

博时行业轮动混合型证券投资基金

2015 年年度报告摘要

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年三月二十六日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时行业轮动混合
基金主代码	050018
交易代码	050018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 10 日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	201,426,847.11 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过深入分析经济周期不同阶段的关键驱动因素和不同行业股价波动的关键驱动因子，把握周期性行业与稳定性行业轮动、周期性行业内部轮动的规律，力争实现在经济周期和行业景气波动下的资产稳定增值。
投资策略	本基金具体投资策略分三个层次：首先是大类资产的配置，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，即根据行业轮动的规律和经济发展的内在逻辑，在经济周期的不同阶段，配置不同的行业；最后是个股选择策略和债券投资策略。行业轮动策略是本基金的核心策略。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×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

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	田青
	联系电话	0755-83169999	010-67595096
	电子邮箱	service@bosera.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275853
法定代表人		张光华	王洪章

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§ 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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	-4,545,818.90	48,296,606.42	73,658,451.90
本期利润	-10,353,602.41	43,621,339.86	27,153,879.87
加权平均基金份额本期利润	-0.0394	0.0994	0.0437
本期基金份额净值增长率	13.00%	16.11%	4.13%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1405	-0.0934	-0.2358
期末基金资产净值	206,587,050.17	306,271,462.48	391,462,107.56
期末基金份额净值	1.026	0.908	0.782

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

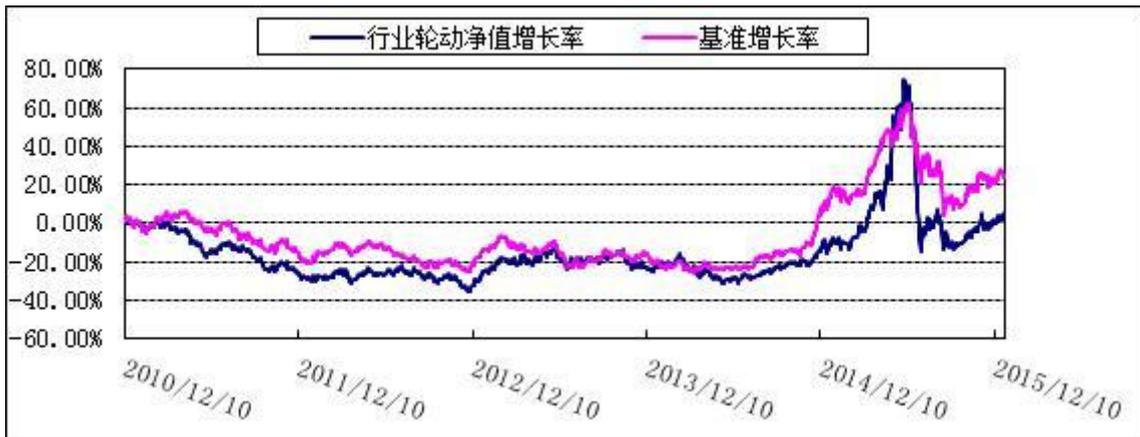
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

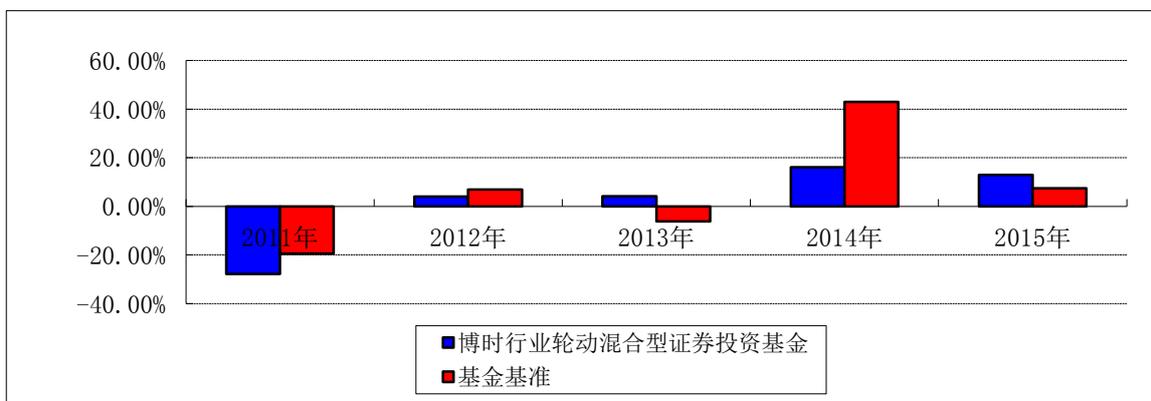
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	13.87%	1.51%	13.84%	1.34%	0.03%	0.17%
过去六个月	-14.43%	2.40%	-11.97%	2.14%	-2.46%	0.26%
过去一年	13.00%	2.71%	7.38%	1.99%	5.62%	0.72%
过去三年	36.62%	1.84%	43.97%	1.43%	-7.35%	0.41%
过去五年	2.60%	1.58%	24.00%	1.29%	-21.40%	0.29%
自基金合同生效起至今	2.60%	1.57%	24.26%	1.28%	-21.66%	0.29%

