

博时价值增长证券投资基金

2016 年半年度报告

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：二〇一六年八月二十五日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	4
2.5 其他相关资料	4
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	5
§ 4 管理人报告	6
4.1 基金管理人及基金经理情况	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
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	10
§ 5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	10
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	10
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	12
6.4 报表附注	14
§ 7 投资组合报告	28
7.1 期末基金资产组合情况	28
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	28
7.3 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	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	36
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	36
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	36
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	36
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	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	37
7.12 投资组合报告附注	37
§ 8 基金份额持有人信息	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	37
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情况	38
§ 9 开放式基金份额变动	38
§ 10 重大事件揭示	38
10.1 基金份额持有人大会决议	38

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.....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4	基金投资策略的改变.....	38
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	38
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.....	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8	其他重大事件.....	41
§ 11	备查文件目录.....	42
11.1	备查文件目录.....	42
11.2	存放地点.....	42
11.3	查阅方式.....	43

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博时价值增长证券投资基金	
基金简称	博时价值增长混合	
基金主代码	050001	
交易代码	050001(前端)	051001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002 年 10 月 9 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	6,269,380,686.54 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	分享中国经济和资本市场的高速成长，谋求基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金采用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	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275853
注册地址		广东省深圳市福田区深南大道 7088号招商银行大厦29层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		广东省深圳市福田区深南大道 7088号招商银行大厦29层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		518040	100033
法定代表人		张光华	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	博时基金管理有限公司	北京市建国门内大街 18 号恒基中心 1 座 23 层

§ 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	-562,056,756.80
本期利润	-705,454,599.10
加权平均基金份额本期利润	-0.1115
本期加权平均净值利润率	-14.54%
本期基金份额净值增长率	-12.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	-1,377,619,053.92
期末可供分配基金份额利润	-0.2197
期末基金资产净值	4,891,761,632.62
期末基金份额净值	0.780
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	317.60%

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。

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

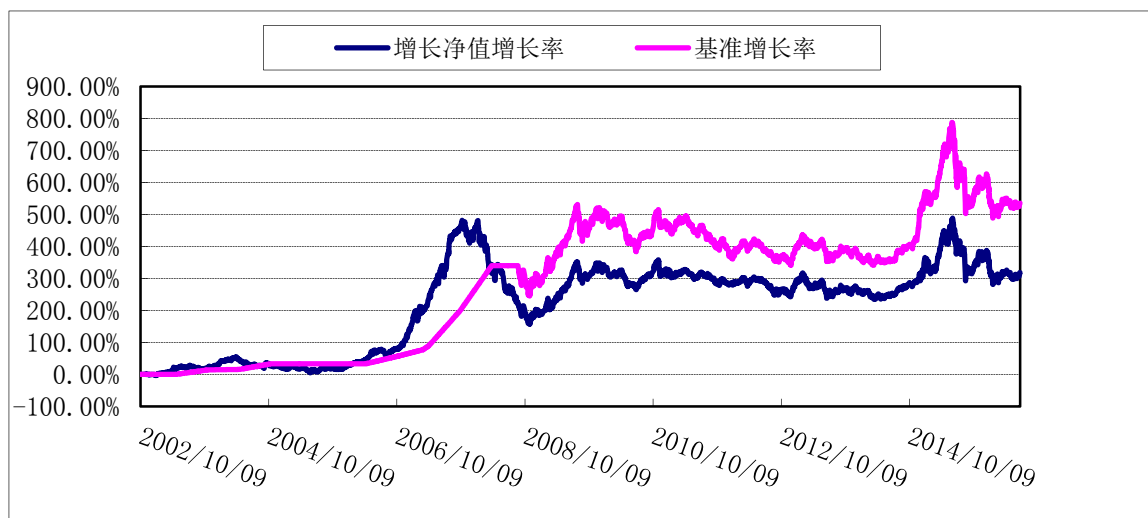
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.96%	1.00%	-0.10%	0.69%	2.06%	0.31%
过去三个月	0.00%	0.87%	-1.27%	0.71%	1.27%	0.16%
过去六个月	-12.46%	1.55%	-10.35%	1.29%	-2.11%	0.26%
过去一年	-21.84%	1.81%	-19.03%	1.61%	-2.81%	0.20%
过去三年	20.56%	1.50%	38.39%	1.29%	-17.83%	0.21%
自基金合同生效起至今	317.60%	1.29%	535.41%	0.95%	-217.81%	0.34%

注：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%×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



注：本基金的基金合同于 2002 年 10 月 9 日生效。按照基金合同规定，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十五条（四）投资范围、（七）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 0.780 元，累计份额净值为 3.282 元，报告期内净值增长率为-12.46%，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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

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	附注号	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	6.4.3.1	215,357,758.36	660,944,652.44
结算备付金		31,640,218.02	39,175,070.64
存出保证金		1,790,542.10	1,872,571.07
交易性金融资产	6.4.3.2	5,138,335,506.66	5,605,355,192.10
其中：股票投资		3,777,651,606.66	4,263,314,192.10
基金投资		-	-
债券投资		1,360,683,900.00	1,342,041,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.3.5	30,885,599.93	23,055,137.76
应收股利		-	-
应收申购款		78,307.50	27,833.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		5,418,087,932.57	6,330,430,457.16
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		499,999,050.00	629,998,855.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,403,928.71	2,383,494.11
应付管理人报酬		-	-
应付托管费		986,434.84	1,200,132.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	22,227,314.90	11,232,767.33
应交税费		196,391.80	196,391.80
应付利息		1,213,278.77	1,100,529.99
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	299,900.93	202,638.27
负债合计		526,326,299.95	646,314,808.62
所有者权益：		-	-

实收基金	6.4.3.9	6,269,380,686.54	6,381,360,151.29
未分配利润	6.4.3.10	-1,377,619,053.92	-697,244,502.75
所有者权益合计		4,891,761,632.62	5,684,115,648.54
负债和所有者权益总计		5,418,087,932.57	6,330,430,457.16

