

博时平衡配置混合型证券投资基金 2006 年度报告

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

送出时间：2007年3月

重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本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。

本基金的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2006年3月28日复核了本报告中的财务指标、财务会计报告、净值表现和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。

本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。

本报告期自 2006 年 5 月 31 日至 2006 年 12 月 31 日止。

目录

重要提示.....	2
一、基金简介.....	4
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	5
(一) 主要财务指标.....	5
(二) 基金净值表现.....	5
(三) 基金收益分配情况.....	6
三、基金管理人报告.....	6
(一) 基金管理人和基金经理简介.....	6
(二) 本报告期内基金运作情况说明.....	7
(三) 本报告期内基金的投资策略和业绩表现.....	7
(四) 本报告期内基金的内部监察报告.....	8
四、基金托管人报告.....	8
五、审计报告.....	9
六、财务会计报告.....	10
(一) 基金年度会计报表.....	10
(二) 会计报表附注(除特殊注明外,金额单位为人民币元).....	12
七、投资组合报告.....	22
(一) 本报告期末基金资产组合情况.....	22
(二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合.....	22
(三) 本报告期末的基金投资所有股票明细.....	23
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	25
(五) 报告期末的债券投资组合.....	26
(六) 报告期末的基金投资前五名债券明细.....	26
(七) 投资组合报告附注.....	26
八、基金份额持有人户数、持有人结构(截止 2006 年 12 月 31 日).....	27
(一) 基金份额持有人户数.....	27
(二) 基金持有人结构.....	28
九、开放式基金份额变动.....	28
十、重大事件揭示.....	28
十一、备查文件目录.....	30

一、基金简介

(一) 基金名称：博时平衡配置混合型证券投资基金

基金简称：博时平衡配置

基金交易代码：050007

基金运作方式：契约型、开放式

基金合同生效日：2006年5月31日

报告期末基金份额总额：1,527,293,389.73份

投资目标：本基金力争在股票、固定收益证券和现金等大类资产的适度平衡配置与稳健投资下，获取长期持续稳定的合理回报。

投资策略：本基金遵循经济周期波动规律，通过定性与定量分析，动态把握不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化，追求股票、固定收益证券和现金等大类资产的适度平衡配置。在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产的长期持续稳定增长。

业绩比较基准：45%×新华富时中国 A600 指数 + 50%×中国债券总指数+5%×同业存款息率

风险收益特征：本基金的预期风险低于股票基金，预期收益高于债券基金。本基金属于证券投资基金中的中等风险、中等收益品种。

(三) 基金管理人名称：博时基金管理有限公司

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

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

邮政编码：518040

法定代表人：吴雄伟

信息披露负责人：李全

联系电话：0755-83169999

传 真：0755-83195140

电子邮箱：service@bosera.com

(四) 基金托管人名称：中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号

邮政编码:100032

法定代表人:姜建清

信息披露负责人:蒋松云

联系电话:(010) 66106912

传真:(010) 66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五) 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
 管理人互联网网址：http:// www.bosera.com

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

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

(七) 会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
 办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2006年12月31日
1	基金本期净收益	188,714,968.34
2	基金份额本期净收益	0.0860
3	期末可供分配基金收益	167,081,429.54
4	期末可供分配基金份额收益	0.1094
5	期末基金资产净值	2,021,097,401.14
6	期末基金份额净值	1.3230
7	基金加权平均净值收益率	8.22%
8	本期基金份额净值增长率	32.30%
9	基金份额累计净值增长率	32.30%

上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则第1号《主要财务指标的计算及披露》。

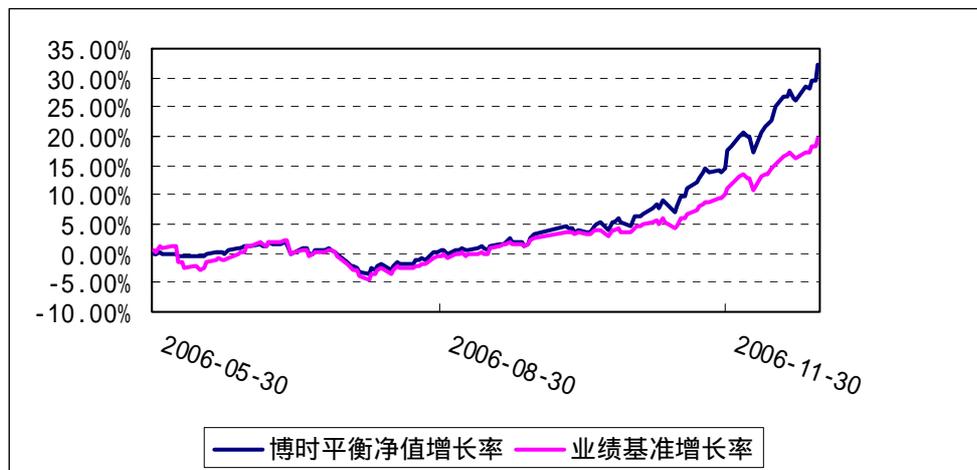
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