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



3.2.3 过去五年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



§ 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”。

2015 年 8 月 3 日，博时基金经理过钧和张溪冈，荣获证券时报颁发的“英华奖”；同时，过钧获得证券时报评选的“三年期和五年期固定收益类-最佳基金经理”，张溪冈获得证券时报评选的“三年期海外投资-最佳基金经理”。

2015 年 4 月 22 日，在由上海证券报社主办的第十二届中国“金基金”奖的评选中，博时主题行业股票证券投资基金(LOF)获得金基金·5 年期股票型基金金奖。

2015 年 4 月 17 日，在由证券时报社主办，晨星资讯、上海证券和济安金信提供评奖支持的 2014 年度“中国基金业明星基金奖”评选中，博时基金旗下博时主题行业与博时信用债分别获得五年持续回报股票型明星基金奖、2014 年度积极债券型明星基金奖。

2015 年 3 月 28 日，在第十二届中国基金业金牛奖评选中，博时基金旗下博时主题行业(LOF)基金、博时信用债券基金分别获得“2014 年度开放式股票型金牛基金”奖、“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2015 年 1 月 21 日，在《华夏时报》第八届投资者年会暨金蝉奖评选中，博时转债增强荣获第八届金蝉奖“2014 最佳年度债基品牌奖”。

2015 年 1 月 18 日，博时基金(香港)在和讯财经风云榜海外评选中荣获“最佳中资基金公司”奖。

2015 年 1 月 15 日，在和讯网主办的第十二届中国财经风云榜评选中，博时基金获评第十二届中国财经风云榜“年度十大品牌基金公司”奖。

2015 年 1 月 11 日，在和讯网主办的 2013 年第十一届财经风云榜基金行业评选中，博时基金荣获“2013 年度基金业最佳投资者关系奖”。

2015 年 1 月 7 日，博时基金在 2014 年信息时报金狮奖—金融行业风云榜的评选中获得年度最佳基金公司大奖。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
陈雷	基金经理	2014-08-29	-	7	2007 年起在华信惠悦咨询公司工作。2008 年加入博时基金管理有限公司，历任数据分析师、研

					究员、资深研究员、基金经理助理。现任博时行业轮动混合型证券投资基金兼博时回报灵活配置混合型证券投资基金、博时平衡配置混合型证券投资基金的基金经理。
王晓冬	基金经理	2014-08-29	-	6	2008 年起先后在上海理成资产管理有限公司、兴业证券从事行业研究工作。2011 年加入博时基金管理有限公司，历任研究员、资深研究员、基金经理助理。现任博时行业轮动混合型证券投资基金兼博时回报灵活配置混合型证券投资基金、博时卓越品牌混合型证券投资基金（LOF）的基金经理。

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。

博时基金管理有限公司于 2016 年 1 月 22 日发布公告称，王晓冬先生不再担任博时行业轮动混合型证券投资基金基金的基金经理。

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、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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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

