

博时沪港深优质企业灵活配置混合型
证券投资基金

2015 年第 4 季度报告

2015 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 1 月 19 日复核了本报告中的财务指标、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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时沪港深优质企业基金
基金主代码	001215
交易代码	001215
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日
报告期末基金份额总额	1,578,243,672.26 份
投资目标	本基金通过对符合或引领中国经济转型优质企业的深入研究,把握沪港通及后续资本市场开放政策带来的投资机会,在严格控制估值风险及流动性风险的前提下,获取基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是行业配置,即根据行业发展规律和内在逻辑,在不同行业之间进行动态配置;最后是个股选择策略和债券投资策略。
业绩比较基准	中国债券总财富指数收益率×40%+中证 500 指数收益率×40%+恒生综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

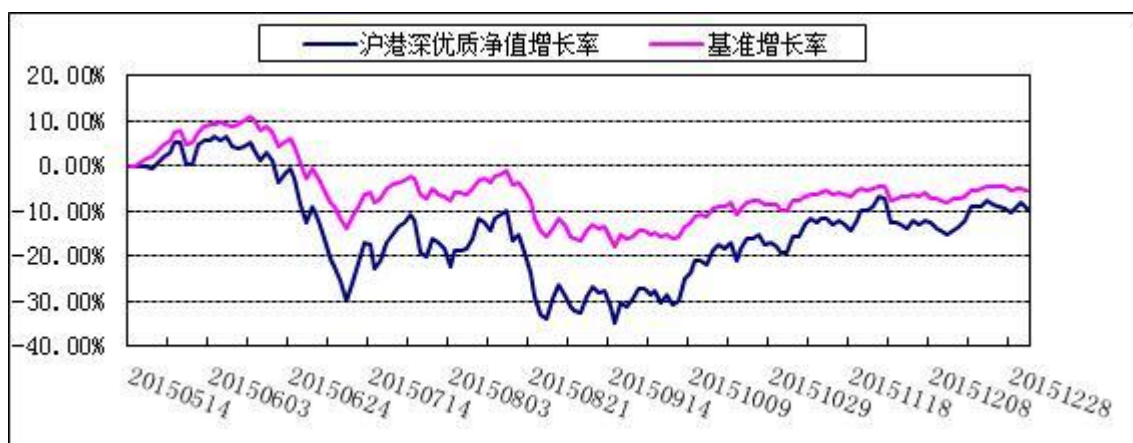
主要财务指标	报告期
	(2015 年 10 月 1 日-2015 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	74,072,961.41
2. 本期利润	346,011,562.66
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2101
4. 期末基金资产净值	1,433,461,698.21
5. 期末基金份额净值	0.908

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

阶段	净值增长率①	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	29.16%	2.11%	12.41%	0.96%	16.75%	1.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：本基金合同于 2015 年 5 月 14 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 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条（二）投资范围、（四）投资限制的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
招扬	基金经理	2015-05-14	-	8	2004 至 2007 年曾在华为技术有限公司工作。2007 年加入博时基金管理有限公司，历

					任研究员、资本品研究组主管兼研究员、投资经理、特定资产管理部副总经理。现任股票投资部副总经理兼绝对收益组投资副总监、博时裕益灵活配置混合型证券投资基金、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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、本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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度以来，本基金看好股票市场的机会，提高了持仓的集中度，对个股进行了精选，降低防御性个股配置，增加成长股仓位，重点投向代表中国经济转型方向的新兴产业，仓位主要集中于云计算、互联网金融、体育、物联网、智能汽车、工业 4.0 等方向，获得较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.908 元，累计份额净值为 0.908 元，报告期内净值增长率为 29.16%，同期业绩基准涨幅为 12.41%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从政策层面和外汇层面，IPO 重启，注册制加速，人民币加入 SDR 后开始小幅度贬值等不利因素均已发生并反映在市场预期中，但股票市场并未出现如前期的连续恐慌下

跌，说明市场的内生力量已经初步恢复。从大类资产配置角度看，在股票市场之外难以找到风险收益比较佳的资产，保险公司的频繁举牌也说明某种程度上资产荒是存在的。因此整体来看我们认为 16 年一季度 A 股市场机会大于风险，相比仓位，管理人会更加注重于结构。

从微观的公司层面，我们认为两极分化在出现，一批业务成熟，格局稳定，行业天花板明显的传统企业未来将越来越接近债券定价方式，而也存在一大批处于新产业方向的企业因增长的稀缺性持续处于高估值。前者代表了市场的中枢，目前并没有被过分高估，而后者尤其是大量新企业的活跃则是超额收益的主要来源。在近一两个季度我们可以看到诸如云计算/企业级 SaaS 服务/VR 等领域正在开始爆发，而中国企业与全球领先企业处于同一水平，因此我们持续看好新兴产业的投资机会。