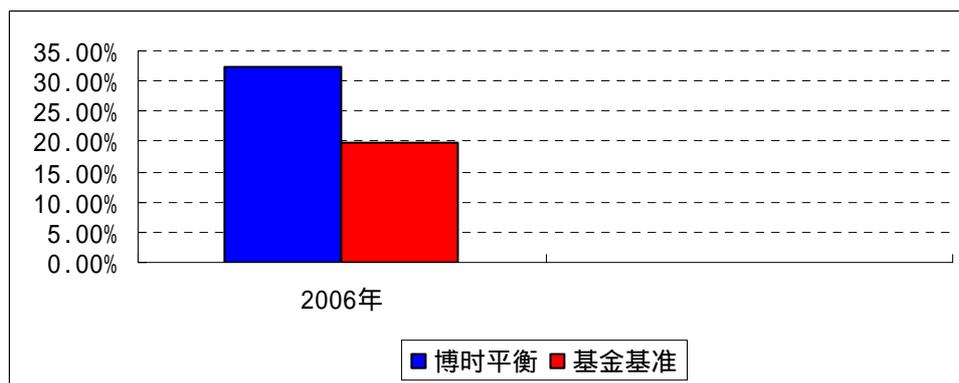
1、过往一定阶段基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	28.20%	0.98%	16.61%	0.63%	11.59%	0.35%
过去六个月	30.60%	0.81%	18.36%	0.63%	12.24%	0.18%
自基金合同生效起至今	32.30%	0.75%	19.72%	0.66%	12.58%	0.09%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况及其与同期业绩比较基准的变动情况的比较图



3、自基金合同生效以来每年的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较图



4、本基金业绩比较基准的构建以及再平衡过程

本基金的业绩比较基准： $45\% \times$ 新华富时中国 A600 指数 $+ 50\% \times$ 中国债券总指数 $+ 5\% \times$ 同业存款息率。

(三) 基金过往三年每年收益分配情况

本基金在本年度内没有进行收益分配。

三、基金管理人报告

(一) 基金管理人和基金经理简介

博时基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会证监基金字[1998]26 号文批准设立。公司股东为金信信托投资股份有限公司、中国长城资产管理公司、招商证券股份有限公司和广厦建设集团有限责任公司，注册资本为 1 亿元人民币。

杨锐先生，1972年出生，博士。1999年7月毕业于南开大学国际经济研究所，获经济学博士学位。1999年8月入职博时基金管理有限公司，任研究部策略分析师；2002年10月起兼任博时价值增长基金基金经理助理。2004年6月起担任研究部副总经理兼策略分析师。2005年1月至2006年1月由博时公司派往纽约大学Stern商学院做访问学者。2005年6月至2006年1月在AllianceBernstein的股票投资部门工作。2006年1月回国继续担任研究部副总经理、首席策略师，5月起兼任博时平衡配置基金经理。

黄健斌先生，金融学学士，EMBA。1995年至2002年在广发证券有限公司工作，历任债券业务总部交易部经理、投资自营部副经理。2002年至2004年在广发基金管理有限责任公司投资管理部任基金经理。2005年在中银国际基金管理有限公司基金管理部任基金经理。2005年10月入职博时基金管理有限公司，任基金经理。2006年6月起任博时平衡配置基金基金经理。

（二）本报告期内基金运作情况说明

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、《博时平衡配置混合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，没有发生损害基金持有人利益的行为。

（三）本报告期内基金的投资策略和业绩表现

1、本基金年度业绩表现：

2006年12月31日，博时平衡配置基金单位净值1.323元，报告期内（2006年5月31日基金成立日至2006年12月31日期间的）净值增长率为32.30%，2006年上证指数上涨130.43%。

2、投资回顾：

股票方面：本基金2006年5月31日成立时，A股市场已经经过了上半年的持续上涨。本基金遵照从上而下主题投资的策略，在3季度对金融和地产股票进行了重点的超基准配置，并一直持有；在4季度增加了对证券公司股票的重点配置，也对钢铁等大盘蓝筹股进行了一定操作。为投资者取得了不错的业绩。

债券方面：本基金成立以来，经历了存款准备金率的上调和加息，由于市场的流动性的充裕，实际上受的负面影响不大，市场持股持券的心态稳定。这为本基金的债券投资创造比较好客观条件。在资产配置方面，债券的整体仓位维持在40%左右。其中1/3的债券资产配置在信用等级最好的中央银行票据和政策性金融债券，1/3配置在信用等级较好，收益率高的短期融资券，1/3配置在可转换债券上，以分享权益市场的收益。流动性的充裕，收益率曲线比较扁平，债券的选择基本上是偏短期的，所以，整个债券组合的久期基本上不超过3年。在投资策略上，采取稳健的操作策略。可转换债券的购买价格基本上是低于到期还本付息的价格，这样，可以保证投资的安全性。从实际操作上看，效果很好，基本上转债的投资收益率超过了30%。同时，利用市场新品种的投资机会和市场的恐慌心态导致价值被低估产生的机会，大幅度参与了马钢，新钢钒，中化国际和云天化可分离转债的申购，获得了非常超额的收益率。

3、2007 年投资展望

股票方面：对于宏观经济，我们更愿意超越分析政府烫平经济波动的短期政策，深刻理解中国经济长期增长的机理。人口结构的变化是资产价格变化的主因；升值是催化剂。短期波动不可避免，短期调控只能降低风险；但是趋势是不会改变的！中国的资产价格还会有很大上升。