2015 年全年 A 股市场的波动较大，6 月份之前本基金的持仓以互联网金融、基因测序、能源互联网、汽车后市场等新兴行业为主，在 6 月的市场大幅下跌中损失严重，净值回撤较大。随后在 7 月的反弹中降低了仓位避免了市场在 8 月第二次大幅下跌的损失，但也因此错过了大部分 9 月以来的反弹行情。综合全年来看，全年本基金业绩表现不佳，在此致以歉意。目前本基金的持仓仍然以未来发展空间较大的成长性个股为主，包括云计算、物联网、教育等子行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.026 元，累计份额净值为 1.026 元，报告期内净值增长率为 13.00%，同期业绩基准涨幅为 7.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从近期的数据来看，国内经济仍然在低位运行，为了应对增速的下滑趋势，近期国家在供给侧改革方面的讨论较多，结合后续可能推出的减税政策，预计经济增速将继续企稳，近期的 PMI 指数已经显示了上述趋势。14 年以来市场的估值提升很大一部分来自于外延收购和外延收购的预期，但目前市场整体估值水平较高，个股市值已经较大，依靠外延扩张的贡献将越来越低。但较为宽松的货币环境为市场的高估值提供了支撑，市场大幅调整的可能性也不高，预计未来市场区间震荡的可能性较高。从行业的角度，由

于市场整体估值在高位，我们看好能够通过外延收购降低估值水平和提升公司价值的行业，以及有事件性因素刺激带来主题投资机会的行业，例如云计算、物联网、网络剧、教育、虚拟现实、体育等子行业。

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。

2015 年，我公司根据法律、法规的规定，制定、修订和完善了《博时基金融资融券及转融通投资管理制度》、《博时基金管理有限公司产品委员会制度》、《投资决策委员会制度》、《风险管理委员会制度》、《债券型基金股票投资管理流程》、《股票池管理办法》、《债券池管理办法》等制度和流程手册等制度。定期更新了各公募基金的《投资管理细则》，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求。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、风险管理部负责人、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

本基金收益分配原则：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 4 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 20%；若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；基金收益分配后每一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。

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，本报告期内本基金未进行收益分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：博时行业轮动混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	10,880,542.12	79,091,700.57
结算备付金	2,946,367.34	13,576,107.05
存出保证金	396,953.37	228,371.85
交易性金融资产	194,977,830.15	213,584,852.89
其中：股票投资	194,977,830.15	213,584,852.89
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	2,271,106.18
应收利息	4,959.86	21,200.35
应收股利	-	-
应收申购款	40,628.32	241,501.66
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	209,247,281.16	309,014,840.55
负债和所有者权益	本期末	上年度末

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负 债：	-	-
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	-	-
应付证券清算款	8.88	-
应付赎回款	1,038,047.40	1,113,559.11
应付管理人报酬	268,848.95	387,518.39
应付托管费	44,808.15	64,586.40
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,154,673.29	1,116,909.98
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	153,844.32	60,804.19
负债合计	2,660,230.99	2,743,378.07
所有者权益：	-	-
实收基金	201,426,847.11	337,341,442.75
未分配利润	5,160,203.06	-31,069,980.27
所有者权益合计	206,587,050.17	306,271,462.48
负债和所有者权益总计	209,247,281.16	309,014,840.55

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.026 元，基金份额总额 201,426,847.11 份。

7.2 利润表

会计主体：博时行业轮动混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入	964,794.09	55,054,392.72
1. 利息收入	498,104.59	1,557,968.34
其中：存款利息收入	464,007.50	398,820.84
债券利息收入	-	833,958.90
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	34,097.09	325,188.60
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	5,545,002.84	58,146,549.24
其中：股票投资收益	5,124,049.37	55,256,305.67
基金投资收益	-	-

债券投资收益	-	237,510.00
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-115,380.00
股利收益	420,953.47	2,768,113.57
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-5,807,783.51	-4,675,266.56
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	729,470.17	25,141.70
减: 二、费用	11,318,396.50	11,433,052.86
1. 管理人报酬	4,263,860.55	5,053,701.27
2. 托管费	710,643.35	842,283.53
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	5,959,260.43	5,138,704.81
5. 利息支出	-	-
其中: 卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	384,632.17	398,363.25
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-10,353,602.41	43,621,339.86
减: 所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-10,353,602.41	43,621,339.86

