### 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 2012年12月31日
活期存款	38,939,449.04
定期存款	-
其他存款	-
合计	38,939,449.04



**7.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目		本期末 2012年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		61,447,421.12	62,345,947.94	898,526.82
债券	交易所市场	549,463,351.65	556,993,675.05	7,530,323.40
	银行间市场	120,691,830.86	121,324,000.00	632,169.14
	合计	670,155,182.51	678,317,675.05	8,162,492.54
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		731,602,603.63	740,663,622.99	9,061,019.36

**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**

无余额。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日
应收活期存款利息	8,838.80
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,252.35
应收债券利息	9,867,399.93
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	9,877,491.08

**7.4.7.6 其他资产**

无余额。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日
交易所市场应付交易费用	417,874.19
银行间市场应付交易费用	1,540.00
合计	419,414.19

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	1,283.26
预提费用	145,000.00
合计	396,283.26

**7.4.7.9 实收基金**

博时天颐债券 A 类

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年2月29日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	520,756,144.84	520,756,144.84
本期申购	14,887,302.73	14,887,302.73
本期赎回（以“-”号填列）	-319,816,283.82	-319,816,283.82
本期末	215,827,163.75	215,827,163.75

博时天颐债券 C 类

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年2月29日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	1,541,276,445.19	1,541,276,445.19
本期申购	53,127,209.84	53,127,209.84
本期赎回（以“-”号填列）	-1,259,454,678.55	-1,259,454,678.55
本期末	334,948,976.48	334,948,976.48

注：

1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。
2. 本基金自 2012 年 1 月 31 日至 2012 年 2 月 27 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金(含利息折份额) 2,062,032,590.03 元。根据《博时天颐债券型证券投资基金份额发售公告》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 444,514.20 元，连同有效认购资金一同折算基金份额，划入基金份额持有人账户。
3. 根据《博时天颐债券型证券投资基金基金合同》和《博时天颐债券型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2012 年 2 月 29 日(基金合同生效日)至 2012 年 4 月 8 日止期间暂不向投资人开放基金交易。

**7.4.7.10 未分配利润**

博时天颐债券 A 类

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	10,756,024.67	3,076,639.65	13,832,664.32
本期基金份额交易产生的变动数	-3,002,618.10	-325,559.84	-3,328,177.94
其中：基金申购款	113,115.14	51,087.24	164,202.38
基金赎回款	-3,115,733.24	-376,647.08	-3,492,380.32
本期已分配利润	-2,276,683.81	-	-2,276,683.81
本期末	5,476,722.76	2,751,079.81	8,227,802.57

**博时天颐债券 C 类**

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	18,586,268.64	5,984,379.71	24,570,648.35
本期基金份额交易产生的变动数	-7,410,918.78	-1,725,524.30	-9,136,443.08
其中：基金申购款	329,780.43	205,471.52	535,251.95
基金赎回款	-7,740,699.21	-1,930,995.82	-9,671,695.03
本期已分配利润	-3,585,713.66	-	-3,585,713.66
本期末	7,589,636.20	4,258,855.41	11,848,491.61

**7.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	574,881.34
定期存款利息收入	5,172,444.44
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	126,104.37
其他	72.49
合计	5,873,502.64

**7.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	869,602,044.79
减：卖出股票成本总额	880,339,859.33
买卖股票差价收入	-10,737,814.54

**7.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 2 月 29 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑	2,418,173,169.28

付) 成交总额	
减: 卖出债券(、债转股及债券到期兑付) 成本总额	2,363,953,964.01
减: 应收利息总额	35,793,504.87
债券投资收益	18,425,700.40

#### 7.4.7.14 衍生工具收益——其他投资收益

无发生额。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期
	2012年2月29日(基金合同生效日)至2012年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,590,712.19
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,590,712.19

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期
	2012年2月29日(基金合同生效日)至2012年12月31日
1. 交易性金融资产	9,061,019.36
——股票投资	898,526.82
——债券投资	8,162,492.54
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	9,061,019.36

#### 7.4.7.17 其他收入

单位: 人民币元

项目	本期
	2012年2月29日(基金合同生效日)至2012年12月31日
基金赎回费收入	146,180.11
基金转换费收入	9,544.55
其他	2,753.88
合计	158,478.54

注:

1. 本基金 A 类基金份额的赎回费率按持有期间递减, 不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产; 持有期限少于 30 日的本基金 C 类基金份额的赎回费率为赎回金额的 0.75%, 赎回费全额归入基金资产。