我们体会，2007年中国A股市场的投资主题是投资装备制造、消费和金融行业的潜在世界冠军企业。消费升级和金融理财行业的国内企业，它们抓住了全球最大的新兴中产阶级，是基于消费及升级的世界冠军。在国际分工和国际产业转移背景下的中国制造企业，经过多年技术累积，创新和升级，逐渐具备与全球跨国公司竞争的中国企业，是基于制造的世界冠军。

在短期或者是某个季度，前期涨得少的行业开始上涨，前期涨得多的行业开始下跌，都是正常现象。我们也会进行积极的组合管理。

债券方面：未来一年有可能出现通货膨胀，所以，本基金在债券组合上久期还将维持在3年以内。同时，将逐步变现可转债的收益，特别是未来将受到发行人赎回的可转债。然后，等待合理的机会再度买入新发行的转债。另外，变现已经持有的短期融资券，买入新发行信用等级良好收益率更高的短期融资券。最后，将密切关注新的市场机会，特别是创新品种潜在的投资机会。

在未来一年，随着《政府工作报告》中提到“大力发展债券市场”的精神，公司债券的发展加速，本基金将重点关注公司债券未来的投资机会，同时必定尽职勤勉，为投资者获得更高的回报。

（四）本报告期内基金的内部监察报告

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。

报告期内，本基金管理人继续加强制度建设，按照《基金法》等法律、法规的规定，完善了《公司政策手册》、《关键业务流程手册》和《部门业务规章》等制度，进一步明确投资管理相关的内部流程，加强了公司的投研体系、市场体系和运作体系的风险监控工作。我们还修订了《股票池管理办法》，目的是使股票池的形成严谨的作业程序，并维持股票池的品质。重新修订的《股票池管理办法》加强了股票池的持续跟踪工作，要求跟踪留痕，对于没有按照制度规定跟踪的，严格了股票的退出制度。此外，2006年，股票市场涨幅较大，投资者认/申购基金的热情很高，我们在认真做好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，严格按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，并进一步做好投资者风险教育工作。

四、基金托管人报告

2006年度，本基金托管人在对博时平衡配置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。

2006 年度，博时平衡配置证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时平衡配置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。

本托管人依法对博时基金管理有限公司在 2006 年度所编制和披露的博时平衡配置证券投资基金年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

五、审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20241 号

博时平衡配置混合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平衡配置混合型证券投资基金(以下简称“博时平衡配置基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年 5 月 31 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

(一) 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是博时平衡配置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) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

(二) 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。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职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评

估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，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，以及评价会计报表的总体列报。

(三) 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了博时平衡配置基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 5 月 31 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师
汪 棣

注册会计师
陈 宇

中国·上海市
2007 年 3 月 26 日

六、财务会计报告

(一) 基金年度会计报表

1、博时平衡配置混合型证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

		2006 年 12 月 31 日
资产	附注	
银行存款		84,755,491.01
结算备付金		3,424,593.71
交易保证金	5	500,000.00
应收证券清算款		28,848,264.35
应收利息	6	6,012,658.89
应收申购款		771,190.94
股票投资市值		1,203,436,583.18
其中：股票投资成本		834,354,136.84
债券投资市值	7	693,852,158.73
其中：债券投资成本		673,074,547.80
权证投资市值		35,480,128.43

其中：权证投资成本		13,474,730.20
资产总计		2,057,081,069.24
负债及持有人权益		
负债		
应付赎回款		30,217,883.73
应付赎回费		111,855.78
应付管理人报酬		2,628,896.01
应付托管费		438,149.33
应付佣金	8	1,992,821.60
其他应付款	9	504,061.65
预提费用	10	90,000.00
负债合计		35,983,668.10
持有人权益		
实收基金	11	1,527,293,389.73
未实现利得	12	326,722,581.87
未分配基金净收益		167,081,429.54
持有人权益合计		2,021,097,401.14
(2006 年末基金份额资产净值：1.323 元)		
负债及持有人权益总计		2,057,081,069.24

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

2、博时平衡配置混合型证券投资基金经营业绩表

2006年5月31日至2006年12月31日止期间

单位：人民币元

	附注	2006年5月31日(基金成立日)至2006年12月31日期间的
收入/(损失)		
股票差价收入	13	194,552,861.90
债券差价收入	14	902,862.20
权证差价收入	15	292,537.31
债券利息收入	16	6,999,412.40
存款利息收入		4,107,738.31
股利收入		5,656,898.12
买入返售证券收入		773,648.77
其他收入	17	1,281,339.87
收入合计		214,567,298.88
费用		
基金管理人报酬		(20,277,668.22)
基金托管费		(3,379,611.40)
卖出回购证券支出		(1,891,673.86)
其他费用	18	(303,377.06)
其中：信息披露费		(150,000.00)
审计费用		(90,000.00)
费用合计		(25,852,330.54)

基金净收益		188,714,968.34
加：未实现估值增值变动数	12	411,865,455.50
基金经营业绩		600,580,423.84

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

3、博时平衡配置证券投资基金收益分配表

2006年5月31日至2006年12月31日止期间

单位：人民币元

	附注	2006年5月31日(基金成立日)至 2006年12月31日期间的
基金净收益		188,714,968.34
本期申购基金份额的损益平准金		1,116,264.19
本期赎回基金份额的损益平准金		(22,749,802.99)
可供分配基金净收益		167,081,429.54
减：本期已分配基金净收益		-
未分配基金净收益		167,081,429.54