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 博时行业轮动混合型证券投资基金

本报告期: 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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)	337,341,442.75	-31,069,980.27	306,271,462.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-10,353,602.41	-10,353,602.41
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)	-135,914,595.64	46,583,785.74	-89,330,809.90
其中: 1. 基金申购款	563,637,882.22	213,192,534.18	776,830,416.40
2. 基金赎回款	-699,552,477.86	-166,608,748.44	-866,161,226.30
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)	201,426,847.11	5,160,203.06	206,587,050.17
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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)	500,611,072.39	-109,148,964.83	391,462,107.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	43,621,339.86	43,621,339.86
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)	-163,269,629.64	34,457,644.70	-128,811,984.94
其中：1. 基金申购款	26,809,081.69	-5,244,974.14	21,564,107.55
2. 基金赎回款	-190,078,711.33	39,702,618.84	-150,376,092.49
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)	337,341,442.75	-31,069,980.27	306,271,462.48

注：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：江向阳 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 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估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》、财税[2015]101号《关于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》及其他

相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，应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。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

(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。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东
天津港(集团)有限公司	基金管理人的股东
上海汇华实业有限公司	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
博时资本管理有限公司	基金管理人的子公司
博时基金(国际)有限公司	基金管理人的子公司

注：1. 于 2015 年 7 月 16 日，根据基金管理人发布的《博时基金管理有限公司关于股权变更及修改〈公司章程〉的公告》，并经中国证券监督管理委员会核准(证监许可[2015]812 号)，博时基金原股东璟安股权投资有限公司将所持本公司 12% 股权转让给博时基金现股东上海汇华实业有限公司。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
招商证券	43,916,837.82	1.02%	443,269,495.12	12.90%

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量的比 例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣金 总额的比例
招商证券	32,116.76	0.96%	32,116.76	2.78%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量的比 例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣金 总额的比例
招商证券	403,555.23	13.76%	375,172.53	33.59%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12 月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,263,860.55	5,053,701.27
其中：支付销售机构的客户维护费	1,313,485.37	1,506,560.01

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 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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	710,643.35	842,283.53

注：支付基金托管人中国建设银行的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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5 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		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年12月31日		2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	10,880,542.12	398,197.73	79,091,700.57	263,615.12

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600122	宏图高科	2015-12-25	重要事项未公告	19.42	未复牌	未复牌	943,500.00	16,574,709.84	18,322,770.00	-
600682	南京新百	2015-07-01	重大资产重组	32.97	2016-01-27	33.78	256,362.00	7,417,331.01	8,452,255.14	-
00062	如意集	2015-08-2	重大资产重组	45.34	2016-02-	47.55	84.00	5,346.07	3,808.56	-

6	团	4			15					
002502	骅威股份	2015-08-20	重大资产重组	32.02	2016-01-14	23.35	721,849.00	20,800,758.36	23,113,604.98	-
合计								44,798,145.28	49,892,438.68	

注：本基金截至 2015 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.6 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 145,085,391.47 元，属于第二层次的余额为 49,892,438.68 元，无属于第三层次的余额（2014 年 12 月 31 日：第一层次 207,716,163.03 元，第二层次 5,868,689.86 元，无第三层次）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产 (2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 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。

(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	194,977,830.15	93.18
	其中：股票	194,977,830.15	93.18
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	13,826,909.46	6.61
7	其他各项资产	442,541.55	0.21
8	合计	209,247,281.16	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	采矿业	-	-
C	制造业	104,427,124.00	50.55

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,799.40	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	32,760,633.70	15.86
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	37,680,488.99	18.24
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	14,169,020.58	6.86
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,923,763.48	2.87
S	综合	-	-
	合计	194,977,830.15	94.38

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	002502	骅威股份	721,849	23,113,604.98	11.19
2	600122	宏图高科	943,500	18,322,770.00	8.87
3	002137	麦达数字	659,989	15,179,747.00	7.35
4	600661	新南洋	366,978	14,169,020.58	6.86
5	600596	新安股份	1,340,000	13,668,000.00	6.62
6	002494	华斯股份	468,100	12,404,650.00	6.00
7	600666	奥瑞德	226,000	10,676,240.00	5.17
8	300465	高伟达	114,999	10,006,062.99	4.84
9	600682	南京新百	256,362	8,452,255.14	4.09
10	300310	宜通世纪	128,700	8,021,871.00	3.88