2. 转换费由申购费补差和赎回费两部分构成, 其中不低于本基金 A 类基金份额的赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产; 持有期限少于 30 日的本基金 C 类基金份额的赎回费部分全额归入转出基金的基

金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012年2月29日（基金合同生效日）至2012年12月31日
交易所市场交易费用	2,657,548.62
银行间市场交易费用	6,700.00
合计	2,664,248.62

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012年2月29日（基金合同生效日）至2012年12月31日
审计费用	65,000.00
信息披露费	240,000.00
债券托管账户维护费	16,500.00
其他	500.00
银行划款手续费	34,526.15
合计	356,526.15

#### 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

1. 财政部、国家税务总局、中国证监会于 2012 年 11 月 16 日联合发布财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（以下简称“通知”），要求个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得，按照本通知的规定计征个人所得税。通知自 2013 年 1 月 1 日起施行。

2. 本基金的基金管理人于 2013 年 1 月 14 日宣告 2012 年度第二次分红，向截至 2013 年 1 月 16 日止在本基金注册登记人博时基金管理有限公司登记在册的 A 类基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.16 元，向截至 2013 年 1 月 16 日止在本基金注册登记人博时基金管理有限公司登记在册的 C 类基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.14 元。

#### 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
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	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
璟安股权投资有限公司	基金管理人的股东
上海盛业股权投资基金有限公司	基金管理人的股东
上海丰益股权投资基金有限公司	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

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
	2012年2月29日（基金合同生效日）至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,672,302.77
其中：支付销售机构的客户维护费	2,349,852.95

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 0.7%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 × 0.7% / 当年天数。

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2012年2月29日（基金合同生效日）至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,906,372.18

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%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 × 0.2% / 当年天数。

###### 7.4.10.2.3 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2月29日(基金合同生效日)至2012年12月31日止期间 当期发生的基金应支付的销售服务费

	博时天颐债券 A 类	博时天颐债券 C 类	合计
博时基金	-	184,441.48	184,441.48
中国工商银行	-	1,694,770.04	1,694,770.04
招商证券	-	646.02	646.02
合计	-	1,879,857.54	1,879,857.54

注：支付基金销售机构的 C 类基金份额的销售服务费按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：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.40\% / \text{当年天数}。$$

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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 2012年2月29日（基金合同生效日）至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	38,939,449.04	574,881.34

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2012年2月29日(基金合同生效日)至2012年12月31日止期间					
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	120241	12 国开 41	新债场外分销	400,000	39,952,000.00

#### 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

博时天颐债券 A 类

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配合 计	备注
1	2012-07-10	2012-07-10	0.060	2,047,397.24	229,286.57	2,276,683.81	-
合计	-	-	0.060	2,047,397.24	229,286.57	2,276,683.81	-

博时天颐债券 C 类

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配合 计	备注
2	2012-07-10	2012-07-10	0.050	2,599,087.88	986,625.78	3,585,713.66	-
合计	-	-	0.050	2,599,087.88	986,625.78	3,585,713.66	-

注：本基金的基金管理人于资产负债表日后，报告批准报出日前宣告的利润分配情况，请参见附注 7.4.8.2 资产负债表日后事项。

#### 7.4.12 期末（2012 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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受限 类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位：张)	期末 成本总额	期末 估值总额	备 注
112133	12 亚夏债	12/11/21	13/01/09	新债申购	100.00	100.00	130,000	13,000,000.00	13,000,000.00	

##### 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 2012 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 29,999,835.00 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
120405	12 农发 05	13/01/04	100.05	300,000	30,015,000.00

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 日止，本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 238,693,000.00 元，于 2013 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动管理型债券型基金，属于中低风险品种。本基金投资的金融工具主要



包括债券投资和少部分的股票投资。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，力争实现为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报的投资目标。

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，将风险控制在此可承受的范围内。

#### 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中国工商银行，定期银行存款存放在交通银行股份有限公司，与该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，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

金额单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012 年 12 月 31 日
A-1	60,154,000.00
A-1 以下	-
未评级	30,015,000.00
合计	90,169,000.00

注：未评级债券为政策性金融债。

#### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

金额单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2012 年 12 月 31 日
AAA	167,940,758.30
AA+	100,830,260.00
AA	319,377,656.75
AA-	-
未评级	-
合计	588,148,675.05