香港市场方面，15 年港股整体呈下跌趋势，部分股票估值已经远低于正常水平。我们认为两地市场估值差不会消失，但仍会有周期性收敛的趋势，从一年的风险收益比角度看，当前的港股有较高配置价值。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,335,371,381.72	92.58
	其中：股票	1,335,371,381.72	92.58
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	105,861,466.27	7.34
7	其他各项资产	1,192,335.20	0.08
8	合计	1,442,425,183.19	100.00

注：权益投资中通过沪港通机制投资香港股票金额 510,608,065.08 元，占基金总资产比例 35.40%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	388,609,747.65	27.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	436,153,568.99	30.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	824,763,316.64	57.54

注：上表按行业分类的股票投资组合仅包括在上海证券交易所和深圳证券交易所上市交易的股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	49,371,400.00	3.44
原材料	70,960,820.00	4.95
工业	210,956,795.08	14.72
金融	58,521,790.00	4.08
信息技术	120,797,260.00	8.43
合计	510,608,065.08	35.62

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600718	东软集团	3,024,338	93,905,694.90	6.55
2	300310	宜通世纪	1,418,302	88,402,763.66	6.17
3	H02357	中航科工	16,616,000	84,907,760.00	5.92
4	002322	理工监测	3,353,060	84,731,826.20	5.91
5	002413	雷科防务	1,390,228	84,456,351.00	5.89
6	H02727	上海电气	22,726,000	78,177,440.00	5.45

7	600571	信雅达	1,265,350	74,756,878.00	5.22
8	H00338	上海石油化工股份	27,398,000	70,960,820.00	4.95
9	300348	长亮科技	900,644	68,259,808.76	4.76
10	001696	宗申动力	4,281,342	59,168,146.44	4.13

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,042,010.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,085.13
5	应收申购款	132,239.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,192,335.20

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期初基金份额总额	1,721,000,417.81
报告期基金总申购份额	18,208,676.94
减：报告期基金总赎回份额	160,965,422.49
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,578,243,672.26

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

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 2015 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理八十五只开放式基金，并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。资产管理净值总规模逾 3980 亿元人民币，其中公募基金资产规模约 2054 亿元人民币，累计分红约 677 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 12 月 31 日，指数股票型基金中，博时深证基本面 200ETF 及深证基本面 200ETF 联接，今年以来净值增长率在同类型分别排名前 1/2 和 1/3；偏股型的混合基金里，博时创业成长混合及博时卓越品牌混合，今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前 1/4 和 1/3；灵活配置型的混合基金里，裕隆灵活配

置混合今年以来净值增长率在 101 只同类型中排名前 1/2；灵活策略混合基金里，博时裕益及博时回报，在 39 只同类基金分别排名前 1/5 和 1/3。

固定收益方面，博时安丰 18 个月定期开放债券 LOF 今年以来净值增长率在 19 只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一；在长期标准债券型基金中，博时安心收益定期开放债券 C 类今年以来净值增长率在同类排名前 1/7，安心 A 类排名前 1/6，博时信用债纯债 A 及博时优势收益信用债，在 70 只同类中排名前 1/2；中短期标准债券基金 A 类里，博时安盈债券 A 在同类排名第二；普通债券型基金里，博时稳定价值债券 A 类在同类 85 只排名前 1/9，博时稳定价值债券 B 类在 50 只同类排名前 10%；可转换债券型基金 A 类和指数债券型基金 A 类里，博时转债增强债券 A 及博时上证企债 30ETF 在同类基金中排名前 1/2；货币市场基金中，博时现金宝货币 A 在同类 146 只排名前 1/3。

2、其他大事件

2015 年 12 月 18 日，由东方财富网主办的 2015 年东方财富风云榜活动在深举行，博时基金荣获“2015 年度最优 QDII 产品基金公司奖”。

2015 年 12 月 17 日，由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典，博时基金荣获“2015 年度最具互联网创新基金公司”。

2015 年 12 月 16 日，由北京商报主办的 2015 北京金融论坛，博时基金荣获“品牌推广卓越奖”。

2015 年 12 月 11 日，由第一财经日报主办的 2015 金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行，博时基金荣获“最佳财富管理金融机构”大奖。

2015 年 12 月 11 日，由 21 世纪经济报道主办的 2015 亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行，博时基金获评“2015 最受尊敬基金公司”、张光华董事长获评“2015 中国赢基金任务奖”。

2015 年 12 月 4 日，由经济观察报主办的 2014-2015 年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行，博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现，独家获评“年度卓越固定收益投资团队奖”。

2015 年 11 月 26 日，由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的 CFAC 中国金融年会在深召开，博时基金荣获“年度最佳基金公司”大奖。

2015 年 11 月 20 日，第十一届中国证券市场年会，博时基金获评“年度卓越贡献龙鼎奖”。

2015 年 11 月 7 日，由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都香

格里拉举行，博时资本荣获“最具成长性子公司”。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2 《博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 报告期内在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇一六年一月二十日