注：报告截止日 2016 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.780 元，基金份额总额 6,269,380,686.54 份。

6.2 利润表

会计主体：博时价值增长证券投资基金

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	附注号	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
一、收入		-664,851,884.37	2,268,972,806.75
1. 利息收入		26,547,714.95	46,945,910.84
其中：存款利息收入	6.4.3.11	1,543,818.75	479,633.31
债券利息收入		24,805,305.27	46,466,277.53
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		198,590.93	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-548,025,368.53	2,277,743,707.74
其中：股票投资收益	6.4.3.12	-590,990,657.86	2,029,951,226.95
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	12,555,994.00	166,809,804.49
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.14	-	-
股利收益	6.4.3.15	30,409,295.33	80,982,676.30
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.16	-143,397,842.30	-56,285,040.31
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	23,611.51	568,228.48
减：二、费用		40,602,714.73	75,282,549.78
1. 管理人报酬		-	16,753,043.56
2. 托管费		6,036,055.72	13,309,941.40
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.3.18	31,328,818.40	17,259,492.10
5. 利息支出		3,016,968.85	27,724,947.01
其中：卖出回购金融资产支出		3,016,968.85	27,724,947.01
6. 其他费用	6.4.3.19	220,871.76	235,125.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-705,454,599.10	2,193,690,256.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-705,454,599.10	2,193,690,256.97

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时价值增长证券投资基金

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）	6,381,360,151.29	-697,244,502.75	5,684,115,648.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-705,454,599.10	-705,454,599.10
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）	-111,979,464.75	25,080,047.93	-86,899,416.82
其中：1. 基金申购款	36,389,386.14	-8,512,172.25	27,877,213.89
2. 基金赎回款	-148,368,850.89	33,592,220.18	-114,776,630.71
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）	6,269,380,686.54	-1,377,619,053.92	4,891,761,632.62
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）	14,599,623,360.25	-2,362,188,998.76	12,237,434,361.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,193,690,256.97	2,193,690,256.97
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）	-7,705,173,397.14	156,973,379.40	-7,548,200,017.74
其中：1. 基金申购款	230,105,462.73	-13,122,522.79	216,982,939.94
2. 基金赎回款	-7,935,278,859.87	170,095,902.19	-7,765,182,957.68
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）	6,894,449,963.11	-11,525,362.39	6,882,924,600.72

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 报表附注

6.4.1 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政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作，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。自 2013 年 1 月 1 日起，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。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	215,357,758.36

定期存款	-
其他存款	-
合计	215,357,758.36

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,705,532,245.86	3,777,651,606.66	72,119,360.80
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	30,438,900.00	408,000.00
	银行间市场	1,329,670,840.00	166,160.00
	合计	1,360,109,740.00	574,160.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	5,065,641,985.86	5,138,335,506.66	72,693,520.80

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.3.4 买入返售金融资产

无。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	34,124.89
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	14,238.10
应收债券利息	30,836,431.14
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	805.80
合计	30,885,599.93

6.4.3.6 其他资产

无。

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	22,224,864.90

银行间市场应付交易费用	2,450.00
合计	22,227,314.90

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
	2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	996.77
其他应付款	-
预提费用	298,904.16
合计	299,900.93

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	6,381,360,151.29	6,381,360,151.29
本期申购	36,389,386.14	36,389,386.14
本期赎回(以“-”号填列)	-148,368,850.89	-148,368,850.89
本期末	6,269,380,686.54	6,269,380,686.54

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	347,567,072.12	-1,044,811,574.87	-697,244,502.75
本期利润	-562,056,756.80	-143,397,842.30	-705,454,599.10
本期基金份额交易产生的变动数	1,020,179.07	24,059,868.86	25,080,047.93
其中：基金申购款	83,906.00	-8,596,078.25	-8,512,172.25
基金赎回款	936,273.07	32,655,947.11	33,592,220.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-213,469,505.61	-1,164,149,548.31	-1,377,619,053.92

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	1,367,820.88
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	157,643.41
其他	18,354.46
合计	1,543,818.75

6.4.3.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	10,906,890,665.40
减：卖出股票成本总额	11,497,881,323.26
买卖股票差价收入	-590,990,657.86

6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	702,047,759.11
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	668,926,956.00
减：应收利息总额	20,564,809.11
买卖债券差价收入	12,555,994.00

6.4.3.14 衍生工具收益

无。

6.4.3.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	30,409,295.33
基金投资产生的股利收益	-
合计	30,409,295.33

6.4.3.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-143,397,842.30
——股票投资	-121,699,878.30
——债券投资	-21,697,964.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-143,397,842.30

6.4.3.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	19,107.62
转换费收入	4,503.89

合计	23,611.51
----	-----------

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购费补差构成，其中赎回费部分的 25% 归入基金资产。

6.4.3.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	31,323,818.40
银行间市场交易费用	5,000.00
合计	31,328,818.40

6.4.3.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	49,726.04
信息披露费	149,178.12
银行汇划费	12,967.60
中债公司银行间账户服务费	9,000.00
合计	220,871.76

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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、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。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 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	3,771,841,699.93	17.12%	1,058,894,992.36	10.39%

6.4.6.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日			
	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	3,191,585.63	17.29%	7,484,607.24	33.68%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	752,239.39	9.80%	752,239.39	11.63%

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。

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。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 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	-	16,753,043.56
其中：支付销售机构的客户维护费	-	1,831,711.64

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。

此外，根据《博时价值增长证券投资基金基金合同》的规定，如果本基金的基金份额资产净值低于价值增长线，本基金的基金管理人将从下一日开始暂停收取管理人报酬，直至基金份额资产净值不低于价值增长线。

6.4.6.2.2 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	6,036,055.72	13,309,941.40

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。

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.4.2 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。

6.4.6.5 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	215,357,758.36	1,367,820.88	15,232,539.46	272,721.94

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。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
招商证券	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
招商证券	-	-	-	-	-