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的年度报告正文。

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	300226	上海钢联	64,018,334.84	20.90
2	002364	中恒电气	62,017,044.53	20.25

3	600570	恒生电子	57,392,189.34	18.74
4	002657	中科金财	52,249,103.35	17.06
5	002055	得润电子	47,855,146.44	15.63
6	300059	东方财富	47,052,771.02	15.36
7	300244	迪安诊断	44,604,230.36	14.56
8	002312	三泰控股	42,844,475.09	13.99
9	300097	智云股份	39,749,856.57	12.98
10	300104	乐视网	39,653,530.56	12.95
11	600887	伊利股份	38,984,596.02	12.73
12	002081	金螳螂	37,648,850.71	12.29
13	603288	海天味业	36,643,171.39	11.96
14	600276	恒瑞医药	36,627,953.86	11.96
15	600519	贵州茅台	35,897,310.70	11.72
16	600596	新安股份	33,256,240.91	10.86
17	300431	暴风科技	32,272,146.00	10.54
18	300016	北陆药业	31,774,780.51	10.37
19	300225	金力泰	30,075,762.35	9.82
20	002363	隆基机械	28,938,516.83	9.45
21	002137	麦达数字	28,846,782.81	9.42
22	002074	国轩高科	28,517,323.00	9.31
23	300465	高伟达	25,736,768.89	8.40
24	002502	骅威股份	24,843,634.92	8.11
25	601139	深圳燃气	23,761,166.59	7.76
26	002594	比亚迪	23,584,755.60	7.70
27	000418	小天鹅 A	22,326,916.61	7.29
28	600682	南京新百	21,481,216.94	7.01
29	601688	华泰证券	20,650,504.00	6.74
30	000910	大亚科技	20,091,418.93	6.56
31	000100	TCL 集团	20,042,486.72	6.54
32	600122	宏图高科	19,920,960.00	6.50
33	002494	华斯股份	19,579,756.00	6.39
34	603005	晶方科技	19,238,368.94	6.28
35	600855	航天长峰	19,200,492.97	6.27
36	002030	达安基因	18,096,643.05	5.91
37	600398	海澜之家	17,575,263.96	5.74
38	002094	青岛金王	17,445,513.35	5.70
39	000858	五粮液	16,807,601.35	5.49
40	603588	高能环境	16,512,804.58	5.39
41	000626	如意集团	16,057,294.00	5.24
42	600280	中央商场	15,605,234.32	5.10
43	600418	江淮汽车	15,362,666.81	5.02
44	002666	德联集团	15,298,161.88	4.99
45	600661	新南洋	15,094,308.01	4.93

46	300159	新研股份	14,936,890.89	4.88
47	002577	雷柏科技	14,050,748.77	4.59
48	000550	江铃汽车	13,987,429.74	4.57
49	002714	牧原股份	13,509,612.03	4.41
50	002318	久立特材	13,039,500.00	4.26
51	600597	光明乳业	12,994,837.85	4.24
52	600136	道博股份	12,578,161.37	4.11
53	000669	金鸿能源	12,042,608.50	3.93
54	002612	朗姿股份	11,913,164.56	3.89
55	300310	宜通世纪	11,891,033.00	3.88
56	002424	贵州百灵	11,654,300.28	3.81
57	601601	中国太保	11,589,792.60	3.78
58	600666	奥瑞德	10,893,332.00	3.56
59	002020	京新药业	10,737,710.91	3.51
60	002224	三力士	10,497,470.90	3.43
61	600900	长江电力	10,493,392.00	3.43
62	300168	万达信息	10,420,063.75	3.40
63	002049	同方国芯	10,184,416.00	3.33
64	000848	承德露露	9,726,063.99	3.18
65	600688	上海石化	9,668,825.00	3.16
66	600990	四创电子	9,143,592.96	2.99
67	600704	物产中大	8,969,488.00	2.93
68	600105	永鼎股份	8,927,020.88	2.91
69	300177	中海达	8,626,276.49	2.82
70	600376	首开股份	8,511,990.00	2.78
71	002256	彩虹精化	8,359,435.62	2.73
72	002121	科陆电子	8,359,361.00	2.73
73	300190	维尔利	8,329,026.15	2.72
74	000793	华闻传媒	8,247,156.00	2.69
75	600490	鹏欣资源	8,100,000.00	2.64
76	601233	桐昆股份	8,089,203.00	2.64
77	000800	一汽轿车	8,019,502.12	2.62
78	300033	同花顺	7,986,000.00	2.61
79	002448	中原内配	7,895,227.00	2.58
80	300392	腾信股份	7,824,844.41	2.55
81	603308	应流股份	7,821,618.00	2.55
82	000900	现代投资	7,813,480.28	2.55
83	002350	北京科锐	7,718,690.00	2.52
84	600685	中船防务	7,715,422.00	2.52
85	601888	中国国旅	7,687,328.00	2.51
86	600498	烽火通信	7,621,525.76	2.49
87	000759	中百集团	7,561,897.36	2.47
88	300457	赢合科技	7,557,212.74	2.47