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 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的证券不得超过该证券的 10%。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2012 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 268,692,835.00 元将在 1 个月内到期外，本基金所承担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，因此账面余额约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、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	38,939,449.04	-	-	-	38,939,449.04
结算备付金	2,529,927.12	-	-	-	2,529,927.12
存出保证金	-	-	-	421,789.65	421,789.65
交易性金融资产	152,021,709.60	408,680,719.45	117,615,246.00	62,345,947.94	740,663,622.99
应收证券清算款	-	-	-	52,460,358.75	52,460,358.75
应收利息	-	-	-	9,877,491.08	9,877,491.08
应收申购款	-	-	-	22,977.51	22,977.51
<b>资产总计</b>	<b>193,491,085.76</b>	<b>408,680,719.45</b>	<b>117,615,246.00</b>	<b>125,128,564.93</b>	<b>844,915,616.14</b>
<b>负债</b>					

卖出回购金融资产款	268,692,835.00	-	-	-	268,692,835.00
应付赎回款	-	-	-	3,897,484.48	3,897,484.48
应付管理人报酬	-	-	-	359,235.29	359,235.29
应付托管费	-	-	-	102,638.64	102,638.64
应付销售服务费	-	-	-	126,034.31	126,034.31
应付交易费用	-	-	-	419,414.19	419,414.19
应付利息	-	-	-	69,256.56	69,256.56
其他负债	-	-	-	396,283.26	396,283.26
<b>负债总计</b>	<b>268,692,835.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,370,346.73</b>	<b>274,063,181.73</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>-75,201,749.24</b>	<b>408,680,719.45</b>	<b>117,615,246.00</b>	<b>119,758,218.20</b>	<b>570,852,434.41</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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 2012年12月31日
	市场利率下降 25 个基点	增加约 336
	市场利率上升 25 个基点	减少约 336

#### 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定

期运用多种定量方法对基金进行风险度量,包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险,及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	62,345,947.94	10.92
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	62,345,947.94	10.92

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2012 年 12 月 31 日,本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 10.92%,因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 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) 各层级金融工具公允价值

于 2012 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 619,339,622.99 元,属于第二层级的余额为 121,324,000.00 元,无属于第三层级的余额。

## (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

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，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间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还是第三层级。

## (iv) 第三层级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	62,345,947.94	7.38
	其中：股票	62,345,947.94	7.38
2	固定收益投资	678,317,675.05	80.28
	其中：债券	678,317,675.05	80.28
	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	41,469,376.16	4.91
6	其他各项资产	62,782,616.99	7.43
7	合计	844,915,616.14	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	54,624,547.94	9.57
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
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	2,306,000.00	0.40
C7	机械、设备、仪表	27,525,963.84	4.82
C8	医药、生物制品	24,792,584.10	4.34
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,820,000.00	0.32
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	2,717,400.00	0.48
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,184,000.00	0.56
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	62,345,947.94	10.92

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002031	巨轮股份	4,483,056	27,525,963.84	4.82
2	002317	众生药业	802,349	24,792,584.10	4.34
3	600138	中青旅	200,000	3,184,000.00	0.56
4	601318	中国平安	60,000	2,717,400.00	0.48
5	000039	中集集团	200,000	2,306,000.00	0.40
6	600820	隧道股份	200,000	1,820,000.00	0.32

### 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	601669	中国水电	129,009,880.51	22.60
2	601117	中国化学	121,771,753.37	21.33
3	600015	华夏银行	97,648,737.69	17.11
4	601318	中国平安	88,268,584.86	15.46
5	600028	中国石化	63,859,231.88	11.19
6	601808	中海油服	40,631,614.61	7.12
7	600271	航天信息	39,427,496.45	6.91
8	002031	巨轮股份	38,339,654.47	6.72
9	000887	中鼎股份	36,660,664.37	6.42
10	600050	中国联通	35,398,000.00	6.20
11	000422	湖北宜化	34,987,491.91	6.13

12	601668	中国建筑	29,975,000.00	5.25
13	600309	烟台万华	27,671,874.43	4.85
14	002317	众生药业	24,440,335.02	4.28
15	000568	泸州老窖	20,444,828.18	3.58
16	600547	山东黄金	16,972,896.70	2.97
17	000039	中集集团	15,918,165.72	2.79
18	600016	民生银行	11,994,000.00	2.10
19	600138	中青旅	9,711,045.45	1.70
20	600219	南山铝业	9,502,396.01	1.66

