

博时量化价值股票型证券投资基金  
2019 年半年度报告摘要  
2019 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十七日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 26 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 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	博时量化价值股票	
基金主代码	005960	
交易代码	005960	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 6 月 26 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	67,493,670.23 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时量化价值股票 A	博时量化价值股票 C
下属分级基金的交易代码	005960	005961
报告期末下属分级基金的份额总额	65,031,249.47 份	2,462,420.76 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金运用量化方法，主要从市场相对估值、历史相对估值和重要股东增持价格三个方向衡量上市公司的估值高低，设计相应的量化策略选出具有估值优势的股票进行投资，力求获取超额收益。
投资策略	<p>1、A 股投资策略：本基金运用量化方法进行价值型投资，本基金管理人以自主研发的量化多策略体系为基础，对其中的价值型策略进行集中配置，在控制其他风格暴露的情况下突出组合的价值风格，获取长期超越市场的回报。</p> <p>2、港股投资策略：本基金将充分挖掘内地与香港股票市场交易互联互通、资金双向流动机制下 A 股市场和港股市场的投资机会。</p> <p>3、债券投资策略：由于流动性管理及策略性投资的需要，本基金将进行国债、金融债、企业债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。</p> <p>4、资产支持证券的投资策略：本基金投资资产支持证券将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同，在力争本金安全和基金资产流动性基础上获得长期稳定收益。</p> <p>5、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。</p> <p>6、股指期货投资策略 本基金现阶段主要通过股指期货合约调节整体组合的市场风险。</p> <p>7、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+恒生综合指数收益率×20%+中债综合财富（总值）指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金，属于中高风险/收益的基金。

### 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	中国农业银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	孙麒清	贺倩
	联系电话	0755-83169999	010-66060069
	电子邮箱	service@bosera.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95105568	95599
传真		0755-83195140	010-68121816

## 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	<a href="http://www.bosera.com">http://www.bosera.com</a>
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（2019年1月1日至2019年6月30日）	
	博时量化价值股票 A	博时量化价值股票 C
本期已实现收益	15,698,476.97	1,443,370.38
本期利润	19,195,209.12	1,648,791.69
加权平均基金份额本期利润	0.3545	0.3198
本期基金份额净值增长率	17.77%	17.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
	博时量化价值股票 A	博时量化价值股票 C
期末可供分配基金份额利润	0.0215	0.0132
期末基金资产净值	66,432,007.03	2,494,831.94
期末基金份额净值	1.0215	1.0132

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

##### 博时量化价值股票 A

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	3.17%	0.96%	4.89%	0.97%	-1.72%	-0.01%
过去三个月	-5.84%	1.35%	-1.23%	1.22%	-4.61%	0.13%

过去六个月	17.77%	1.47%	20.97%	1.24%	-3.20%	0.23%
过去一年	2.11%	1.37%	6.22%	1.26%	-4.11%	0.11%
自基金合同生效起至今	2.15%	1.36%	5.10%	1.27%	-2.95%	0.09%

**博时量化价值股票 C**

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	3.10%	0.96%	4.89%	0.97%	-1.79%	-0.01%
过去三个月	-6.02%	1.35%	-1.23%	1.22%	-4.79%	0.13%
过去六个月	17.30%	1.47%	20.97%	1.24%	-3.67%	0.23%
过去一年	1.29%	1.37%	6.22%	1.26%	-4.93%	0.11%
自基金合同生效起至今	1.32%	1.35%	5.10%	1.27%	-3.78%	0.08%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×70%+恒生综合指数收益率×20%+中债综合财富（总值）指数收益率×10%。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%、20%和 10%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。