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

4、博时平衡配置证券投资基金净值变动表

2006年5月31日至2006年12月31日止期间

单位：人民币元

	2006年5月31日至2006年12月31 日期间的
年/期初基金净值	2,364,760,040.49
本年/期经营活动	
基金净收益	188,714,968.34
未实现利得	411,865,455.50
经营活动产生的基金净值变动数	600,580,423.84
本年/期基金份额交易	
基金申购款	115,369,424.19
其中：分红再投资	-
基金赎回款	(1,059,612,487.38)
基金份额交易产生的基金净值变动数	(944,243,063.19)
本年/期向基金份额持有人分配收益	
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	-
年/期末基金净值	2,021,097,401.14

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报表附注 (除特殊注明外, 金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

博时平衡配置混合型证券投资基金(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”)证监基金字[2006]第68号《关于同意博时平衡配置混合型证券投资

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《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。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 2,364,021,808.26 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(2006)第 59 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》于 2006 年 5 月 31 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,364,760,040.49 份基金份额，其中认购资金利息折合 738,232.23 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《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 30%-60%，股权分置改革中产生的权证的投资比例不得超过基金资产净值的 3%并计入股票投资比例，固定收益类证券(含转债)投资比例为基金资产净值的 0%-65%，现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3、主要会计政策和会计估计

(a) 会计期间

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期会计报表的实际编制期间为 2006 年 5 月 31 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票

的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券、未上市流通的债券和资产支持证券按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出成交日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券和资产支持证券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。基金取得资产支持证券支付的款项时，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，并将收到的本金部分冲减债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注 3(e)(iii)中所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券和资产支持证券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量;因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失),出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券和资产支持证券的差价收入/(损失)于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入/(损失)于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率、内含票面利率或资产支持证券的预计收益率计算的金额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,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。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。

(i) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)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未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(j) 损益平准金

损益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未分配基金净收益/(累计基金净损失)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基金净收益/(累计基金净损失)。

(k) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但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。基金收益分配每年至少一次，至多四次；如当年基金成立未满三个月，则不需分配收益。基金当期收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。年度收益分配比例不低于基金可分配收益的 60%。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

4、主要税项

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]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市

公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金买卖股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税。

5、交易保证金

截至 2006 年 12 月 31 日止，交易保证金余额均为深圳结算保证金。

6 应收利息

	2006 年 12 月 31 日
应收债券利息	5,614,740.45
应收资产支持证券收益	336,657.53
应收银行存款利息	59,565.70
应收结算备付金利息	1,695.21
	6,012,658.89

7、债券投资

截至 2006 年 12 月 31 日止，债券投资中包含的资产支持证券年末市值及投资成本均为 20,083,026.27 元。

8、应付佣金

	2006 年 12 月 31 日
中国银河证券有限责任公司	824,447.12
长江证券有限责任公司	484,265.81
华西证券有限责任公司	435,549.49
联合证券有限责任公司	248,559.18
	1,992,821.60

9、其他应付款

	2006 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	500,000.00
其他	4,061.65
	504,061.65

10、预提费用

截至 2006 年 12 月 31 日止，预提费用余额均为审计费用。

11、实收基金

	基金份额	基金面值
募集期间认购资金本金(a)	2,364,021,808.26	2,364,021,808.26
募集期间认购资金利息折份额(a)	738,232.23	738,232.23
期初数	2,364,760,040.49	2,364,760,040.49
本期申购(b)	112,323,705.45	112,323,705.45
本期赎回(b)	(949,790,356.21)	(949,790,356.21)
2006 年 12 月 31 日	1,527,293,389.73	1,527,293,389.73

(a) 本基金自 2006 年 4 月 18 日至 2006 年 5 月 26 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 2,364,021,808.26 元。根据《博时平衡配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 738,232.23 元在本基金成立后，折算为 738,232.23 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

(b) 根据《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于 2006 年 5 月 31 日(基金合同生效日)至 2006 年 7 月 4 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购、赎回和转换业务自 2006 年 7 月 5 日起开始办理。

12、未实现利得

	未实现估值 增值/(减值)(a)	未实现利得 /(损失)平准金	合计
本期净变动数	411,865,455.50	-	411,865,455.50
本期申购基金份额	-	1,929,454.55	1,929,454.55
本期赎回基金份额	-	(87,072,328.18)	(87,072,328.18)
2006 年 12 月 31 日	411,865,455.50	(85,142,873.63)	326,722,581.87

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

	2006 年 12 月 31 日
股票投资	369,082,446.34
债券投资	20,777,610.93
权证投资	22,005,398.23
	411,865,455.50

13、股票差价收入

	2006 年 5 月 31 日(基金 合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出股票成交总额	2,054,678,961.66
减：应付佣金总额	(1,724,909.38)
减：卖出股票成本总额	(1,858,401,190.38)
	194,552,861.90

14、债券差价收入

		2006 年 5 月 31 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额		463,560,956.25
减：应收利息总额		(2,957,417.34)
减：卖出及到期兑付债券成本总额		(459,700,676.71)
		902,862.20

