

博时价值增长贰号证券投资基金

2016 年半年度报告摘要

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：二〇一六年八月二十五日

§ 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。本半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 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时价值增长贰号混合	
基金主代码	050201	
交易代码	050201(前端)	051201(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年9月27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	2,837,482,633.58份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下，本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上，采取低风险适度收益配比原则，以长期投资为主，保持基金资产良好的流动性，谋求基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。
业绩比较基准	自本基金成立日至 2008 年 8 月 31 日，本基金的业绩比较基准为价值增长线，自 2008 年 9 月 1 日起本基金业绩比较基准变更为： $70\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+ 30\% \times$ 中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，以在风险约束下期望收益最大化为核心，在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。

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

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2016年1月1日至2016年6月30日）
本期已实现收益	-233,263,964.35
本期利润	-293,426,089.27
加权平均基金份额本期利润	-0.1024
本期基金份额净值增长率	-13.35%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3376
期末基金资产净值	1,879,623,775.59
期末基金份额净值	0.662

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

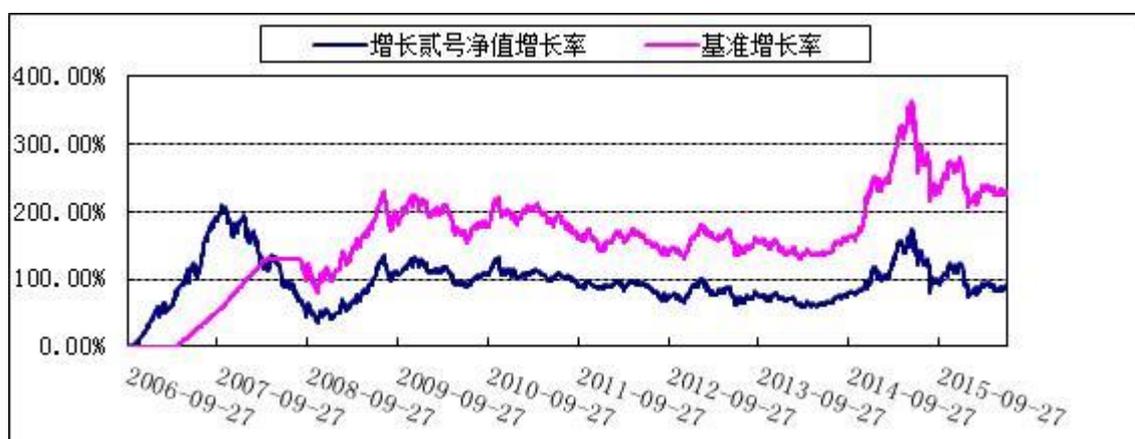
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	1.69%	1.03%	-0.10%	0.69%	1.79%	0.34%
过去三个月	-0.45%	0.87%	-1.27%	0.71%	0.82%	0.16%
过去六个月	-13.35%	1.56%	-10.35%	1.29%	-3.00%	0.27%
过去一年	-23.47%	1.86%	-19.03%	1.61%	-4.44%	0.25%
过去三年	14.73%	1.53%	38.39%	1.29%	-23.66%	0.24%
自基金合同生效起至今	90.35%	1.38%	232.12%	1.12%	-141.77%	0.26%

注：本基金的业绩比较基准为：70%×沪深 300 指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 70%、30%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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



§ 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 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达 4,598.72 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 年二季度，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。

- 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。

- 2016 年 3 月 15 日，由腾讯证券主办的《“挑战 机遇”315 评选——投资者最认同的券商、基金领军人物》评选活动日前揭晓，博时基金董事长张光华先生获评“投资者最认同的公募基金领军人物”，网络票选高居第二位。

- 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 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。

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		
黄瑞庆	指数与量化投资部总经理/ 基金经理	2015-02-09	-	14	2002 年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013 年加入博时基金管理有限公司，历任股票投资部 EFT 及量化组投资副总监、基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监（主持工作）、股票投资部量化投资组投资总监。现任指数与量化投资部总经理兼博时价