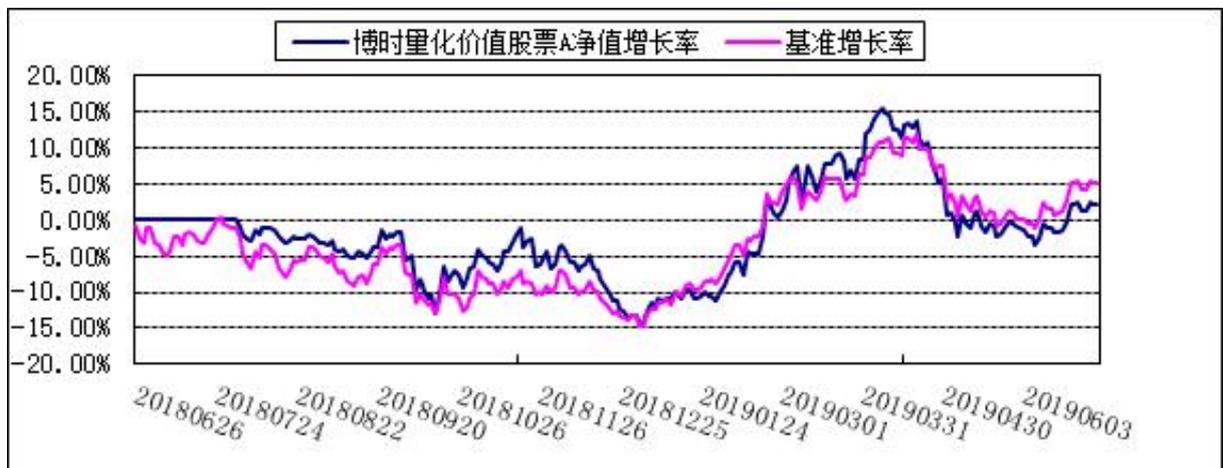
**3.2.2 自基金合同生效以来 基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

博时量化价值股票型证券投资基金

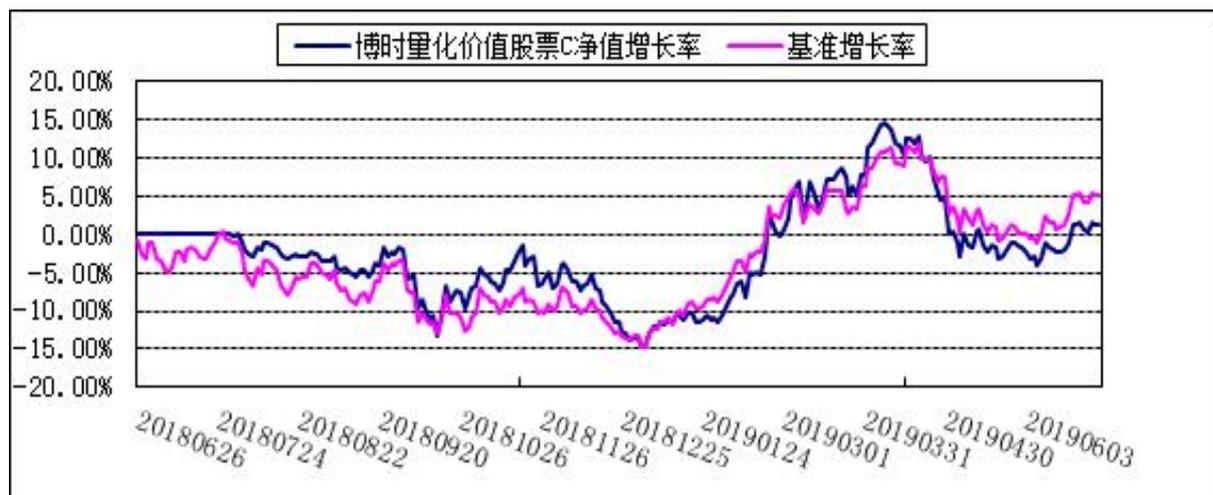
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018 年 6 月 26 日至 2019 年 6 月 30 日)

**博时量化价值股票 A**



**博时量化价值股票 C**



注：本基金的基金合同于 2018 年 06 月 26 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 2019 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 185 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，管理资产总规模逾 9345 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公司公募资产管理总规模逾 2699 亿元人民币，累计分红逾 980 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。

