

博时沪港深优质企业灵活配置混合型
证券投资基金

2016 年第 1 季度报告

2016 年 3 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：二〇一六年四月二十二日

§ 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 4 月 21 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 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

根据基金管理人 2016 年 3 月 17 日发布的《博时基金管理有限公司关于博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金实施基金份额分类以及相应修改基金合同和托管协议的公告》，博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金自 2016 年 3 月 22 日实施基金份额分类，具体内容请查阅指定报刊上的各项相关公告。

§ 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	
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	1,550,224,865.89 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	
下属分级基金的基金简称	博时沪港深优质企业 A	博时沪港深优质企业 C
下属分级基金的交易代码	001215	002555
报告期末下属分级基金的份额总额	1,550,224,427.29 份	438.60 份

§ 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 (2016 年 1 月 1 日-2016 年 3 月 31 日)	
	博时沪港深优质企业 A	博时沪港深优质企业 C
1. 本期已实现收益	-190,712,743.91	3.68
2. 本期利润	-345,790,742.95	2.08
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2213	0.0047
4. 期末基金资产净值	1,067,214,431.87	302.08
5. 期末基金份额净值	0.688	0.689

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

1、博时沪港深优质企业 A:

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	-24.23%	2.97%	-8.30%	1.51%	-15.93%	1.46%

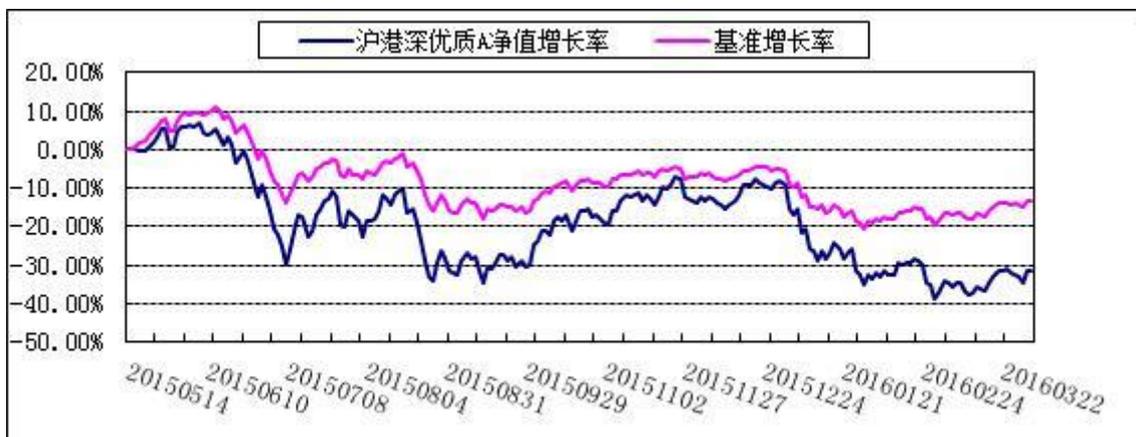
2、博时沪港深优质企业 C:

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	0.73%	2.15%	0.64%	0.91%	0.09%	1.24%

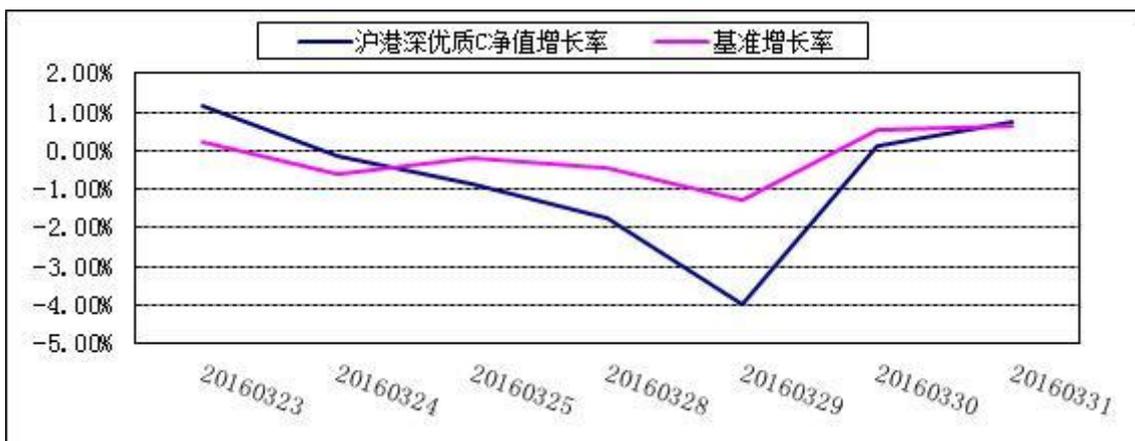
注：自 2016 年 3 月 22 日起对本基金实施基金份额分类，基金份额分类后，本基金将分设两类基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额。两类基金份额分设不同的基金代码，分别计算基金份额净值。