15、权证差价收入

本会计期间权证差价收入由卖出权证成交总额直接构成，卖出权证成本总额为零。

16、债券利息收入

本会计期间债券利息收入中包含的资产支持证券收益收入为10,520.54元。

17、其他收入

	2006 年 5 月 31 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
赎回基金补偿收入(a)	1,230,661.75
转换基金补偿收入(b)	50,678.12
	1,281,339.87

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25%归入基金资产。

(b) 本基金的转换费根据转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异收取，由申购费补差和赎回费补差两部分构成，其中赎回费补差部分的 25%归入转出基金的基金资产。

18、其他费用

	2006 年 5 月 31 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间
信息披露费	150,000.00
审计费用	90,000.00
银行划款手续费	36,383.36
其他	26,993.70
	303,377.06

19、重大关联方关系及关联交易

(a) 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	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
金信信托投资股份有限公司	基金管理人的股东
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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 基金管理人报酬

支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 20,277,668.22 元。

(c) 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金托管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。其计算公式为：
 日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 3,379,611.40 元。

(d) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

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。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 84,755,491.01 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 4,053,672.71 元。

20、流通受限制不能自由转让的基金资产

- (a) 本基金截至 2006 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
方案沟通协商阶段停牌：								
600737	S*ST 屯河	06/12/22	7.53	07/01/23	9.88	1,500,000	7,988,539.63	11,295,000.00

方案实施阶段停牌：								
600582	S 天地	06/12/14	24.94	07/01/15	30.00	517,405	10,708,103.77	12,904,080.70
000549	S 湘火炬	06/12/19	8.9	未知	未知	889,901	6,395,871.99	7,920,118.90
合计							25,092,515.39	32,119,199.60

- (b) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601588	北辰实业	06/09/28	07/01/16	2.40	6.68	1,887,453	4,529,887.20	12,608,186.04
601333	广深铁路	06/12/18	07/03/22	3.76	7.20	1,465,360	5,509,753.60	10,550,592.00
601872	招商轮船	06/11/23	07/03/01	3.71	7.95	1,245,600	4,621,176.00	9,902,520.00
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	441,000	8,326,080.00	8,326,080.00
601988	中国银行	06/06/28	07/01/05	3.08	5.43	1,178,926	3,631,092.08	6,401,568.18
601006	大秦铁路	06/07/26	07/02/01	4.95	8.10	708,900	3,509,055.00	5,742,090.00
601666	平煤天安	06/11/10	07/02/23	8.16	10.85	373,496	3,047,727.36	4,052,431.60
600017	日照港	06/09/28	07/01/18	4.70	7.22	510,679	2,400,191.30	3,687,102.38
002092	中泰化学	06/11/28	07/03/08	6.60	10.83	258,715	1,707,519.00	2,801,883.45
601991	大唐发电	06/12/12	07/03/20	6.68	10.32	178,000	1,189,040.00	1,836,960.00
002075	高新张铜	06/10/12	07/01/25	4.25	9.46	159,378	677,356.50	1,507,715.88
002073	青岛软控	06/09/28	07/01/18	26.00	47.35	29,813	775,138.00	1,411,645.55
002077	大港股份	06/11/01	07/02/16	5.30	8.60	131,651	697,750.30	1,132,198.60
002091	江苏国泰	06/11/28	07/03/08	8.00	12.19	82,965	663,720.00	1,011,343.35
002095	网盛科技	06/12/06	07/03/15	14.09	55.12	17,772	250,407.48	979,592.64
002070	众和股份	06/09/20	07/01/12	8.84	13.80	53,328	471,419.52	735,926.40
002071	江苏宏宝	06/09/21	07/01/12	3.88	7.01	102,417	397,377.96	717,943.17
002076	雪莱特	06/10/12	07/01/25	6.86	18.77	32,558	223,347.88	611,113.66
002090	金智科技	06/11/28	07/03/08	14.20	22.25	27,174	385,870.80	604,621.50
002074	东源电器	06/09/27	07/01/18	7.88	14.11	42,423	334,293.24	598,588.53
002079	苏州固锝	06/11/01	07/02/16	6.39	10.28	53,560	342,248.40	550,596.80
002093	国脉科技	06/12/06	07/03/15	10.10	20.10	25,125	253,762.50	505,012.50
合计							43,944,214.12	76,275,712.23

21、资产负债表日后事项

本基金无资产负债表日后事项。

七、投资组合报告

(一) 本报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例
1	股票投资	1,203,436,583.18	58.50%
2	债券投资	693,852,158.73	33.73%
3	权证投资	35,480,128.43	1.72%
4	银行存款和清算备付金	88,180,084.72	4.29%
5	其它资产	36,132,114.18	1.76%
	合计	2,057,081,069.24	100.00%