#### 1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2019 年 2 季末：

博时旗下权益类基金业绩亮眼，54 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前 1/2，31 只银河同类排名在前 1/4，15 只银河同类排名在前 1/10，15 只银河同类排名在前 10。其中，博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合、博时医疗保健行业混合今年来净值增长率分别在 145 只、61 只、14 只同类产品中排名第 1；博时量化平衡混合、博时弘泰定期开放混合、博时上证 50ETF 联接(A 类)、博时上证 50ETF 联接(C 类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C 类) 今年来净值增长率分别在 102 只、61 只、46 只、34 只、15 只同类产品中排名第 3；博时特许价值混合(A 类)今年来净值增长率在 414 只同类产品中排名第 20；博时鑫源灵活配置混合(C 类)、博时鑫源灵活配置混合(A 类)、博时上证 50ETF、博时新起点灵活配置混合(A 类)、博时颐泰混合(C 类)、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)等基金今年来净值增

长率排名在银河同类前 1/10；博时颐泰混合(A类)、博时新兴消费主题混合、博时鑫瑞灵活配置混合(C类)、博时新起点灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(C类)、博时文体娱乐主题混合、博时新兴成长混合、博时鑫瑞灵活配置混合(A类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A类)、博时创新驱动灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(A类)、博时裕益灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C类) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。

博时固定收益类基金业绩表现稳健，58 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名前 1/2，29 只银河同类排名在前 1/4，16 只银河同类排名在前 1/10，10 只银河同类排名在前 10。债券型基金中，博时转债增强债券(A类)、博时转债增强债券(C类) 今年来净值增长率分别在 28 只、15 只同类产品中排名第 1，且分别在全市场参与业绩排名的 1928 只债券基金中排名第 3、第 4；博时安盈债券(A类)、博时安盈债券(C类) 今年来净值增长率分别在同类产品中排第 2、第 3；博时安弘一年定期开放债券(A类)、博时安康 18 个月定期开放债券(LOF)、博时安心收益定期开放债券(A类)、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券今年来净值增长率分别在 239 只同类产品中排名第 3、第 7、第 14、第 18、第 23；博时裕泰纯债债券、博时裕顺纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时富祥纯债债券、博时裕腾纯债债券今年来净值增长率分别在 352 只同类产品中排名第 6、第 11、第 12、第 26、第 28；博时安弘一年定期开放债券(C类) 今年来净值增长率在 58 只同类产品中排名第 3；博时信用债券(A/B类)、博时信用债券(C类) 今年来净值增长率在 228 只、163 只同类产品中均排名第 11；博时富兴纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕瑞纯债债券、博时裕创纯债债券、博时双月薪定期支付债券、博时安心收益定期开放债券(C类)、博时裕盛纯债债券、博时裕恒纯债债券、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时安丰 18 个月定期开放债券(A类-LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。货币型基金中，博时合惠货币(B类)今年来净值增长率在 296 只同类产品中排名第 8，博时合惠货币(A类)、博时现金宝货币(B类)、博时现金宝货币(A类) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。

商品型基金当中，博时黄金 ETF 今年来净值增长率同类排名第 3。

QDII 基金方面，博时标普 500ETF 今年来净值增长率同类排名第 2、博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元) 今年来净值增长率均在同类排名第 7。

## 2、其他大事件

2019 年 6 月 20 日，由中国基金报独家主办的第六届中国基金业“英华奖”评选隆重揭晓，博时基金在此次英华奖中揽获 6 项最佳基金经理大奖。其中，博时基金蔡滨拿下“三年期股票投资最佳基金经理”；陈凯杨荣膺“五年期纯债投资最佳基金经理”；何凯则一举揽获“三年期海外固收投资最佳基金经理”和“五年期海外固收投资最佳基金经理”两项桂冠；过钧则再度获得“三年期二级债投资最佳基金经理”和“五年期二级债投资最佳基金经理”称号。