					值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金、博时特许价值混合基金的基金经理。
周江	研究员兼基金经理助理	2015-07-27	-	1.2	2014 年 1 月至 2015 年 4 月在平安磐海资本工作，任策略研究部策略研究员。2015 年 4 月 23 日加入博时基金管理有限公司，现任股票投资部研究员兼基金经理助理。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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 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 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

2016 年上半年，A 股市场呈现波动性递减的特征，1 月份在熔断机制导致的流动性危机和人民币贬值预期的双重压力下，市场经历了快速的下跌，3 月美联储暂缓加息，靴子落地，市场情绪回暖，4 月，一季度 CPI 数据高企，市场对经济运行担忧加重，市场上行受挫，进入整理阶段。整体而言，价值、技术因子一季度表现出众，成长、质量、分析师因子二季度占优，风格因子切换频繁。上半年上证 50 跌幅较小，在 13% 左右，沪深 300 跌幅接近 16%，中小板指、创业板指跌幅接近 18%。行业层面，食品饮料、煤炭、有色、银行和家电跌幅较小，在 10% 以内；传媒、交运、商贸零售、餐饮旅游和计算机跌幅较大，均超过 25%。

本基金始终坚持价值投资理念，在市场下行过程中，布局了一些主题性的机会，并通过多样化的策略，切合市场的风格特征，分散基金的风险暴露。

4.4.2 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 0.662 元，累计份额净值为 2.117 元，报告期内净值增长率为-13.35%，同期业绩基准涨幅为-10.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年 3 季度，国内方面，通胀压力有望减小，货币政策进一步宽松，市场下半年展望回暖，风险偏好提升。国际方面，英国脱欧之后，各大央行将陆续推出维稳措施，宏观环境温和，美国基本面数据企稳，美联储加息预期被进一步抑制。汇率方面，人民币贬值压力仍然存在。供给侧改革和国企改革稳步推进，各类新兴主题的投资机会也会凸显。

伴随 2016 年半年报信息的披露，各类经营稳健、业绩突出的企业值得关注，分析师一致预期相关的因子有可能获得良好的表现，事件类策略也有可能获得市场关注。

从估值角度看，小盘股风险得到一定的释放，在市场回暖预期的条件下，具有持续业绩支撑和良好外延性的股票将会在下一个季度中领先。大盘蓝筹估值相对合理，在下一季度，仍有可能触发相当多的事件性机会。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

4.8 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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：博时价值增长贰号证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	163,983,763.99	226,857,414.51
结算备付金	11,979,351.80	15,503,420.85
存出保证金	710,519.35	582,410.97
交易性金融资产	1,907,445,032.41	2,094,552,283.87
其中：股票投资	1,468,058,032.41	1,614,945,283.87
基金投资	-	-

债券投资	439,387,000.00	479,607,000.00
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	-	-
应收利息	8,532,978.72	11,787,532.32
应收股利	-	-
应收申购款	7,373.47	51,521.83
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,092,659,019.74	2,349,334,584.35
负债和所有者权益	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015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	199,999,500.00	129,999,605.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	1,125,419.40	2,074,167.63
应付管理人报酬	2,277,018.77	2,789,715.41
应付托管费	379,503.12	464,952.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	8,435,865.20	4,657,067.15
应交税费	23,280.00	23,280.00
应付利息	485,431.51	227,215.16
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	309,226.15	221,055.83
负债合计	213,035,244.15	140,457,058.72
所有者权益:	-	-
实收基金	2,837,482,633.58	2,891,900,895.08
未分配利润	-957,858,857.99	-683,023,369.45
所有者权益合计	1,879,623,775.59	2,208,877,525.63
负债和所有者权益总计	2,092,659,019.74	2,349,334,584.35

注：报告截止日 2016 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.662 元，基金份额总额 2,837,482,633.58 份。

6.2 利润表

会计主体：博时价值增长贰号证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入	-262,879,506.89	673,730,613.38
1. 利息收入	10,050,565.39	15,921,431.74
其中：存款利息收入	675,025.79	315,066.05