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

1. 博时沪港深优质企业 A:



2. 博时沪港深优质企业 C:



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/绝对收益组投资副总监	2015-05-14	-	8.3	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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，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 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

进入 2016 年，由于熔断引发股灾，导致市场出现大幅波动，本基金配置较多的成长板块个股出现明显回调，四季度表现较好的个股均有较大跌幅，因此管理人已将持仓调整为成长与价值均衡的结构，加大港股配置比例，未来通过个股的精选来获得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 3 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.688 元，份额累计净值为 0.688 元；C 类基金份额净值为 0.689 元，份额累计净值为 0.689 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-24.23%，同期业绩基准增长率-8.30%，C 类基金份额净值增长率为 0.73%，同期业绩基准增长率 0.64%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2016 年，随着美联储启动加息周期，全球央行的货币宽松政策逐渐走到尽头，国内流动性全年看边际继续放松的可能性也较小，而供给侧改革的启动则意味着实体经济要经历一段时间的去产能阵痛，我们认为宏观经济出现反转的可能性较小。

从未来一个季度的维度看，美联储暂缓加息，人民币短期企稳将为资本市场带来一个休养生息的时间窗口，而国内地产新开工和基建投资数据也将出现小级别的复苏，经济下行趋势短周期见底，因此未来两个月无论从资金面到基本面都有利于股票市场。

在行业选择上，本基金会更加均衡，在持续看好云计算/物联网/企业级 SaaS 服务/VR/新能源/智能制造等新兴行业的同时，选择一些在地产新开工回升和基建启动驱动下短期盈利将有改善的周期类个股。

香港市场方面，伴随国内经济短周期的见底，以及历史低位的估值水平，港股已经开启一轮估值修复的行情，未来本基金将一直保持港股的配置比例。

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	988,481,870.15	89.08
	其中：股票	988,481,870.15	89.08
2	固定收益投资	26,492,314.00	2.39
	其中：债券	26,492,314.00	2.39
	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	70,290,558.58	6.33
7	其他各项资产	24,420,491.13	2.20
8	合计	1,109,685,233.86	100.00

注：权益投资中通过沪港通机制投资香港股票金额 293,516,380.14 元，占基金总资产比例 26.45%。

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	260,863,735.61	24.44
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	31,881,778.81	2.99
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	323,352,126.97	30.30
J	金融业	-	-
K	房地产业	14,502,509.12	1.36
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	32,881,979.20	3.08
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	31,483,360.30	2.95
S	综合	-	-

合计	694,965,490.01	65.12
----	----------------	-------

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	53,201,720.00	4.99
医疗保健	65,043,840.00	6.09
工业	142,880,120.14	13.39
信息技术	32,390,700.00	3.04
合计	293,516,380.14	27.50

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	002292	奥飞动漫	1,956,634	79,654,570.14	7.46
2	586 HK	海螺创业	5,416,500	69,060,375.00	6.47
3	2196 HK	复星医药	3,648,000	65,043,840.00	6.09
4	002413	雷科防务	1,436,802	63,061,239.78	5.91
5	1033 HK	中石化油服	37,466,000	53,201,720.00	4.99
6	002322	理工监测	2,818,377	49,603,435.20	4.65
7	2357 HK	中航科工	8,308,000	40,293,800.00	3.78
8	300059	东方财富	905,900	40,131,370.00	3.76
9	002268	卫士通	899,000	34,557,560.00	3.24
10	2727 HK	上海电气	11,364,000	33,523,800.00	3.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	26,492,314.00	2.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,492,314.00	2.48