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601117	中国化学	126,856,112.26	22.22
2	601669	中国水电	116,130,848.56	20.34
3	600015	华夏银行	90,984,400.59	15.94
4	601318	中国平安	88,797,973.32	15.56
5	600028	中国石化	63,953,293.63	11.20
6	601808	中海油服	39,923,787.57	6.99
7	600271	航天信息	38,105,889.66	6.68
8	600050	中国联通	36,795,000.00	6.45
9	000422	湖北宣化	35,195,307.18	6.17
10	000887	中鼎股份	34,722,750.20	6.08
11	601668	中国建筑	28,484,221.36	4.99
12	600309	烟台万华	27,443,477.54	4.81
13	000568	泸州老窖	22,238,404.31	3.90
14	600547	山东黄金	17,469,112.96	3.06
15	000039	中集集团	14,268,476.60	2.50
16	600016	民生银行	12,154,392.98	2.13
17	002031	巨轮股份	11,892,403.15	2.08
18	600219	南山铝业	9,271,393.37	1.62
19	601989	中国重工	9,150,044.01	1.60
20	601258	庞大集团	8,606,802.07	1.51

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	941,787,280.45
卖出股票的收入（成交）总额	869,602,044.79

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	-	-
3	金融债券	30,015,000.00	5.26
	其中：政策性金融债	30,015,000.00	5.26
4	企业债券	431,008,618.35	75.50
5	企业短期融资券	60,154,000.00	10.54
6	中期票据	-	-
7	可转债	157,140,056.70	27.53
8	其他	-	-
9	合计	678,317,675.05	118.83

### 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	113003	重工转债	390,000	41,254,200.00	7.23
2	110020	南山转债	387,320	41,075,286.00	7.20
3	122185	12 力帆 01	394,040	40,389,100.00	7.08
4	112015	09 泛海债	359,241	36,561,752.78	6.40
5	122122	11 精工债	360,000	36,540,000.00	6.40

### 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 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	421,789.65
2	应收证券清算款	52,460,358.75
3	应收股利	-
4	应收利息	9,877,491.08

5	应收申购款	22,977.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,782,616.99

#### 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	113003	重工转债	41,254,200.00	7.23
2	110015	石化转债	30,616,754.10	5.36
3	113001	中行转债	20,532,185.00	3.60
4	110018	国电转债	14,080,000.00	2.47
5	110019	恒丰转债	1,035,364.40	0.18

#### 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中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
博时天颐债券 A 类	3,018	71,513.31	2,931,678.31	1.36%	212,895,485.44	98.64%
博时天颐债券 C 类	4,045	82,805.68	5,000,000.00	1.49%	329,948,976.48	98.51%
合计	7,063	77,980.48	7,931,678.31	1.44%	542,844,461.92	98.56%

#### 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基金	-	-	-
	合计	-	-

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研发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。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时天颐债券 A 类	博时天颐债券 C 类
基金合同生效日 (2012 年 2 月 29 日) 基金份额总额	520,756,144.84	1,541,276,445.19
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	14,887,302.73	53,127,209.84
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	319,816,283.82	1,259,454,678.55
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	
本报告期末基金份额总额	215,827,163.75	334,948,976.48

## § 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 2012 年 8 月 14 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》，杨锐先生不再担任博时基金管理有限公司副总经理职务。2) 基金管理人于 2012 年 9 月 15 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》，李雪松先生不再担任博时基金管理有限公司副总经理职务。

### 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 65,000 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	
华泰证券	2	686,552,148.44	37.90%	479,194.62	33.65%	新增 2 个
广发证券	1	607,571,886.57	33.54%	535,986.84	37.64%	新增 1 个
长江证券	1	229,138,770.96	12.65%	194,562.54	13.66%	新增 1 个
兴业证券	1	130,151,275.59	7.19%	95,384.38	6.70%	新增 1 个
国金证券	1	96,453,187.87	5.32%	81,615.68	5.73%	新增 1 个
中信建投	1	45,731,651.66	2.52%	23,760.89	1.67%	新增 1 个
中信证券	1	15,764,404.15	0.87%	13,520.65	0.95%	新增 1 个

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、个股分析的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。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
华泰证券	1,863,565,587.14	45.29%	13,133,793,000.00	76.94%
广发证券	1,126,375,998.83	27.38%	2,385,400,000.00	13.97%
长江证券	497,753,826.87	12.10%	1,009,300,000.00	5.91%
兴业证券	406,337,013.11	9.88%	103,914,000.00	0.61%
中信建投	166,617,377.74	4.05%	206,768,000.00	1.21%
国金证券	33,557,536.43	0.82%	190,000,000.00	1.11%
中信证券	20,267,821.85	0.49%	40,000,000.00	0.23%