89	600566	济川药业	7,381,950.90	2.41
90	002234	民和股份	7,353,650.38	2.40
91	002697	红旗连锁	7,334,663.66	2.39
92	600976	健民集团	7,315,425.00	2.39
93	300156	神雾环保	7,314,388.00	2.39
94	600730	中国高科	7,221,286.00	2.36
95	002271	东方雨虹	6,942,483.98	2.27
96	600745	中茵股份	6,766,217.20	2.21
97	002572	索菲亚	6,759,854.70	2.21
98	000895	双汇发展	6,578,966.70	2.15
99	600547	山东黄金	6,456,032.16	2.11
100	601069	西部黄金	6,450,316.00	2.11
101	300343	联创股份	6,414,796.00	2.09
102	300489	中飞股份	6,382,939.00	2.08
103	603789	星光农机	6,357,303.00	2.08
104	002758	华通医药	6,333,996.00	2.07
105	300425	环能科技	6,333,529.60	2.07
106	300284	苏交科	6,322,222.93	2.06
107	600500	中化国际	6,313,959.83	2.06
108	002135	东南网架	6,281,777.87	2.05
109	002668	奥马电器	6,259,025.00	2.04
110	300230	永利股份	6,256,531.66	2.04
111	600112	天成控股	6,246,348.00	2.04
112	002389	南洋科技	6,236,182.19	2.04
113	601318	中国平安	6,232,000.00	2.03
114	600476	湘邮科技	6,221,968.00	2.03
115	600283	钱江水利	6,199,038.92	2.02
116	000567	海德股份	6,192,478.00	2.02
117	000633	合金投资	6,191,148.00	2.02
118	600292	中电远达	6,146,584.60	2.01
119	600744	华银电力	6,140,294.44	2.00
120	600879	航天电子	6,136,134.81	2.00
121	002659	中泰桥梁	6,131,256.00	2.00

注：本项“买入金额”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	002364	中恒电气	81,524,523.52	26.62
2	002055	得润电子	60,200,472.70	19.66
3	600570	恒生电子	44,163,515.03	14.42
4	002081	金螳螂	42,678,078.47	13.93

