

# 博时中证银行指数分级证券投资基金

## 2016 年第 2 季度报告

### 2016 年 6 月 30 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：二〇一六年七月二十日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 博时银行分级基金   |
| 基金主代码      | 160517   |
| 交易代码       | 160517   |
| 基金运作方式     | 契约型上市开放式   |
| 基金合同生效日    | 2015 年 6 月 9 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 155,306,235.48 份   |
| 投资目标       | 本基金为股票型指数基金，跟踪指数为本基金的目标，力求将基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以下、年跟踪误差控制在 4% 以下。  |
| 投资策略       | 本基金以中证银行指数为标的指数，采用完全复制法，按照标的指数成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股构成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。 |
| 业绩比较基准     | 中证银行指数收益率 $\times$ 95% + 金融机构人民币活期存款基准利率（税后） $\times$ 5%   |
| 风险收益特征     | 本基金为被动跟踪指数的股票型指数证券投资基金，属于证   |

|                 |   |                 |                 |
|-----------------|---|-----------------|-----------------|
|                 | 券投资基金当中较高预期风险、较高预期收益的品种。一般情形下，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。<br>就三级基金份额而言，博时银行份额为常规指数基金份额，具有预期风险较高、预期收益较高的特征；博时银行 A 份额具有低风险、预期收益相对稳定的特征；博时银行 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。 |                 |                 |
| 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  |                 |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 博时银行  | 银行 A 类          | 银行 B 类          |
| 下属分级基金的场内简称     | 博时银行  | 银行 A 类          | 银行 B 类          |
| 下属分级基金的交易代码     | 160517  | 150267          | 150268          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 115,210,179.48 份  | 20,048,028.00 份 | 20,048,028.00 份 |
| 风险收益特征          | 预期风险较高、预期收益较高   | 低风险、收益相对稳定      | 高风险、高预期收益       |

### § 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 4 月 1 日-2016 年 6 月 30 日) |
| 1. 本期已实现收益      | -888,134.99                      |
| 2. 本期利润         | 1,474,632.13                     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0090                           |
| 4. 期末基金资产净值     | 128,504,260.69                   |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.8274                           |

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。

所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

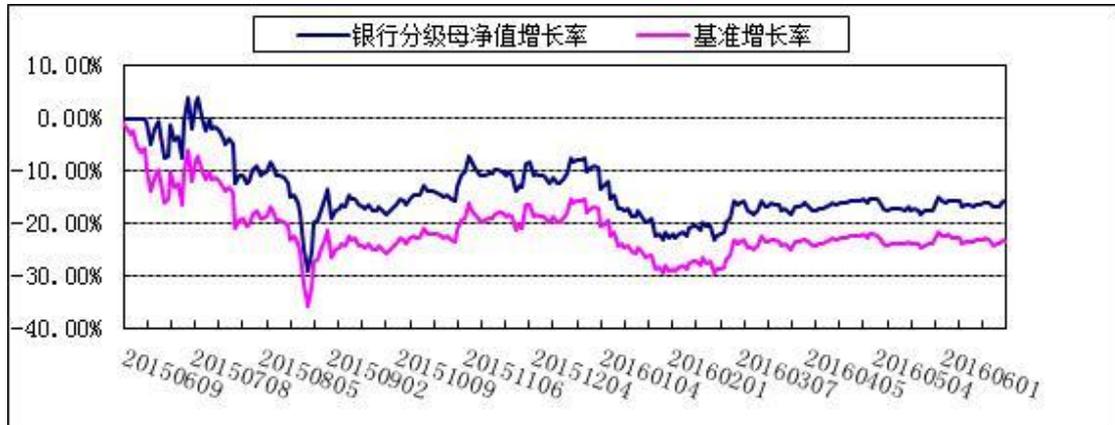
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 1.09%  | 0.57%     | 0.18%      | 0.60%         | 0.91% | -0.03% |

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

博时中证银行指数分级证券投资基金  
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2015 年 6 月 9 日至 2016 年 6 月 30 日)



注：本基金合同于2015年6月9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3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“(二)投资范围”、“(四)投资限制”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。