6.4.7 利润分配情况

无。

6.4.8 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
127003	海印转债	2016-06-08	2016-07-01	新债未上市	100.00	100.00	4,389	438,900.00	438,900.00	-

6.4.8.2 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	27/06/2016	公告重大事项	4.90	尚未复牌-	尚未复牌	4,483,900	24,449,752.95	21,971,110.00	-
600166	福田汽车	30/06/2016	公告重大事项	5.52	01/07/2016	5.62	4,262,738	23,279,977.55	23,530,313.76	-
600295	鄂尔多斯	30/06/2016	公告重大事项	7.89	14/07/2016	8.46	981,622	7,411,539.02	7,744,997.58	-
600318	新力金融	24/03/2016	公告重大事项	26.84	尚未复牌-	尚未复牌	227,870	5,535,074.75	6,116,030.80	-
600330	天通股份	23/05/2016	公告重大事项	13.93	尚未复牌-	尚未复牌	272,900	3,470,341.51	3,801,497.00	-
600853	龙建股份	28/06/2016	公告重大事项	5.15	01/07/2016	5.23	1,086,100	5,591,705.95	5,593,415.00	-
601168	西部矿业	01/02/2016	公告重大事项	5.93	22/07/2016	6.52	820,400	5,597,605.94	4,864,972.00	-
000002	万科 A	18/12/2015	公告重大事项	18.20	04/07/2016	21.99	2,551,788	32,917,204.70	46,442,541.60	-
000401	冀东水泥	06/04/2016	公告重大事项	10.60	14/07/2016	11.32	1,082,500	11,869,203.14	11,474,500.00	-
000415	渤海金控	01/02/2016	公告重大事项	6.82	11/08/2016	7.50	473,221	3,373,220.44	3,227,367.22	-
000651	格力电器	22/02/2016	公告重大事项	22.07	尚未复牌-	尚未复牌	651,818	14,198,551.51	14,385,623.26	-
000728	国元证券	08/06/2016	公告重大事项	16.72	08/07/2016	17.37	1,575,900	25,814,983.96	26,349,048.00	-
000962	*ST 东钽	02/02/2016	公告重大事项	9.32	29/07/2016	9.79	778,523	8,332,752.77	7,255,834.36	-
002012	凯恩股份	19/01/2016	公告重大事项	8.71	18/07/2016	8.80	48,850	436,576.97	425,483.50	-
002207	淮油股份	16/12/2015	公告重大事项	21.42	尚未复牌-	尚未复牌	23,600	405,470.62	505,512.00	-
002297	博云新材	20/06/2016	公告重大事项	13.09	尚未复牌-	尚未复牌	56	607.05	733.04	-
300035	中科电气	23/05/2016	公告重大事项	13.76	尚未复牌-	尚未复牌	456,600	5,426,402.90	6,282,816.00	-
300038	梅泰诺	16/12/2015	公告重大事项	50.58	尚未复牌-	尚未复牌	50	2,351.09	2,529.00	-
300466	赛摩电气	27/06/2016	公告重大事项	29.86	尚未复牌-	尚未复牌	146,700	5,086,426.38	4,380,462.00	-

合计								183,199,749.20	194,354,786.12	-
----	--	--	--	--	--	--	--	----------------	----------------	---

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。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 06 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 499,999,050.00 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
140225	14 国开 25	2016-07-01	102.00	2,030,000	207,060,000.00
160208	16 国开 08	2016-07-01	99.68	3,000,000	299,040,000.00
合计	-	-	-	5,030,000	506,100,000.00

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下，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的投资目标。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察法律部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任；在董事会下设立风险管理委员会，负责批准公司风险管理系统文件和批准每一个部门的风险级别，以及负责解决重大的突发的风险；督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察法律部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理与绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方

法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.9.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年06月30日
AAA	30,408,000.00
AA+	438,900.00
AA	-
AA-	-
未评级	1,329,837,000.00
合计	1,360,683,900.00

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.8 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2016 年 06 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 499,999,050.00 元将 1 个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个半月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-----	-------	-------	-------	-----	----

2016 年 06 月 30 日					
资产					
银行存款	215,357,758.36				215,357,758.36
结算备付金	31,640,218.02				31,640,218.02
存出保证金	1,790,542.10				1,790,542.10
交易性金融资产	704,075,000.00	656,170,000.00	438,900.00	3,777,651,606.66	5,138,335,506.66
买入返售金融资产					
应收证券清算款					
应收利息				30,885,599.93	30,885,599.93
应收申购款				78,307.50	78,307.50
资产总计	952,863,518.48	656,170,000.00	438,900.00	3,808,615,514.09	5,418,087,932.57
负债					
卖出回购金融资产款	499,999,050.00				499,999,050.00
应付证券清算款					
应付赎回款				1,403,928.71	1,403,928.71
应付管理人报酬					
应付托管费				986,434.84	986,434.84
应付交易费用				22,227,314.90	22,227,314.90
应交税费				196,391.80	196,391.80
应付利息				1,213,278.77	1,213,278.77
其他负债				299,900.93	299,900.93
负债总计	499,999,050.00			26,327,249.95	526,326,299.95
利率敏感度缺口	452,864,468.48	656,170,000.00	438,900.00	3,782,288,264.14	4,891,761,632.62
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
2015 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	660,944,652.44				660,944,652.44
结算备付金	39,175,070.64				39,175,070.64
存出保证金	1,872,571.07				1,872,571.07
交易性金融资产	1,240,851,000.00	101,190,000.00		4,263,314,192.10	5,605,355,192.10
买入返售金融资产					
应收证券清算款					
应收利息				23,055,137.76	23,055,137.76
应收申购款				27,833.15	27,833.15
资产总计	1,942,843,294.15	101,190,000.00		4,286,397,163.01	6,330,430,457.16
负债					
卖出回购金融资产款	629,998,855.00				629,998,855.00
应付证券清算款					
应付赎回款				2,383,494.11	2,383,494.11
应付管理人报酬					
应付托管费				1,200,132.12	1,200,132.12
应付交易费用				11,232,767.33	11,232,767.33
应交税费				196,391.80	196,391.80
应付利息				1,100,529.99	1,100,529.99
其他负债				202,638.27	202,638.27
负债总计	629,998,855.00			16,315,953.62	646,314,808.62
利率敏感度缺口	1,312,844,439.15	101,190,000.00		4,270,081,209.39	5,684,115,648.54