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

1	019509	15 国债 09	174,820	17,490,741.00	1.64
2	019317	13 国债 17	89,390	9,001,573.00	0.84

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	1,052,367.79
2	应收证券清算款	22,650,397.45
3	应收股利	-
4	应收利息	644,242.63
5	应收申购款	73,483.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,420,491.13

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

项目	博时沪港深优质企业A	博时沪港深优质企业C
本报告期期初基金份额总额	1,578,243,672.26	-
报告期基金总申购份额	19,521,086.54	438.60
减：报告期基金总赎回份额	47,540,331.51	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,550,224,427.29	438.60

注：根据基金管理人 2016 年 3 月 17 日发布的《博时基金管理有限公司关于博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金实施基金份额分类以及相应修改基金合同和托管协议的公告》，博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金自 2016 年 3 月 22 日实施基金份额分类，具体内容请查阅指定报刊上的各项相关公告。

§ 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 2016 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理九十四只开放式基金，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 3881 亿元人民币，其中公募基金资产规模约 1926 亿元人民币，累计分红约 712 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，2016 年一季度，博时旗下基金业绩依然领先。

截至 3 月 31 日，标准股票型基金中，博时国企改革主题及丝路主题 A 类基金，今年以来净值增长率在同类型排名都在前 2/5；标准指数股票型基金里，博时上证自然资源 ETF 和中证银行指数分级基金，今年以来净值增长率在同类排名前 1/10，博时裕富沪深 300、博时上证超大盘 ETF、博时上证 50ETF 今年以来净值增长率在同类 329 只基金中排名前 1/5；偏股型基金(股票上下限 60%-95%)，博时主题行业混合 LOF 今年以来净

值增长率在同类 375 只基金中排名前 1/100, 博时特许价值混合 A, 排名前 1/5; 灵活配置型基金(股票上限 95%), 博时灵活配置混合 A 今年以来净值增长率在同类排名前 1/10; 股债平衡型基金中, 博时平衡配置混合基金今年以来净值增长率在同类基金排名前 3/10。

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 71 只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一; 标准债券型基金里, 博时优势收益信用债债券基金, 今年以来净值增长率在同类排名前 1/10, 裕盈纯债债券基金排名前 1/5, 安盈债券基金 A 排名前 1/4; 黄金基金里, 博时黄金 ETF 场外 D 类排名前 1/10; 货币市场基金里, 现金宝货币 A 在同类 194 只排名前 1/5, 博时外服货币排名前 1/10。

QDII 基金中, 博时标普 500ETF 联接在今年以来同类型排名前 1/7。

2、其他大事件

2016 年 1 月 15 日, 2016 年金融理财创新与发展论坛暨第六届“金貔貅”奖颁奖盛典在京举办, 博时基金获评年度金牌品牌力、金牌创新力两项大奖; 博时“存金宝”获年度金牌创新力金融产品奖。

2016 年 1 月 18 日, 大众证券报“2015 中国基金风云榜”上, 博时创业成长(050014) 荣获 2015 “最受投资者喜爱基金”奖、博时安丰 18 个月定开债(160515) 荣获 2015 “最佳固定收益型基金”奖。

2016 年 3 月 27 日, 第十三届中国基金业金牛奖揭晓, 博时基金凭借在固定收益产品出色的业绩表现摘得了基金业的“奥斯卡”奖——“固定收益投资金牛基金公司”奖。wind 数据显示, 2015 年博时基金旗下 10 只纯债产品平均收益率达 12.65%, 其中 6 只定期开放债基平均收益率更高达 15.17%, 博时安丰 18 个月定期开放债券和博时双月薪双双夺得同类基金收益榜冠军。

§ 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 博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 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
二〇一六年四月二十二日