债券利息收入	9,348,916.73	15,606,365.69
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	26,622.87	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-212,774,962.70	594,833,201.42
其中：股票投资收益	-223,828,680.91	501,822,766.25
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-527,410.00	65,780,979.18
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	11,581,128.21	27,229,455.99
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-60,162,124.92	62,854,473.77
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7,015.34	121,506.45
减：二、费用	30,546,582.38	44,062,450.19
1. 管理人报酬	13,984,301.80	26,091,020.67
2. 托管费	2,330,716.95	4,348,503.37
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	12,741,758.65	4,618,323.75
5. 利息支出	1,260,451.48	8,762,830.46
其中：卖出回购金融资产支出	1,260,451.48	8,762,830.46
6. 其他费用	229,353.50	241,771.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-293,426,089.27	629,668,163.19
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-293,426,089.27	629,668,163.19

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时价值增长贰号证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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）	2,891,900,895.08	-683,023,369.45	2,208,877,525.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-293,426,089.27	-293,426,089.27
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）	-54,418,261.50	18,590,600.73	-35,827,660.77
其中：1. 基金申购款	20,081,266.39	-6,876,669.62	13,204,596.77
2. 基金赎回款	-74,499,527.89	25,467,270.35	-49,032,257.54
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）	2,837,482,633.58	-957,858,857.99	1,879,623,775.59
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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）	5,225,439,630.67	-1,380,508,587.00	3,844,931,043.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	629,668,163.19	629,668,163.19
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）	-2,108,102,824.47	329,295,026.05	-1,778,807,798.42
其中：1. 基金申购款	102,753,210.37	-18,198,652.60	84,554,557.77
2. 基金赎回款	-2,210,856,034.84	347,493,678.65	-1,863,362,356.19
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）	3,117,336,806.20	-421,545,397.76	2,695,791,408.44

注：报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：江向阳，主管会计工作负责人：王德英，会计机构负责人：成江

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司（“博时基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至 2016年6月30日	2015年1月1日至 2015年6月30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	1,095,298,900.73	12.12%	-	-

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

无。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	13,984,301.80	26,091,020.67
其中：支付销售机构的客户维护费	2,132,441.63	3,990,137.72

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。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,330,716.95	4,348,503.37

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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.4.5 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 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	163,983,763.99	604,083.50	10,533,211.57	252,572.33

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。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 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
600019	宝钢股份	2016-06-24	重大事项	4.90	-	-	1,713,700	9,336,035.41	8,397,130.00	
600166	福田汽车	2016-06-29	重大事项	5.52	2016-07-01	5.62	1,634,259	8,915,706.03	9,021,109.68	
600295	鄂尔多斯	2016-06-29	重大事项	7.89	2016-07-14	8.46	853,801	6,601,764.05	6,736,489.89	
600318	新力金融	2016-03-23	重大事项	26.84	-	-	87,900	2,136,024.88	2,359,236.00	
600853	龙建股份	2016-06-27	重大事项	5.15	2016-07-01	5.23	293,200	1,492,542.79	1,509,980.00	
601168	西部矿业	2016-01-29	重大事项	5.93	2016-07-22	6.52	318,602	2,176,915.97	1,889,309.86	
000002	万科 A	2015-12-18	重大事项	18.20	2016-07-04	21.99	900,058	11,262,666.71	16,381,055.60	
000401	冀东水泥	2016-04-05	重大事项	10.60	2016-07-14	11.32	492,900	5,404,042.50	5,224,740.00	
000415	渤海金控	2016-01-29	重大事项	6.82	-	-	182,900	1,303,622.00	1,247,378.00	
000651	格力电器	2016-02-19	重大事项	22.07	-	-	314,114	6,672,020.73	6,932,495.98	
000728	国元证券	2016-06-07	重大事项	16.72	2016-06-08	17.37	606,500	9,921,320.22	10,140,680.00	
000962	*ST 东钽	2016-02-01	重大事项	9.32	2016-07-29	9.79	359,300	3,741,662.67	3,348,676.00	
002012	凯恩股份	2016-01-18	重大事项	8.71	2016-07-18	8.80	15,500	139,550.56	135,005.00	
002207	淮油股份	2015-12-15	重大事项	21.42	-	-	9,200	158,025.74	197,064.00	
002314	南山控股	2016-03-04	重大事项	6.83	2016-07-19	7.51	47,660	321,765.35	325,517.80	
300035	中科电气	2016-05-20	重大事项	13.76	-	-	183,800	2,214,856.71	2,529,088.00	
300038	梅泰诺	2015-12-15	重大事项	50.58	-	-	57	2,681.86	2,883.06	
300466	赛摩电气	2016-06-24	重大事项	29.86	-	-	56,500	1,960,710.90	1,687,090.00	