(二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	股票市值(元)	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	20,754,270.61	1.03%
B	采掘业	11,139,931.60	0.55%
C	制造业	526,881,626.85	26.07%
C0	其中：食品、饮料	90,899,000.00	4.50%
C1	纺织、服装、皮毛	735,926.40	0.04%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	13,628,991.38	0.67%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	58,414,481.00	2.89%
C5	电子	20,447,710.46	1.01%
C6	金属、非金属	97,303,860.13	4.81%
C7	机械、设备、仪表	205,521,918.52	10.17%
C8	医药、生物制品	39,929,738.96	1.98%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	38,145,372.14	1.89%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	43,086,216.52	2.13%
G	信息技术业	7,547,736.64	0.37%
H	批发和零售贸易	16,152,343.35	0.80%
I	金融、保险业	310,434,043.28	15.36%
J	房地产业	200,278,786.04	9.91%
K	社会服务业	25,982,093.87	1.29%
L	传播与文化产业	1,531,716.58	0.08%
M	综合类	1,502,445.70	0.07%
	合计	1,203,436,583.18	59.54%

(三) 本报告期末的基金投资所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占期末基金资产净值比例
1	600000	浦发银行	6,200,010.00	132,122,213.10	6.54%
2	600030	中信证券	4,400,000.00	120,472,000.00	5.96%
3	000002	万科A	6,800,000.00	104,992,000.00	5.19%
4	600048	保利地产	1,500,000.00	64,980,000.00	3.22%
5	000858	五粮液	1,800,000.00	41,130,000.00	2.04%
6	600036	招商银行	2,500,000.00	40,900,000.00	2.02%
7	600296	S 兰铝	2,999,970.00	38,729,612.70	1.92%
8	600309	烟台万华	1,200,685.00	29,092,597.55	1.44%
9	000568	泸州老窖	1,100,000.00	27,874,000.00	1.38%
10	000951	中国重汽	1,088,157.00	27,203,925.00	1.35%
11	600423	柳化股份	2,400,000.00	26,520,000.00	1.31%
12	000548	湖南投资	4,999,799.00	25,648,968.87	1.27%
13	600900	长江电力	2,499,902.00	24,424,042.54	1.21%
14	600031	三一重工	752,329.00	24,247,563.67	1.20%
15	600535	天士力	1,500,000.00	23,130,000.00	1.14%
16	600598	北大荒	3,499,877.00	20,754,270.61	1.03%
17	000831	关铝股份	3,450,630.00	20,082,666.60	0.99%
18	000410	沈阳机床	1,000,000.00	20,050,000.00	0.99%
19	000157	中联重科	899,824.00	20,003,087.52	0.99%
20	601006	大秦铁路	2,015,053.00	16,321,929.30	0.81%
21	000528	柳工	908,623.00	15,537,453.30	0.77%
22	000402	金融街	850,000.00	14,322,500.00	0.71%
23	600308	华泰股份	999,926.00	13,628,991.38	0.67%
24	600761	安徽合力	600,000.00	13,350,000.00	0.66%
25	600582	天地科技	517,405.00	12,904,080.70	0.64%
26	601588	北辰实业	1,887,453.00	12,608,186.04	0.62%
27	600360	华微电子	800,000.00	11,792,000.00	0.58%
28	600737	*ST 屯河	1,500,000.00	11,295,000.00	0.56%
29	000625	长安汽车	1,200,000.00	10,704,000.00	0.53%
30	600183	生益科技	1,299,951.00	10,685,597.22	0.53%
31	000807	云铝股份	1,000,000.00	10,660,000.00	0.53%
32	600887	伊利股份	400,000.00	10,600,000.00	0.52%
33	601333	广深铁路	1,465,360.00	10,550,592.00	0.52%
34	600585	海螺水泥	350,000.00	10,500,000.00	0.52%
35	000061	农产品	800,000.00	10,200,000.00	0.50%
36	601872	招商轮船	1,245,600.00	9,902,520.00	0.49%
37	600521	华海药业	662,500.00	8,970,250.00	0.44%
38	601988	中国银行	1,586,326.00	8,613,750.18	0.43%
39	000581	威孚高科	1,099,923.00	8,513,404.02	0.42%
40	000612	焦作万方	1,000,000.00	8,400,000.00	0.42%