## § 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 |        |  |
| 赵云阳 | 基金经理 | 2015-10-08  | -    | 5.8    | 2003 年至 2010 年在晨星中国研究中心工作。2010 年加入博时基金管理有限公司，历任量化分析师、基金经理助理、博时特许价值股票基金、博时招财一号保本基金、博时中证淘金大数据 100 基金、博时沪深 300 指数基金基金经理。现任博时深证基本面 200ETF 基金兼博时深证基本面 200ETF 联接基金、上证企债 30ETF 基金、博时证券保险指数分级基金、博时黄金 ETF 基金、博时上证 50ETF 基金、博时上证 50ETF 联接基金、博时银行分级基金、博时黄金 ETF 联接基金的基金经理。 |

## 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，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

2016 年 2 季度，宏观经济平稳运行但增速疲软，CPI 在 5 月回落到 2%。房地产略有反弹，基建投资基本持平，投资增速缓慢下行。从汇率方面来看，美联储虽未及预期加息，但受实体经济下行压力和国际市场波动对人民币汇率短期走势的冲击，人民币自四月中旬起出现阶段性贬值。“英国脱欧”的黑天鹅事件出现，导致全球避险情绪陡增，避险资产如黄金和日元出现上涨，但随着事件的演化，延迟美国加息的预期，全球新兴市场呈现喘息机会。国内政策方面，政策重心转向“供给侧改革”，导致市场预期修复，同时也预示着主动引导释放风险概率逐步上升。行情方面，经历了一季度快速下跌反弹的行情后，2 季度市场进入弱势横盘整理行情。行业方面出现分化，电子、食品饮料、有色金属、家用电器领涨，传媒、交通运输、建筑装饰跌幅较大。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金，为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差，取得标的指数所代表的市场平均回报。在本报告期内我们严格按照基金合同要求，力求组合成份股紧密跟踪指数，利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因，并在最小化交易成本的同时适时调仓，尽可能地减少跟踪误差。同时，在本报告期，我们严格按照基金合同要求，在年中

指数权重及成份股变动时，尽量降低成本、减少市场冲击，逐步调整组合与目标指数的结构一致。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.8274 元，累计份额净值为 0.8408 元，本基金报告期内净值增长率为 1.09%，同期业绩基准涨幅为 0.18%。

#### 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 3 季度，从宏观经济角度来看，在补库存的推动下国内实体经济形式有所改善。流动性方面，在中国稳健的货币政策影响下，总体货币仍将呈现较为宽松态势。汇率从短期看，避险情绪趋于平复，预计人民币未来出现大幅贬值的概率较小；但从全球角度来看，发达市场受“脱欧”事件的影响，中短期需要避险消化，未来一段时间新兴市场可能会有一定的好转。3 季度在政策方面，仍将贯彻“供给侧改革”，改革虽对实体经济造成一定的冲击，但预计不会对经济增速造成过大影响。继续关注有业绩支撑的食品饮料以及经济转型和供给侧改革的相关受益股票板块具备投资价值，同时关注行业低配的医药板块、商品周期相关的波段机会、以及弹性较强的券商板块。

在投资策略上，博时中证银行指数分级基金作为一只被动的指数基金，在建仓期之后，我们会以最小化跟踪误差为目标，紧密跟踪中证银行指数，而在建仓期内，根据市场情形可进行灵活的仓位选择，尽量为投资人降低损失。同时我们仍然看好中国长期的经济增长，希望通过博时中证银行指数分级基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会

#### 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   | 121,606,348.05 | 94.21        |
|    | 其中：股票  | 121,606,348.05 | 94.21        |
| 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      | 7,458,143.65   | 5.78   |
| 7 | 其他各项资产            | 14,976.04      | 0.01   |
| 8 | 合计                | 129,079,467.74 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

| 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              | -              | -            |
| 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  | -              | -            |
| J  | 金融业              | 121,606,348.05 | 94.63        |
| 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               | 121,606,348.05 | 94.63        |