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
	市场利率下降 25 个基点	增加约 368	增加约 197
	市场利率上升 25 个基点	减少约 368	减少约 197

6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	3,777,651,606.66	77.22	4,263,314,192.10	75.00
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-

衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,777,651,606.66	77.22	4,263,314,192.10	75.00

6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
分析	1. 沪深 300 指数上升 5%	增加约 23,488	增加约 22,814
	2. 沪深 300 指数下降 5%	减少约 23,488	减少约 22,814

6.4.10 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) 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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

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 3,583,296,820.54 元，属于第二层级的余额为 1,555,038,686.12 元，无属于第三层级的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层级 3,774,861,748.00 元，第二层级 1,830,493,444.10 元，无第三层级)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；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级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	3,777,651,606.66	69.72
	其中：股票	3,777,651,606.66	69.72
2	固定收益投资	1,360,683,900.00	25.11
	其中：债券	1,360,683,900.00	25.11
	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	246,997,976.38	4.56
7	其他各项资产	32,754,449.53	0.60
8	合计	5,418,087,932.57	100.00

7.2 报告期末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	32,243,830.40	0.66
B	采矿业	81,719,603.57	1.67
C	制造业	1,292,187,455.52	26.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,799,871.66	1.00
E	建筑业	82,708,722.24	1.69
F	批发和零售业	397,502,117.29	8.13
G	交通运输、仓储和邮政业	82,502,457.18	1.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,412,715.41	1.62
J	金融业	1,481,448,781.24	30.28
K	房地产业	184,679,459.57	3.78
L	租赁和商务服务业	7,125,569.22	0.15
M	科学研究和技术服务业	5,726,728.00	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	1,594,295.36	0.03
S	综合	-	-
	合计	3,777,651,606.66	77.22

7.3 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	600153	建发股份	19,206,026	230,472,312.00	4.71
2	000001	平安银行	12,423,640	108,085,668.00	2.21
3	600739	辽宁成大	5,591,780	87,064,014.60	1.78
4	600000	浦发银行	5,340,457	83,150,915.49	1.70
5	601328	交通银行	13,024,962	73,330,536.06	1.50
6	601318	中国平安	2,061,946	66,064,749.84	1.35
7	601998	中信银行	11,533,391	65,394,326.97	1.34
8	601166	兴业银行	3,764,510	57,371,132.40	1.17
9	600958	东方证券	3,247,543	54,591,197.83	1.12
10	002673	西部证券	2,102,000	54,357,720.00	1.11
11	600109	国金证券	3,995,700	53,862,036.00	1.10
12	601198	东兴证券	2,183,900	53,374,516.00	1.09
13	000166	申万宏源	6,295,800	52,947,678.00	1.08
14	601788	光大证券	3,117,581	52,811,822.14	1.08
15	601555	东吴证券	3,935,200	52,731,680.00	1.08
16	000783	长江证券	4,535,400	52,610,640.00	1.08
17	600061	国投安信	2,949,200	52,554,744.00	1.07
18	601377	兴业证券	7,054,900	52,135,711.00	1.07
19	000750	国海证券	7,027,400	51,932,486.00	1.06
20	000686	东北证券	3,986,000	51,459,260.00	1.05
21	002736	国信证券	2,980,752	51,417,972.00	1.05
22	002500	山西证券	3,080,300	51,009,768.00	1.04
23	000002	万科 A	2,551,788	46,442,541.60	0.95
24	600016	民生银行	3,395,449	30,321,359.57	0.62
25	000712	锦龙股份	1,388,000	28,814,880.00	0.59
26	601601	中国太保	1,042,683	28,194,148.32	0.58
27	601288	农业银行	8,642,770	27,656,864.00	0.57
28	000959	首钢股份	7,330,172	27,121,636.40	0.55
29	000728	国元证券	1,575,900	26,349,048.00	0.54
30	601668	中国建筑	4,919,968	26,174,229.76	0.54
31	601628	中国人寿	1,252,000	26,066,640.00	0.53
32	601818	光大银行	6,826,902	25,669,151.52	0.52
33	601186	中国铁建	2,561,498	25,512,520.08	0.52
34	000892	星美联合	1,799,222	25,458,991.30	0.52
35	600048	保利地产	2,941,055	25,381,304.65	0.52
36	600104	上汽集团	1,238,118	25,121,414.22	0.51
37	600266	北京城建	1,975,100	24,668,999.00	0.50
38	600690	青岛海尔	2,764,876	24,552,098.88	0.50
39	600015	华夏银行	2,482,216	24,549,116.24	0.50
40	000926	福星股份	2,069,300	24,272,889.00	0.50
41	600028	中国石化	5,137,736	24,250,113.92	0.50
42	000599	青岛双星	3,504,162	24,108,634.56	0.49