41	601628	中国人寿	441,000.00	8,326,080.00	0.41%
42	600169	太原重工	1,000,000.00	8,290,000.00	0.41%
43	000549	S 湘火炬	889,901.00	7,920,118.90	0.39%
44	000100	TCL 集团	3,000,000.00	7,080,000.00	0.35%
45	000550	江铃汽车	540,000.00	6,696,000.00	0.33%
46	000680	山推股份	800,000.00	6,544,000.00	0.32%
47	000400	许继电气	629,621.00	5,830,290.46	0.29%
48	600583	海油工程	150,000.00	5,200,500.00	0.26%
49	600886	国投电力	700,000.00	5,040,000.00	0.25%
50	600280	南京中商	450,000.00	4,941,000.00	0.24%
51	002052	同洲电子	234,000.00	4,888,260.00	0.24%
52	601666	平煤天安	373,496.00	4,052,431.60	0.20%
53	600795	国电电力	650,000.00	4,010,500.00	0.20%
54	600062	双鹤药业	499,964.00	3,834,723.88	0.19%
55	600017	日照港	510,679.00	3,687,102.38	0.18%
56	600801	华新水泥	399,961.00	3,591,649.78	0.18%
57	600325	华发股份	245,000.00	3,376,100.00	0.17%
58	600312	平高电气	199,987.00	2,993,805.39	0.15%
59	002092	中泰化学	258,715.00	2,801,883.45	0.14%
60	600012	皖通高速	447,794.00	2,624,072.84	0.13%
61	600005	武钢股份	400,000.00	2,544,000.00	0.13%
62	000617	S 济 柴	119,974.00	2,038,358.26	0.10%
63	600396	金山股份	259,180.00	2,000,869.60	0.10%
64	600557	康缘药业	199,953.00	1,895,554.44	0.09%
65	600489	中金黄金	100,000.00	1,887,000.00	0.09%
66	601991	大唐发电	178,000.00	1,836,960.00	0.09%
67	000917	电广传媒	199,963.00	1,531,716.58	0.08%
68	002075	高新张铜	159,378.00	1,507,715.88	0.07%
69	002073	青岛软控	29,813.00	1,411,645.55	0.07%
70	002077	大港股份	131,651.00	1,132,198.60	0.06%
71	002091	江苏国泰	82,965.00	1,011,343.35	0.05%
72	002095	网盛科技	17,772.00	979,592.64	0.05%
73	002004	华邦制药	100,000.00	945,000.00	0.05%
74	600479	千金药业	73,928.00	933,710.64	0.05%
75	000027	深能源 A	100,000.00	833,000.00	0.04%
76	002070	众和股份	53,328.00	735,926.40	0.04%
77	002071	江苏宏宝	102,417.00	717,943.17	0.04%
78	002076	雪 莱 特	32,558.00	611,113.66	0.03%
79	002090	金智科技	27,174.00	604,621.50	0.03%
80	002074	东源电器	42,423.00	598,588.53	0.03%
81	000657	中钨高新	56,800.00	570,272.00	0.03%
82	000839	中信国安	25,000.00	570,250.00	0.03%
83	002079	苏州固锝	53,560.00	550,596.80	0.03%
84	002093	国脉科技	25,125.00	505,012.50	0.03%

85	002045	广州国光	30,000.00	414,000.00	0.02%
86	000572	海马股份	69,990.00	370,247.10	0.02%
87	600236	桂冠电力	62,500.00	333,125.00	0.02%
88	000028	一致药业	30,000.00	220,500.00	0.01%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期末基金资产净值2%或前二十名的股票明细

单位：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的比例
1	600000	浦发银行	140,652,655.63	6.96%
2	600030	中信证券	86,928,461.30	4.30%
3	601988	中国银行	85,916,021.47	4.25%
4	600009	上海机场	81,645,055.99	4.04%
5	600036	招商银行	68,857,287.63	3.41%
6	600019	宝钢股份	67,338,854.18	3.33%
7	600028	中国石化	64,876,931.67	3.21%
8	000002	万科A	63,553,354.34	3.14%
9	600423	柳化股份	61,798,028.27	3.06%
10	600900	长江电力	58,942,291.48	2.92%
11	600535	天士力	56,019,421.75	2.77%
12	600050	中国联通	50,082,749.87	2.48%
13	000061	农产品	47,153,430.75	2.33%
14	000568	泸州老窖	44,160,504.35	2.18%
15	600331	宏达股份	42,844,589.07	2.12%
16	600309	烟台万华	40,796,440.45	2.02%
17	000807	云铝股份	37,136,047.38	1.84%
18	600048	保利地产	36,529,965.72	1.81%
19	000858	五粮液	36,109,864.95	1.79%
20	000898	鞍钢股份	35,147,249.71	1.74%

2、报告期内累计卖出价值超出期末基金资产净值2%或前二十名的股票明细

单位：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的比例
1	600000	浦发银行	111,797,005.79	5.53%
2	601988	中国银行	88,246,156.65	4.37%
3	600009	上海机场	87,482,270.83	4.33%
4	600028	中国石化	84,820,680.09	4.20%
5	600019	宝钢股份	73,364,493.53	3.63%
6	600036	招商银行	67,613,287.63	3.35%

7	600050	中国联通	55,897,504.77	2.77%
8	000061	农产品	46,576,474.28	2.30%
9	000898	鞍钢股份	44,910,528.97	2.22%
10	600423	柳化股份	42,237,380.50	2.09%
11	600016	民生银行	41,808,599.51	2.07%
12	000002	万科A	40,602,277.04	2.01%
13	000568	泸州老窖	38,466,245.08	1.90%
14	600900	长江电力	36,980,719.37	1.83%
15	600535	天士力	35,397,514.81	1.75%
16	600331	宏达股份	35,247,442.53	1.74%
17	000709	唐钢股份	32,099,760.05	1.59%
18	600011	华能国际	29,644,990.90	1.47%
19	000063	中兴通讯	29,184,589.57	1.44%
20	600005	武钢股份	28,836,380.44	1.43%

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：元

买入股票的成本总额	2,692,755,327.22
卖出股票的收入总额	2,054,678,961.66

(五) 报告期末的债券投资组合

序号	名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	288,424,281.77	14.27%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债券	207,317,212.38	10.26%
5	可转换债券	198,110,664.58	9.80%
	债券投资合计	693,852,158.73	34.33%

(六) 报告期末的基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	06 国开 25	99,850,000.00	4.94%
2	06 进出 06	98,619,281.77	4.88%
3	06 国开 18	89,955,000.00	4.45%
4	晨鸣转债	58,925,107.68	2.92%
5	06 泰格 CP01	50,036,810.00	2.48%