注：本基金截至 2016 年 6 月 30 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。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的

卖出回购证券款余额 199,999,500.00 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
080205	08国开05	2016-07-01	103.52	1,000,000	103,520,000.00
150201	15国开01	2016-07-01	101.61	800,000	81,288,000.00
150207	15国开07	2016-07-01	102.26	200,000	20,452,000.00
合计	-	-	-	2,000,000	205,260,000.00

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.6 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 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 1,389,993,103.54，属于第二层级的余额为 517,451,928.87 元，无属于第三层级的余额。(2015 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为 1,415,905,158.99 元，属于第二层次的余额为 678,647,124.88 元，无属于第三层次的余额)

(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。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债、可分离债、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 25 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(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 2016 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(2015 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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	1,468,058,032.41	70.15
	其中：股票	1,468,058,032.41	70.15
2	固定收益投资	439,387,000.00	21.00
	其中：债券	439,387,000.00	21.00
	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	175,963,115.79	8.41
7	其他各项资产	9,250,871.54	0.44
8	合计	2,092,659,019.74	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	11,521,976.00	0.61
B	采矿业	31,252,684.03	1.66
C	制造业	513,003,946.90	27.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,400,418.76	1.09
E	建筑业	29,508,702.52	1.57
F	批发和零售业	141,414,581.30	7.52
G	交通运输、仓储和邮政业	34,595,955.56	1.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,905,368.00	1.70
J	金融业	575,519,254.66	30.62
K	房地产业	73,184,624.68	3.89
L	租赁和商务服务业	2,935,904.00	0.16

M	科学研究和技术服务业	2,203,432.00	0.12
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	611,184.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	1,468,058,032.41	78.10

7.3 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

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	600153	建发股份	6,310,022	75,720,264.00	4.03
2	000001	平安银行	4,782,160	41,604,792.00	2.21
3	600739	辽宁成大	2,149,816	33,472,635.12	1.78
4	600000	浦发银行	2,050,997	31,934,023.29	1.70
5	601998	中信银行	5,353,727	30,355,632.09	1.61
6	601328	交通银行	4,658,400	26,226,792.00	1.40
7	601318	中国平安	792,795	25,401,151.80	1.35
8	002673	西部证券	809,400	20,931,084.00	1.11
9	600958	东方证券	1,244,400	20,918,364.00	1.11
10	600109	国金证券	1,533,000	20,664,840.00	1.10

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。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	000001	平安银行	99,807,856.38	4.52
2	600000	浦发银行	95,073,606.53	4.30
3	601998	中信银行	75,524,438.05	3.42
4	601166	兴业银行	73,800,958.66	3.34
5	601328	交通银行	71,244,210.72	3.23
6	601988	中国银行	54,607,406.61	2.47
7	601009	南京银行	52,409,756.96	2.37
8	600015	华夏银行	51,995,905.29	2.35
9	601318	中国平安	45,804,156.53	2.07
10	601788	光大证券	41,217,776.53	1.87
11	002736	国信证券	39,127,234.77	1.77
12	000750	国海证券	34,958,605.46	1.58
13	601601	中国太保	29,976,563.33	1.36
14	601398	工商银行	29,611,385.10	1.34

15	600958	东方证券	28,484,579.37	1.29
16	601377	兴业证券	27,365,501.22	1.24
17	600061	国投安信	27,024,152.27	1.22
18	600188	兖州煤业	26,097,970.68	1.18
19	002142	宁波银行	25,009,640.34	1.13
20	600269	赣粤高速	24,653,810.97	1.12