43	600816	安信信托	1,422,304	23,994,268.48	0.49
44	600166	福田汽车	4,262,738	23,530,313.76	0.48
45	600050	XD 中国联	6,159,361	23,467,165.41	0.48
46	000528	柳工	3,613,849	23,417,741.52	0.48
47	000157	中联重科	5,661,400	23,381,582.00	0.48
48	000898	鞍钢股份	6,096,611	23,350,020.13	0.48
49	000333	美的集团	983,100	23,319,132.00	0.48
50	600705	中航资本	3,963,400	23,304,792.00	0.48
51	600029	南方航空	3,299,600	23,295,176.00	0.48
52	000550	江铃汽车	948,784	23,112,378.24	0.47
53	000709	河钢股份	8,332,547	23,081,155.19	0.47
54	000338	潍柴动力	2,944,600	22,997,326.00	0.47
55	601633	长城汽车	2,721,325	22,967,983.00	0.47
56	000830	鲁西化工	5,009,358	22,642,298.16	0.46
57	601111	XD 中国国	3,327,638	22,494,832.88	0.46
58	600019	宝钢股份	4,483,900	21,971,110.00	0.45
59	600741	华域汽车	1,567,156	21,955,855.56	0.45
60	600027	华电国际	4,399,300	21,776,535.00	0.45
61	002417	三元达	1,427,600	21,742,348.00	0.44
62	600644	乐山电力	2,335,302	19,102,770.36	0.39
63	000863	三湘股份	2,071,374	19,056,640.80	0.39
64	000572	海马汽车	3,477,300	18,047,187.00	0.37
65	002696	百洋股份	929,600	17,792,544.00	0.36
66	002006	精功科技	1,297,469	17,554,755.57	0.36
67	603003	龙宇燃油	870,232	16,673,645.12	0.34
68	000698	沈阳化工	2,538,631	16,602,646.74	0.34
69	600519	贵州茅台	56,375	16,456,990.00	0.34
70	601390	中国中铁	2,292,400	15,978,028.00	0.33
71	600399	抚顺特钢	2,468,000	15,967,960.00	0.33
72	600887	伊利股份	913,938	15,235,346.46	0.31
73	300192	科斯伍德	1,142,700	14,546,571.00	0.30
74	300313	天山生物	881,176	14,451,286.40	0.30
75	000651	格力电器	651,818	14,385,623.26	0.29
76	601009	南京银行	1,507,200	14,152,608.00	0.29
77	000521	美菱电器	2,218,946	13,380,244.38	0.27
78	000568	泸州老窖	432,100	12,833,370.00	0.26
79	600746	江苏索普	1,294,270	12,722,674.10	0.26
80	000858	五粮液	370,800	12,062,124.00	0.25
81	600269	赣粤高速	2,727,652	11,865,286.20	0.24
82	600381	ST 春天	863,323	11,818,891.87	0.24
83	002304	洋河股份	161,900	11,643,848.00	0.24
84	000401	冀东水泥	1,082,500	11,474,500.00	0.23
85	600809	山西汾酒	515,150	11,426,027.00	0.23
86	600549	厦门钨业	384,500	11,423,495.00	0.23
87	600111	北方稀土	854,600	11,374,726.00	0.23
88	603589	口子窖	310,900	11,257,689.00	0.23
89	300022	吉峰农机	1,370,650	11,225,623.50	0.23
90	600980	北矿科技	383,582	11,085,519.80	0.23
91	000895	双汇发展	523,700	10,934,856.00	0.22
92	600366	宁波韵升	456,100	10,887,107.00	0.22

93	002204	大连重工	2,668,734	10,781,685.36	0.22
94	000561	烽火电子	953,300	10,600,696.00	0.22
95	600501	航天晨光	568,960	10,468,864.00	0.21
96	600073	上海梅林	910,400	10,424,080.00	0.21
97	000969	安泰科技	735,400	10,317,662.00	0.21
98	002516	旷达科技	1,688,204	10,179,870.12	0.21
99	002329	皇氏集团	673,424	10,094,625.76	0.21
100	600259	广晟有色	173,700	9,946,062.00	0.20
101	002544	杰赛科技	307,000	9,845,490.00	0.20
102	600392	盛和资源	581,500	9,524,970.00	0.19
103	000711	京蓝科技	411,197	9,128,573.40	0.19
104	600862	中航高科	606,000	8,593,080.00	0.18
105	300103	达刚路机	455,000	8,508,500.00	0.17
106	300045	华力创通	441,300	8,450,895.00	0.17
107	000059	华锦股份	868,700	8,078,910.00	0.17
108	600295	鄂尔多斯	981,622	7,744,997.58	0.16
109	600137	浪莎股份	263,285	7,711,617.65	0.16
110	000962	*ST 东钼	778,523	7,255,834.36	0.15
111	600093	禾嘉股份	580,744	7,207,033.04	0.15
112	000036	华联控股	874,454	7,179,267.34	0.15
113	002213	特尔佳	343,600	6,792,972.00	0.14
114	600529	山东药玻	377,700	6,651,297.00	0.14
115	002060	粤水电	965,800	6,635,046.00	0.14
116	002627	宜昌交运	301,046	6,370,133.36	0.13
117	600148	长春一东	287,800	6,340,234.00	0.13
118	002076	雪莱特	377,700	6,307,590.00	0.13
119	300035	中科电气	456,600	6,282,816.00	0.13
120	600478	科力远	518,900	6,263,123.00	0.13
121	002338	奥普光电	101,172	6,217,019.40	0.13
122	300363	博腾股份	248,300	6,162,806.00	0.13
123	600206	有研新材	455,600	6,127,820.00	0.13
124	300346	南大光电	136,800	6,119,064.00	0.13
125	600318	新力金融	227,870	6,116,030.80	0.13
126	002193	山东如意	372,400	6,111,084.00	0.12
127	600058	五矿发展	320,800	6,021,416.00	0.12
128	300127	银河磁体	235,400	5,997,992.00	0.12
129	002056	横店东磁	351,300	5,972,100.00	0.12
130	300138	晨光生物	357,500	5,970,250.00	0.12
131	000758	中色股份	765,200	5,930,300.00	0.12
132	000970	中科三环	408,200	5,922,982.00	0.12
133	000785	武汉中商	530,385	5,913,792.75	0.12
134	002600	江粉磁材	487,400	5,887,792.00	0.12
135	300224	正海磁材	259,600	5,885,132.00	0.12
136	600302	标准股份	699,800	5,878,320.00	0.12
137	000795	英洛华	640,500	5,834,955.00	0.12
138	300321	同大股份	175,600	5,828,164.00	0.12
139	600605	汇通能源	302,100	5,827,509.00	0.12
140	300309	吉艾科技	436,000	5,790,080.00	0.12
141	000737	南风化工	1,072,100	5,789,340.00	0.12
142	600128	弘业股份	451,200	5,788,896.00	0.12