(七) 投资组合报告附注

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、处罚的。

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

3、基金的其他资产

序号	项目	金额（元）
1	交易保证金	500,000.00
2	应收利息	6,012,658.89
3	应收证券清算款	28,848,264.35
4	应收申购款	771,190.94
	合计	36,132,114.18

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

名称	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
晨鸣转债	58,925,107.68	2.92%
国电转债	29,627,802.00	1.47%
西钢转债	16,787,749.00	0.83%
海化转债	12,247,725.00	0.61%
桂冠转债	2,653,920.50	0.13%

5、报告期末基金被动持有权证投资的明细

代码	名称	数量	成本总额（元）
580010	马钢 CWB1	12,633,210	8,855,880.21
580011	中化 CWB1	197,100	209,320.20
031002	钢钒 GFC1	6,972,250	4,409,529.79

6、本报告期末持有的资产支持证券的明细

代码	名称	数量	成本总额（元）
119005	浦建收益	200,000	20,083,026.27

7、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。

八、基金份额持有人户数、持有人结构（截止2006年12月31日）

（一）基金份额持有人户数

基金份额持有人户数	40,223
-----------	--------

平均每户持有基金份额	37,970.65
------------	-----------

(二) 基金持有人结构

	持有份额(份)	占总份额的比例
机构投资者	212,740,816.47	13.93%
个人投资者	1,314,552,573.26	86.07%
合计	1,527,293,389.73	100.00%

九、开放式基金份额变动

序号	项目	份额(份)
1	基金合同生效日的基金份额总额	2,364,760,040.49
2	报告期末基金份额总额	1,527,293,389.73
3	报告期初的基金份额总额	2,364,760,040.49
4	报告期内基金总申购份额	112,323,705.45
5	报告期内基金总赎回份额	949,790,356.21

注：报告期内，关联方未持有本基金份额。

十、重大事件揭示

- (一) 基金管理业务、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项；
- (二) 本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动；
- (三) 本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项；
- (四) 在本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚；
- (五) 本报告期内，基金管理业务、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项；
- (六) 2006 年 4 月 15 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时平衡配置混合型证券投资基金份额发售公告》；
- (七) 2006 年 6 月 1 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时平衡配置混合型证券投资基金合同生效公告》；
- (八) 2006 年 6 月 3 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于所管理的部分证券投资基金运用基金财产投资资产支持证券的公告》；
- (九) 2006 年 6 月 29 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博

时基金管理有限公司关于增加开放式基金代销机构的公告》；

(十) 2006 年 7 月 1 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加博时平衡配置混合型证券投资基金基金经理的公告》；

(十一) 2006 年 7 月 3 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时平衡配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、基金转换和定期定额投资的公告》；

(十二) 2006 年 7 月 5 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时平衡配置混合型证券投资基金网上交易申购费率优惠的公告》；

(十三) 2006 年 7 月 26 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于调整所管理开放式基金交易限额的公告》；

(十四) 2006 年 10 月 12 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时平衡配置混合型证券投资基金关于增加湘财证券有限责任公司为代销机构的公告》；

(十五) 2006 年 11 月 1 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《关于通过交通银行网上交易系统申购博时旗下基金实行费率优惠的公告》；

(十六) 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。截至 2006 年 12 月 31 日止本基金应付审计费 90,000.00 元。

(十七) 本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29 号）的有关规定要求，我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据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 and 被选中的证券经营机构签订席位租用协议

博时平衡配置基金本报告期通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金如下：

1、 股票债券及权证交易量（2006年5月31日至2006年12月31日）

券商简称	席位数量	券商交易量（元）				券商交易量比例			
		股票	债券	回购	权证	股票	债券	回购	权证
长江证券	1	1,414,871,768.90	88,474,222.50	750,400,000.00	0.00	30.86%	24.36%	45.21%	
银河证券	2	1,694,097,489.93	144,066,661.30	909,500,000.00	292,560.00	36.95%	39.67%	54.79%	100.00%
华西证券	1	981,401,541.49	116,887,204.34	0.00	0.00	21.41%	32.18%		
联合证券	1	494,443,870.56	13,748,548.20	0.00	0.00	10.78%	3.79%		
合计	5	4,584,814,670.88	363,176,636.34	1,659,900,000.00	292,560.00	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：1、 权证交易为报告期内卖出因股权分置改革而被动持有的权证投资。

2、 报告期内，本基金未通过关联方席位进行证券交易。

3、 支付佣金（2006年5月31日至2005年12月31日）

序号	券商简称	支付佣金	占报告期佣金总量的比例
1	长江证券	1,154,583.85	31.27%
2	银河证券	1,383,098.90	37.46%
3	华西证券	767,959.55	20.80%
4	联合证券	386,908.37	10.48%
	合计	3,692,550.67	100.00%

4、 证券公司席位的变更情况

本基金所用席位均为报告期内新增席位。

十一、 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准博时平衡配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、 《博时平衡配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、 《博时平衡配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、 报告期内博时平衡配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

存放地点：基金管理人、基金托管人处

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：010-65171155

信息披露电话：0755-83195001

全国客服电话：95105568

本基金管理人：博时基金管理有限公司

2007 年 3 月 29 日