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。

7.4.2 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	600000	浦发银行	86,809,648.93	3.93
2	601166	兴业银行	86,185,588.75	3.90
3	600015	华夏银行	84,805,608.10	3.84
4	601988	中国银行	79,559,931.00	3.60
5	601328	交通银行	75,992,956.77	3.44
6	601398	工商银行	73,412,205.36	3.32
7	000001	平安银行	68,750,876.22	3.11
8	601318	中国平安	56,993,143.70	2.58
9	601818	光大银行	52,474,420.14	2.38
10	601288	农业银行	51,797,416.39	2.34
11	600016	民生银行	51,497,550.94	2.33
12	601998	中信银行	44,812,757.33	2.03
13	601009	南京银行	40,010,339.28	1.81
14	600739	辽宁成大	39,841,674.58	1.80
15	601601	中国太保	35,437,790.08	1.60
16	600153	建发股份	35,119,015.51	1.59
17	601788	光大证券	32,177,044.71	1.46
18	002736	国信证券	31,866,350.52	1.44
19	600188	兖州煤业	25,955,338.11	1.18
20	002142	宁波银行	25,575,457.25	1.16

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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	4,585,663,071.18
卖出股票的收入（成交）总额	4,452,028,506.81

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	429,251,000.00	22.84
	其中：政策性金融债	429,251,000.00	22.84
4	企业债券	10,136,000.00	0.54
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	439,387,000.00	23.38

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	080205	08 国开 05	1,000,000	103,520,000.00	5.51
2	150201	15 国开 01	800,000	81,288,000.00	4.32
3	150207	15 国开 07	600,000	61,356,000.00	3.26
4	140216	14 国开 16	500,000	50,890,000.00	2.71
5	130237	13 国开 37	500,000	50,160,000.00	2.67

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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仓股指期货。

7.11 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仓国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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

7.12.3 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	710,519.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,532,978.72
5	应收申购款	7,373.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,250,871.54

7.12.4 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可转换债券。

7.12.5 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未存在流通受限情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		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
162,087.00	17,505.92	3,591,603.80	0.13%	2,833,891,029.78	99.87%

8.2 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	167,401.36	0.01%

8.3 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的情况

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	10-50

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；

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006 年 9 月 27 日）基金份额总额	1,692,841,702.70
本报告期期初基金份额总额	2,891,900,895.08
本报告期基金总申购份额	20,081,266.39
减：本报告期基金总赎回份额	74,499,527.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,837,482,633.58

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

10.2 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

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

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（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
中信建投	2	2,037,942,399.78	22.56%	1,897,933.49	25.35%	-
华信证券	1	1,256,318,379.6	13.90%	918,751.81	12.27%	-

		6				
国泰君安	4	1,177,594,457.18	13.03%	1,096,694.11	14.65%	新增 1 个
招商证券	3	1,095,298,900.73	12.12%	877,874.36	11.73%	-
国金证券	1	1,007,553,575.25	11.15%	736,824.47	9.84%	-
长江证券	2	628,132,235.85	6.95%	584,983.29	7.81%	-
西南证券	1	603,542,217.75	6.68%	441,367.32	5.90%	新增 1 个
第一创业	2	519,257,454.20	5.75%	379,735.48	5.07%	新增 1 个
华创证券	2	401,129,314.08	4.44%	293,345.42	3.92%	新增 1 个
华泰证券	2	145,681,324.44	1.61%	135,675.77	1.81%	-
国信证券	2	141,349,097.67	1.56%	103,368.91	1.38%	-
中金公司	1	21,360,037.20	0.24%	19,892.76	0.27%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
新时代	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
日信证券	1	-	-	-	-	撤销
万联证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
国开证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	4	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
上海证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	撤销 2 个
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	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，我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服务；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。

10.7.2 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
安信证券	-	-	-	-	-	-
新时代	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
日信证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国开证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

招商证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

博时基金管理有限公司
二〇一六年八月二十五日