143	002741	光华科技	227,100	5,784,237.00	0.12
144	603698	航天工程	208,700	5,726,728.00	0.12
145	300025	华星创业	395,800	5,675,772.00	0.12
146	002231	奥维通信	366,200	5,661,452.00	0.12
147	002593	日上集团	735,800	5,606,796.00	0.11
148	600853	龙建股份	1,086,100	5,593,415.00	0.11
149	600215	长春经开	787,900	5,570,453.00	0.11
150	300446	乐凯新材	111,700	5,495,640.00	0.11
151	600239	云南城投	1,183,477	5,491,333.28	0.11
152	002270	法因数控	335,300	5,445,272.00	0.11
153	002552	宝鼎科技	353,300	5,423,155.00	0.11
154	600459	贵研铂业	180,700	5,399,316.00	0.11
155	002124	天邦股份	503,440	5,361,636.00	0.11
156	002745	木林森	155,841	5,297,035.59	0.11
157	002214	大立科技	428,500	5,283,405.00	0.11
158	002490	山东墨龙	593,200	5,273,548.00	0.11
159	002149	西部材料	165,200	5,266,576.00	0.11
160	300471	厚普股份	109,700	5,248,048.00	0.11
161	603686	龙马环卫	143,900	5,248,033.00	0.11
162	601069	西部黄金	225,600	5,236,176.00	0.11
163	002111	威海广泰	198,600	5,221,194.00	0.11
164	002536	西泵股份	342,700	5,171,343.00	0.11
165	300081	恒信移动	303,500	5,159,500.00	0.11
166	600677	XD 航天通	278,400	5,136,480.00	0.11
167	600778	友好集团	528,600	5,127,420.00	0.10
168	002721	金一文化	264,600	5,114,718.00	0.10
169	300264	佳创视讯	386,700	5,069,637.00	0.10
170	603979	金诚信	209,700	5,030,703.00	0.10
171	000426	兴业矿业	666,800	5,014,336.00	0.10
172	002716	金贵银业	269,400	5,010,840.00	0.10
173	002378	章源钨业	476,500	4,979,425.00	0.10
174	601958	金钼股份	602,100	4,907,115.00	0.10
175	002137	麦达数字	289,100	4,903,136.00	0.10
176	002148	北纬通信	245,400	4,895,730.00	0.10
177	601168	西部矿业	820,400	4,864,972.00	0.10
178	300395	菲利华	181,500	4,860,570.00	0.10
179	600159	大龙地产	1,040,800	4,860,536.00	0.10
180	603328	依顿电子	163,900	4,841,606.00	0.10
181	000020	深华发 A	221,500	4,810,980.00	0.10
182	002466	天齐锂业	112,520	4,803,478.80	0.10
183	000657	中钨高新	314,843	4,769,871.45	0.10
184	002460	赣锋锂业	142,200	4,756,590.00	0.10
185	002420	毅昌股份	546,400	4,753,680.00	0.10
186	000697	炼石有色	208,000	4,752,800.00	0.10
187	000985	大庆华科	191,300	4,730,849.00	0.10
188	002182	云海金属	237,400	4,724,260.00	0.10
189	603993	洛阳钼业	1,137,000	4,718,550.00	0.10
190	002615	哈尔斯	259,000	4,677,540.00	0.10
191	603167	渤海轮渡	470,000	4,676,500.00	0.10
192	600456	宝钛股份	231,400	4,655,768.00	0.10

193	002428	云南锗业	268,900	4,619,702.00	0.09
194	000906	物产中拓	387,401	4,598,449.87	0.09
195	600231	凌钢股份	1,925,000	4,562,250.00	0.09
196	002160	常铝股份	520,600	4,560,456.00	0.09
197	000762	西藏矿业	183,900	4,546,008.00	0.09
198	600099	林海股份	383,100	4,509,087.00	0.09
199	600888	新疆众和	623,493	4,439,270.16	0.09
200	300466	赛摩电气	146,700	4,380,462.00	0.09
201	000404	华意压缩	455,200	4,379,024.00	0.09
202	603399	新华龙	380,900	4,376,541.00	0.09
203	600168	武汉控股	447,622	4,368,790.72	0.09
204	002110	三钢闽光	717,968	4,336,526.72	0.09
205	601137	博威合金	321,500	4,311,315.00	0.09
206	000510	金路集团	608,595	4,284,508.80	0.09
207	000967	盈峰环境	192,900	4,280,451.00	0.09
208	300062	中能电气	172,600	4,182,098.00	0.09
209	300130	新国都	135,100	4,174,590.00	0.09
210	600688	上海石化	679,200	4,143,120.00	0.08
211	600507	方大特钢	862,306	4,139,068.80	0.08
212	000429	粤高速 A	737,300	4,055,150.00	0.08
213	002602	世纪华通	218,100	4,041,393.00	0.08
214	002668	奥马电器	66,356	4,039,089.72	0.08
215	600747	大连控股	923,000	4,033,510.00	0.08
216	002487	大金重工	453,545	4,013,873.25	0.08
217	002242	九阳股份	217,200	3,948,696.00	0.08
218	600623	华谊集团	198,500	3,932,285.00	0.08
219	600850	华东电脑	136,630	3,919,914.70	0.08
220	000703	恒逸石化	396,503	3,913,484.61	0.08
221	300063	天龙集团	130,900	3,898,202.00	0.08
222	600487	亨通光电	307,700	3,870,866.00	0.08
223	601169	北京银行	368,112	3,817,321.44	0.08
224	600330	天通股份	272,900	3,801,497.00	0.08
225	002147	新光圆成	236,000	3,655,640.00	0.07
226	000900	现代投资	540,800	3,644,992.00	0.07
227	601398	工商银行	785,570	3,487,930.80	0.07
228	600356	恒丰纸业	301,940	3,230,758.00	0.07
229	000415	渤海金控	473,221	3,227,367.22	0.07
230	300272	开能环保	207,500	3,201,725.00	0.07
231	300132	青松股份	396,800	3,190,272.00	0.07
232	002633	申科股份	141,600	3,176,088.00	0.06
233	002015	霞客环保	319,900	3,064,642.00	0.06
234	600695	绿庭投资	360,979	3,035,833.39	0.06
235	600126	杭钢股份	499,000	2,994,000.00	0.06
236	600243	青海华鼎	290,600	2,964,120.00	0.06
237	000753	漳州发展	656,100	2,932,767.00	0.06
238	600810	神马股份	392,500	2,931,975.00	0.06
239	600117	西宁特钢	568,804	2,861,084.12	0.06
240	601766	中国中车	307,700	2,821,609.00	0.06
241	600242	中昌海运	167,081	2,583,072.26	0.05
242	600573	惠泉啤酒	192,037	2,550,251.36	0.05