5	600276	恒瑞医药	40,007,087.26	13.06
6	300059	东方财富	39,754,152.63	12.98
7	300104	乐视网	39,075,734.30	12.76
8	300225	金力泰	38,971,665.40	12.72
9	600887	伊利股份	38,064,357.52	12.43
10	600519	贵州茅台	37,724,308.37	12.32
11	300016	北陆药业	37,268,789.46	12.17
12	300226	上海钢联	36,987,209.01	12.08
13	300097	智云股份	36,664,222.45	11.97
14	603288	海天味业	34,686,699.75	11.33
15	002363	隆基机械	34,192,602.75	11.16
16	002074	国轩高科	33,211,344.61	10.84
17	300244	迪安诊断	31,733,202.50	10.36
18	601139	深圳燃气	29,130,828.83	9.51
19	002657	中科金财	28,474,281.20	9.30
20	601166	兴业银行	27,319,662.55	8.92
21	000100	TCL 集团	25,503,724.04	8.33
22	000910	大亚科技	25,440,708.12	8.31
23	002594	比亚迪	25,314,800.27	8.27
24	601318	中国平安	25,068,383.69	8.19
25	603005	晶方科技	25,018,157.56	8.17
26	600015	华夏银行	24,569,417.61	8.02
27	300431	暴风科技	23,055,469.50	7.53
28	000550	江铃汽车	22,907,620.34	7.48
29	002312	三泰控股	22,794,488.40	7.44
30	002030	达安基因	22,588,130.78	7.38
31	600280	中央商场	21,671,587.03	7.08
32	000418	小天鹅 A	20,636,959.01	6.74
33	600855	航天长峰	20,291,006.95	6.63
34	002572	索菲亚	20,072,613.11	6.55
35	601288	农业银行	18,728,206.00	6.11
36	002666	德联集团	17,968,119.90	5.87
37	600398	海澜之家	17,608,964.12	5.75
38	002714	牧原股份	17,553,405.40	5.73
39	600682	南京新百	16,895,376.82	5.52
40	601688	华泰证券	16,880,349.13	5.51
41	603588	高能环境	16,299,116.55	5.32
42	000858	五粮液	16,287,458.18	5.32
43	002137	麦达数字	16,128,683.89	5.27
44	600596	新安股份	15,776,084.16	5.15
45	600418	江淮汽车	15,744,528.39	5.14
46	601601	中国太保	15,133,371.00	4.94
47	300159	新研股份	14,362,280.00	4.69

48	000800	一汽轿车	14,151,359.83	4.62
49	000903	云内动力	13,981,985.07	4.57
50	300465	高伟达	13,682,044.00	4.47
51	002049	同方国芯	13,339,079.87	4.36
52	002577	雷柏科技	13,228,169.81	4.32
53	000626	如意集团	13,116,309.80	4.28
54	002612	朗姿股份	12,981,570.99	4.24
55	002318	久立特材	12,976,118.00	4.24
56	002094	青岛金王	12,974,582.00	4.24
57	002256	彩虹精化	12,609,349.08	4.12
58	300033	同花顺	12,544,107.99	4.10
59	600597	光明乳业	12,476,407.24	4.07
60	000669	金鸿能源	12,471,429.97	4.07
61	300230	永利股份	11,781,271.00	3.85
62	002424	贵州百灵	11,394,276.78	3.72
63	300168	万达信息	11,104,211.81	3.63
64	600900	长江电力	10,734,698.40	3.50
65	600048	保利地产	10,575,746.56	3.45
66	600745	中茵股份	10,561,477.40	3.45
67	600704	物产中大	10,418,047.00	3.40
68	002020	京新药业	10,323,765.08	3.37
69	000848	承德露露	9,858,350.84	3.22
70	600688	上海石化	9,608,371.08	3.14
71	600730	中国高科	9,312,008.56	3.04
72	600990	四创电子	9,279,793.20	3.03
73	600105	永鼎股份	9,257,699.40	3.02
74	002121	科陆电子	8,979,396.00	2.93
75	300190	维尔利	8,743,337.08	2.85
76	600566	济川药业	8,650,717.49	2.82
77	300177	中海达	8,299,902.70	2.71
78	000709	河北钢铁	8,261,721.52	2.70
79	000900	现代投资	8,197,312.64	2.68
80	000793	华闻传媒	7,988,285.72	2.61
81	002494	华斯股份	7,977,248.00	2.60
82	601233	桐昆股份	7,969,439.11	2.60
83	603308	应流股份	7,906,413.22	2.58
84	300392	腾信股份	7,887,805.10	2.58
85	002234	民和股份	7,878,990.15	2.57
86	601888	中国国旅	7,829,728.68	2.56
87	600376	首开股份	7,742,210.51	2.53
88	002697	红旗连锁	7,738,711.25	2.53
89	600976	健民集团	7,736,232.00	2.53
90	600685	中船防务	7,663,875.16	2.50