### 5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 期末指数投资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  | 600016 | 民生银行 | 1,826,900 | 16,314,217.00 | 12.70        |
| 2  | 601166 | 兴业银行 | 1,032,400 | 15,733,776.00 | 12.24        |
| 3  | 600036 | 招商银行 | 801,059   | 14,018,532.50 | 10.91        |
| 4  | 601328 | 交通银行 | 2,075,500 | 11,685,065.00 | 9.09         |
| 5  | 600000 | 浦发银行 | 674,175   | 10,496,904.75 | 8.17         |
| 6  | 601288 | 农业银行 | 2,966,600 | 9,493,120.00  | 7.39         |
| 7  | 601169 | 北京银行 | 793,940   | 8,233,157.80  | 6.41         |
| 8  | 601398 | 工商银行 | 1,772,900 | 7,871,676.00  | 6.13         |
| 9  | 601988 | 中国银行 | 1,635,400 | 5,249,634.00  | 4.09         |
| 10 | 601818 | 光大银行 | 1,238,600 | 4,657,136.00  | 3.62         |

### 5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 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名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 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门

立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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   | 5,349.64  |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | 1,494.54  |
| 5  | 应收申购款   | 8,131.86  |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 待摊费用    | -         |
| 8  | 其他      | -         |
| 9  | 合计      | 14,976.04 |

### 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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名中不存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名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           | 博时银行           | 银行A类          | 银行B类          |
|--------------|----------------|---------------|---------------|
| 本报告期初基金份额总额  | 123,465,164.83 | 24,169,168.00 | 24,169,168.00 |
| 报告期基金总申购份额   | 5,190,803.68   | -             | -             |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 21,688,069.03  | -             | -             |
| 报告期基金拆分变动份额  | 8,242,280.00   | -4,121,140.00 | -4,121,140.00 |
| 本报告期末基金份额总额  | 115,210,179.48 | 20,048,028.00 | 20,048,028.00 |

注：拆分变动份额为本基金的三级份额之间的配对转换份额。

## § 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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 117 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为 4598.72 亿元人民币，其中公募基金资产规模 2497.59 亿元人民币，累计分红 724.58 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 6 月 30 日，偏股型基金中，行业轮动、创业成长、博时主题基金，今年以来净值增长率在同类型 374 只基金中排名前 1/10；标准指数股票型基金中，博时淘金 100 大数据、博时上证自然资源 ETF、中证银行指数分级基金，今年以来净值增长率在同类型 326 只基金中都排名在前 1/8；ETF 联接基金里，上证资源 ETF 联接今年以来净值增长率在同类 66 只中排名第二；灵活配置型基金里，博时灵活配置 A 今年以来净值增长率在同类 290 只排名前 1/10；保本型基金里，博时招财一号保本混合，今年以来净值增长率在同类 51 只中排名前 1/7；博时黄金 ETF 场外 D 类今年以来净值增长率为 27.5%，在同类 8 只排名第一。

固定收益方面，长期标准债券型基金中，博时信用债纯债基金今年以来净值增长率在同类排名前 1/8；指数债券型基金里，博时上证企债 30ETF 今年以来净

值增长率在同类排名前 1/8；货币市场基金里，博时外服货币，今年以来净值增长率在同类 194 只排名第四，博时现金收益货币，今年以来净值增长率在同类 194 只基金中排名前 2/5；博时安丰 18 定期开放债券，今年以来净值增长率在同类 45 只中排名第四。

QDII 基金中，博时亚洲票息，今年以来至 6 月 30 日净值增长 7.12%，在同类 QDII 债券基金 11 只中排名第二。

## 2、其他大事件

•2016 年 6 月 24 日，由南方日报主办的一年一度“金榕奖”南方金融大奖系列评选正式揭晓，博时基金董事长张光华荣膺“2016 南方金融领导力年度大奖”，博时基金基金经理魏桢荣获“2016 南方金融年度投资理财师”称号。

•由中国基金报、香山财富论坛、深圳市政府金融办、国泰基金联合主办的“中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛”2016 年 5 月 13 日在深举行。博时旗下博时信用债券获得“五年持续回报积极债券型明星基金奖”。

•2016 年 5 月 10 日，由上海证券报主办的 2016 中国基金业峰会暨第十三届“金基金”奖颁奖典礼在上海举办，博时基金凭借在固定收益投资领域的突出表现，荣获“2015 年度金基金·债券投资回报基金管理公司”大奖。

## § 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中证银行指数分级证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《博时中证银行指数分级证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时中证银行指数分级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 基金托管人业务资格批件、营业执照
- 9.1.6 关于申请募集博时中证银行指数分级证券投资基金之法律意见书

### 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

二〇一六年七月二十日