243	601988	中国银行	769,474	2,470,011.54	0.05
244	002648	卫星石化	234,487	2,119,762.48	0.04
245	002394	联发股份	131,900	1,991,690.00	0.04
246	000715	中兴商业	136,214	1,965,568.02	0.04
247	600795	国电电力	661,200	1,937,316.00	0.04
248	601989	中国重工	292,500	1,851,525.00	0.04
249	600723	首商股份	184,483	1,647,433.19	0.03
250	000419	通程控股	222,676	1,621,081.28	0.03
251	002300	太阳电缆	165,647	1,611,745.31	0.03
252	601999	出版传媒	167,468	1,594,295.36	0.03
253	601369	陕鼓动力	247,240	1,577,391.20	0.03
254	300340	科恒股份	19,800	1,568,754.00	0.03
255	002233	塔牌集团	195,207	1,567,512.21	0.03
256	600812	华北制药	251,300	1,560,573.00	0.03
257	601117	中国化学	281,900	1,558,907.00	0.03
258	600505	西昌电力	172,000	1,534,240.00	0.03
259	600518	康美药业	96,206	1,461,369.14	0.03
260	601336	新华保险	34,804	1,406,081.60	0.03
261	000557	西部创业	258,500	1,357,125.00	0.03
262	601006	大秦铁路	190,067	1,224,031.48	0.03
263	601857	中国石油	155,600	1,124,988.00	0.02
264	600637	东方明珠	44,500	1,080,015.00	0.02
265	600585	海螺水泥	68,248	992,325.92	0.02
266	600997	开滦股份	183,800	955,760.00	0.02
267	600010	包钢股份	313,900	897,754.00	0.02
268	601088	中国神华	63,395	891,967.65	0.02
269	600893	中航动力	25,190	872,833.50	0.02
270	601669	中国电建	131,400	750,294.00	0.02
271	002645	华宏科技	25,100	662,640.00	0.01
272	000789	万年青	104,200	643,956.00	0.01
273	002392	北京利尔	124,900	617,006.00	0.01
274	002680	长生生物	13,926	578,486.04	0.01
275	600152	维科精华	52,300	567,455.00	0.01
276	600018	上港集团	101,700	518,670.00	0.01
277	601800	XD 中国交	48,080	506,282.40	0.01
278	002207	准油股份	23,600	505,512.00	0.01
279	600150	中国船舶	21,700	483,042.00	0.01
280	002012	凯恩股份	48,850	425,483.50	0.01
281	000070	特发信息	15,980	418,995.60	0.01
282	000548	湖南投资	53,800	417,488.00	0.01
283	002187	广百股份	26,478	326,208.96	0.01
284	000890	法尔胜	15,600	165,204.00	0.00
285	601991	大唐发电	20,622	80,219.58	0.00
286	300038	梅泰诺	50	2,529.00	0.00
287	300303	聚飞光电	94	893.94	0.00
288	002297	博云新材	56	733.04	0.00
289	600223	鲁商置业	65	331.50	0.00

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	231,020,598.72	4.06
2	600000	浦发银行	218,861,382.45	3.85
3	601166	兴业银行	187,459,790.76	3.30
4	601328	交通银行	183,355,916.03	3.23
5	601988	中国银行	139,683,061.40	2.46
6	601998	中信银行	129,074,420.78	2.27
7	601009	南京银行	121,430,181.26	2.14
8	600015	华夏银行	113,961,355.32	2.00
9	601788	光大证券	113,765,833.48	2.00
10	601318	中国平安	104,811,249.15	1.84
11	002736	国信证券	100,087,457.93	1.76
12	000750	国海证券	79,415,634.68	1.40
13	601601	中国太保	74,040,641.34	1.30
14	601377	兴业证券	71,220,806.93	1.25
15	600061	国投安信	70,226,115.01	1.24
16	600958	东方证券	66,978,809.87	1.18
17	601398	工商银行	64,319,507.70	1.13
18	002142	宁波银行	62,706,143.39	1.10
19	002500	山西证券	60,536,969.34	1.07
20	601918	*ST 新集	60,039,508.19	1.06

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	601166	兴业银行	218,085,992.77	3.84
2	601988	中国银行	203,506,282.02	3.58
3	600000	浦发银行	198,164,543.20	3.49
4	600015	华夏银行	195,019,994.63	3.43
5	601328	交通银行	189,534,240.10	3.33
6	601398	工商银行	183,615,591.04	3.23
7	000001	平安银行	152,570,758.29	2.68
8	601318	中国平安	149,058,598.46	2.62
9	601818	光大银行	144,594,291.75	2.54
10	600016	民生银行	140,330,180.66	2.47
11	601288	农业银行	119,466,781.87	2.10
12	600739	辽宁成大	112,532,305.68	1.98
13	601009	南京银行	105,946,276.37	1.86
14	601788	光大证券	91,030,482.58	1.60
15	601601	中国太保	87,019,992.28	1.53
16	002736	国信证券	81,090,055.08	1.43
17	002142	宁波银行	63,794,219.94	1.12