**11.8 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	博时基金管理有限公司关于直销投资者汇款交易业务规则变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/1/4
2	关于博时天颐债券型证券投资基金新增部分银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/1/31
3	关于博时天颐债券型证券投资基金新增国联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	2012/1/31
4	关于博时天颐债券型证券投资基金新增部分银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/2/3
5	关于博时天颐债券型证券投资基金新增东莞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	2012/2/6
6	关于博时天颐债券型证券投资基金新增上海浦东发展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	2012/2/7
7	关于博时天颐债券型证券投资基金新增深圳发展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	2012/2/14
8	关于博时天颐债券型证券投资基金新增部分银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/2/20
9	博时天颐债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/3/1
10	关于博时天颐债券型证券投资基金新增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	2012/3/5
11	博时天颐债券型证券投资基金开放日常转换、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/4/5
12	博时天颐债券型证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/4/5
13	关于博时天颐债券型证券投资基金开通直销网上交易定期定额申购、定期定额转换业务和对直销网上个人投资者交易费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/4/9
14	博时基金管理有限公司关于博时天颐债券型证券投资基金参加部分银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/4/9
15	博时基金管理有限公司关于与通联支付网络服务股份有限公司合作开通中国邮政储蓄银行借记卡直销网上交易和费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/5/2
16	博时基金管理有限公司关于开通支付宝基金专户直销网上交易和费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/5/15
17	博时基金管理有限公司成都分公司成立的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/5/25
18	关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增诺亚正行(上海)基金销售投资顾问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	2012/6/8
19	博时基金管理有限公司关于开通中国银行借记卡直销网上交易和费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/6/11

20	关于开通机构直销网上交易业务和费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/6/25
21	关于博时基金管理有限公司旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司网上及手机银行申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/6/29
22	博时天颐债券型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/7/6
23	博时基金管理有限公司关于直销手机交易和电话交易业务新增使用中国邮政储蓄银行、中国农业银行借记卡和招行 i 理财账户、支付宝基金专户进行支付的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/7/30
24	关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加浙商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	2012/7/31
25	博时基金管理有限公司关于和中国银行合作进行直销网上交易申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/8/15
26	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的“11 国债 13”估值方法变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/9/1
27	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/9/13
28	关于与通联支付网络服务股份有限公司合作开通中国银行、交通银行借记卡直销网上交易和费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/9/21
29	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/9/21
30	关于博时旗下部分基金增加北京展恒基金销售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	2012/9/28
31	关于博时旗下部分基金增加浙江同花顺基金销售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	2012/10/18
32	关于博时旗下部分基金参加展恒基金销售公司非现场交易费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/10/29
33	关于博时旗下部分基金增加深圳众禄基金销售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	2012/10/30
34	关于博时旗下部分基金参加众禄基金销售公司网银申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/10/30
35	博时基金管理有限公司关于开通直销网上交易添利宝业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/10/30
36	关于与上海银联电子支付服务有限公司合作开通广发银行借记卡直销网上交易和费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/5
37	博时基金管理有限公司关于添利宝业务开通工商银行借记卡的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/5
38	关于博时旗下部分基金增加长量基金销售公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/9
39	关于博时旗下部分基金参加长量基金销售公司非现场交易费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/9
40	关于博时旗下部分基金增加杭州数米基金销售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	2012/11/16

41	关于博时天颐债券基金新增广发银行为代销机构并参加其网银申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/16
42	关于博时旗下部分基金参加杭州数米基金销售有限公司定投及申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/16
43	博时基金管理有限公司关于通联支付光大银行渠道暂停对博时旗下部分基金的网上支付服务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/21
44	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/28
45	关于博时旗下部分基金参加中国银行网银、定投业务及手机银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/11/30
46	关于直销网上交易系统工商银行网上支付切换为协议代扣模式的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/12/17
47	关于博时旗下部分基金参加上海好买基金销售有限公司非现场交易费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/12/20
48	关于博时旗下部分基金增加上海好买基金销售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	2012/12/20
49	关于博时旗下部分基金参加上海天天基金销售有限公司定投及申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/12/28
50	关于博时旗下部分基金参加浙商银行网银及定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012/12/28
51	关于博时旗下部分基金增加上海天天基金销售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	2012/12/28

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会批准博时天颐债券型证券投资基金设立的文件
- 12.1.2 《博时天颐债券型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《博时天颐债券型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 报告期内博时天颐债券型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

客户服务中心电话：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

2013 年 3 月 26 日