91	000759	中百集团	7,602,408.48	2.48
92	002350	北京科锐	7,493,906.00	2.45
93	002068	黑猫股份	7,438,757.58	2.43
94	002448	中原内配	7,372,257.00	2.41
95	600005	武钢股份	7,353,116.60	2.40
96	002224	三力士	7,340,594.91	2.40
97	300489	中飞股份	7,192,649.80	2.35
98	600292	中电远达	7,183,763.96	2.35
99	600490	鹏欣资源	7,156,063.00	2.34
100	600498	烽火通信	7,146,600.56	2.33
101	300165	天瑞仪器	7,113,788.47	2.32
102	600112	天成控股	6,889,600.00	2.25
103	300457	赢合科技	6,878,326.38	2.25
104	002271	东方雨虹	6,714,433.33	2.19
105	600283	钱江水利	6,707,675.10	2.19
106	000567	海德股份	6,639,197.75	2.17
107	000895	双汇发展	6,610,401.45	2.16
108	000963	华东医药	6,337,949.21	2.07
109	600500	中化国际	6,335,244.48	2.07
110	601258	庞大集团	6,242,054.03	2.04
111	300425	环能科技	6,232,228.40	2.03
112	601965	中国汽研	6,230,059.85	2.03
113	600744	华银电力	6,220,145.08	2.03

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	2,135,102,556.79
卖出股票的收入（成交）总额	2,153,025,845.39

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	396,953.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,959.86
5	应收申购款	40,628.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	442,541.55

8.12.4 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可转换债券。

8.12.5 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。

8.12.6 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

持有人户	户均持有的基	持有人结构
------	--------	-------

数(户)	金份额	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
11,007	18,299.89	496,131.75	0.25%	200,930,715.36	99.75%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	511,259.47	0.25%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	50-100

注：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；

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年12月10日)基金份额总额	1,400,439,291.65
本报告期期初基金份额总额	337,341,442.75
本报告期基金总申购份额	563,637,882.22
减：本报告期基金总赎回份额	699,552,477.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	201,426,847.11

§ 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 2015 年 4 月 13 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》，吴姚东先生不再担任博时基金管理有限公司总经理职务，由王德英先生代任博时基金管理有限公司总经理职务；2) 基金管理人于 2015 年 6 月 20 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》，聘任徐卫先生担任博时基金管理有限公司副总经理职务；3) 基金管理人于 2015 年 7 月 10 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》，

聘任江向阳先生担任博时基金管理有限公司总经理职务；4) 基金管理人于 2015 年 8 月 8 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》，聘任张光华先生担任博时基金管理有限公司董事长及法定代表人职务，洪小源先生不再担任博时基金管理有限公司董事长职务。

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

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 50,000 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

2015 年 2 月，我司收到《深圳证监局关于对博时基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，要求公司对后台权限设置等问题进行改正，我司立即进行了改正并已经完成了验收。

除上述情况外，本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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	
海通证券	1	790,552,617.43	18.44%	561,608.22	16.73%	-
华福证券	1	502,587,716.48	11.72%	367,111.50	10.94%	-
中信证券	3	458,836,892.56	10.70%	422,834.74	12.60%	-
长江证券	2	441,747,628.58	10.30%	402,167.14	11.98%	-
华创证券	2	378,347,749.77	8.82%	275,900.44	8.22%	新增 2 个
东方证券	3	355,641,764.33	8.30%	254,156.96	7.57%	-

信达证券	1	319,107,634.30	7.44%	229,118.69	6.83%	-
中信建投	2	234,971,297.77	5.48%	213,915.54	6.37%	-
高华证券	1	228,758,309.46	5.34%	208,261.28	6.20%	-
万联证券	1	205,884,316.13	4.80%	146,257.99	4.36%	-
国开证券	1	91,047,057.96	2.12%	64,680.03	1.93%	新增 1 个
新时代	2	86,222,710.37	2.01%	61,251.71	1.82%	新增 1 个
第一创业	1	50,892,020.24	1.19%	36,153.93	1.08%	-
东北证券	1	50,175,384.92	1.17%	35,645.21	1.06%	-
中金公司	1	48,600,938.73	1.13%	45,262.29	1.35%	-
招商证券	2	43,916,837.82	1.02%	32,116.76	0.96%	-
兴业证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
安信证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
国金证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	3	-	-	-	-	-
上海华信证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

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；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		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
新时代	-	-	39,000,000.00	100.00%	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
国开证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

博时基金管理有限公司
二〇一六年三月二十六日