18	000069	华侨城 A	63,489,114.54	1.12
19	601998	中信银行	61,247,776.07	1.08
20	600188	兖州煤业	59,795,074.46	1.05

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	11,133,918,616.12
卖出股票的收入（成交）总额	10,906,890,665.40

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	1,329,837,000.00	27.19
	其中：政策性金融债	1,329,837,000.00	27.19
4	企业债券	30,408,000.00	0.62
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	438,900.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,360,683,900.00	27.82

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	140225	14 国开 25	3,000,000	306,000,000.00	6.26
2	160208	16 国开 08	3,000,000	299,040,000.00	6.11
3	110417	11 农发 17	2,700,000	271,377,000.00	5.55
4	110259	11 国开 59	1,500,000	150,780,000.00	3.08
5	100210	10 国开 10	1,000,000	100,640,000.00	2.06

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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有股指期货。

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	1,790,542.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,885,599.93
5	应收申购款	78,307.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,754,449.53

7.12.4 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处于转股期的可转换债券。

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不存在流通受限情况。

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
348,238.00	18,003.15	11,796,707.85	0.19%	6,257,583,978.69	99.81%

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
----	-----------	----------

基金管理公司所有从业人员持有本基金	260,891.84	0.00%
-------------------	------------	-------

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：1、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（2002 年 10 月 9 日）基金份额总额	3,048,843,998.23
本报告期期初基金份额总额	6,381,360,151.29
本报告期基金总申购份额	36,389,386.14
减：本报告期基金总赎回份额	148,368,850.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,269,380,686.54

§ 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、基金托管人的专门基金托管部门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	
招商证券	3	3,771,841,699.93	17.12%	3,191,585.63	17.29%	-
中信建投	2	2,228,087,170.81	10.11%	2,075,016.35	11.24%	-
中信证券	5	2,032,937,797.58	9.23%	1,666,059.42	9.02%	-
东方证券	3	1,916,051,401.72	8.70%	1,401,208.65	7.59%	新增1个
国泰君安	4	1,892,380,816.48	8.59%	1,762,378.86	9.55%	-
银河证券	2	1,808,615,254.17	8.21%	1,684,367.02	9.12%	-
海通证券	1	1,599,406,486.17	7.26%	1,169,649.34	6.34%	-
瑞银证券	1	1,247,715,249.46	5.66%	1,161,998.30	6.29%	-
兴业证券	1	1,012,915,621.10	4.60%	943,322.77	5.11%	-
上海华信证券	1	1,010,638,940.59	4.59%	739,084.57	4.00%	-
东北证券	1	902,815,144.25	4.10%	660,225.93	3.58%	-
西南证券	1	854,190,842.96	3.88%	624,662.69	3.38%	新增1个
安信证券	2	506,494,908.79	2.30%	370,401.66	2.01%	-
长江证券	2	491,528,697.49	2.23%	457,760.68	2.48%	-
广州证券	1	399,203,398.99	1.81%	291,936.31	1.58%	-
国信证券	1	358,984,423.49	1.63%	262,525.36	1.42%	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
日信证券	1	-	-	-	-	-
国开证券	1	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
新时代	2	-	-	-	-	-
第一创业	2	-	-	-	-	新增1个
大通证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	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》（证监基金字[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
高华证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
日信证券	-	-	-	-	-	-
国开证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
新时代	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
上海华信证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	博时价值增长证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-01-20
2	博时基金管理有限公司关于博时价值增长证券投资基金的基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-01-29
3	关于博时基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加中信期货有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-03-09
4	关于博时旗下部分开放式基金增加厦门银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-03-21
5	关于博时旗下部分开放式基金增加海银基金销售有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-03-25
6	博时价值增长证券投资基金 2015 年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-03-26
7	博时价值增长证券投资基金 2015 年年度报告（正文）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-03-26
8	关于博时旗下部分开放式基金增加北京惠次方资产管理有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-03-29
9	关于博时旗下部分开放式基金增加深圳市金斧子投资咨询有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-03-30
10	关于博时旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-04-01
11	关于博时旗下部分开放式基金参加江苏张家港农村商业银行股份有限公司申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-04-11
12	关于博时旗下部分开放式基金增加北京懒猫金融信息服务有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-04-20
13	博时价值增长证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-04-22
14	关于博时旗下部分开放式基金增加德州银行	中国证券报、上海证券	2016-04-27

	股份有限公司为代销机构并参加其申购及定投费率优惠活动的公告	报、证券时报	
15	关于博时旗下部分开放式基金参加中国民生银行直销银行基金通申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-05-05
16	关于博时旗下部分开放式基金增加大连网金金融信息服务有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-05-06
17	关于博时旗下部分开放式基金增加深圳市金斧子投资咨询有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-05-25
18	关于博时旗下部分开放式基金增加深圳市金斧子投资咨询有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-05-26
19	关于博时旗下部分开放式基金增加新增乾道金融信息服务(北京)有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-05-27
20	关于博时旗下部分开放式基金增加广东顺德农村商业银行股份有限公司为代销机构公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-06-01
21	关于博时旗下部分开放式基金增加深圳前海凯恩斯基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-06-06
22	博时基金管理有限公司关于调整旗下部分基金的申购、定投、最低持有数量限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-06-08
23	关于博时旗下部分开放式基金增加北京汇成基金销售有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-06-16
24	关于博时旗下部分开放式基金增加大泰金石投资管理有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-06-24
25	关于博时旗下部分基金继续参加交通银行网上及手机银行申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016-06-30

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 11.1.1 中国证监会批准博时价值增长证券投资基金设立的文件
- 11.1.2 《博时价值增长证券投资基金基金合同》
- 11.1.3 《博时价值增长证券投资基金托管协议》
- 11.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 11.1.5 博时价值增长证券投资基金各年度审计报告正本
- 11.1.6 报告期内博时价值增长证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 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
二〇一六年八月二十五日