2019 年 4 月 25 日，由上海证券报主办的第十六届“金基金”奖的评选结果如期揭晓，博时基

金在评选中一举夺得最具份量的公司奖项“2018 年度金基金•TOP 公司奖”，博时主题行业（160505）继去年获得“三年期金基金分红奖”后拿下“2018 年度金基金•十年期偏股混合型基金奖”，同时，博时裕瑞纯债债券（001578）获得“2018 年度金基金•一年期债券基金奖”。

2019 年 4 月 14 日，第十六届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时主题行业混合（LOF）（160505）荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖；博时信用债纯债债券（050027）荣获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2019 年 3 月 21 日，由证券时报主办的第六届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在北京隆重举行，同时第十四届中国基金业明星基金奖和中国公募基金首届英华奖也随之揭晓。博时基金凭借出色的资产管理能力和优秀的业绩表现，一举摘得“2018 年度十大明星基金公司”称号。在英华奖的评选中，博时基金在获评“2018 年度最佳电商业务发展基金公司”奖的同时，还凭借博时基金 20 周年品牌传播项目拿下了“2018 年度最佳营销策划案例（最佳综合）”奖。此外，博时慈善基金会公益助学项目获得了“2018 年度最佳社会公益实践案例”。在产品奖方面，助力央企结构转型和改革的博时央企结构调整 ETF 获评英华奖“2018 年度最佳创新基金产品”；博时裕瑞纯债债券获得“2018 年度普通债券型明星基金”奖；博时宏观回报债券则凭借同类可比基金第一的佳绩喜获“2018 年度积极债券型明星基金”奖；博时亚洲票息收益债券（QDII）、博时双月薪定期支付债券双双以过去五年稳居同类前列的好成绩分别拿下“五年持续回报 QDII 明星基金”、“五年持续回报普通债券型明星基金”称号；博时裕恒纯债债券则摘得“三年期持续回报普通债券型明星基金”。

2019 年 2 月 25 日，博时国际在“投资洞见与委托”（Insights&Mandate）举办的第二届专业投资奖评选活动中荣获“2019 年度最佳机构法人投资经理”，并凭借博时国际于 2018 年 5 月 10 日共同成立的“博时—东方红大中华债券基金”获“最佳创新产品”大奖。

2019 年 1 月 23 日，由深圳市福田区金融发展事务署首届举办的“香蜜湖金融科技创新奖”颁奖典礼在深圳福田隆重举行，《博时基金基于大数据技术升级量化投资技术》项目荣获优秀项目奖，博时基金采用金融科技为业务赋能的创新发展成果获得行业和地方政府高度认可。

2019 年 1 月 11 日，中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中债登”）公布了《2018 年度中债优秀成员评选结果》。凭借在债券市场上的深厚积淀和优异的投研业绩，博时基金获评年度“优秀资产管理人”称号，全行业获此殊荣的基金公司仅有 10 家。

#### 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	2018-06-26	-	17.0	黄瑞庆先生，博士。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

					<p>作。2013 年加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部 ETF 及量化组投资副总监、股票投资部 ETF 及量化组投资副总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监（主持工作）兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监、博时价值增长证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2016 年 10 月 24 日)、博时价值增长贰号证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2016 年 10 月 24 日)、博时特许价值混合型证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2018 年 6 月 21 日)的基金经理。现任指数与量化投资部总经理兼博时量化平衡混合型证券投资基金(2017 年 5 月 4 日一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018 年 4 月 3 日一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018 年 6 月 26 日一至今)的基金经理。</p>
林景艺	基金经理	2018-06-26	-	9.0	<p>林景艺女士，硕士。2010 年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任量化分析师、高级研究员兼基金经理助理。现任博时国企改革主题股票型证券投资基金(2015 年 5 月 20 日一至今)、博时量化平衡混合型证券投资基金(2017 年 5 月 4 日一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018 年 4 月 3 日一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018 年 6 月 26 日一至今)的基金经理。</p>
周江	高级研究员兼基金经理助理	2015-07-27	-	4.2	<p>2014 年 1 月至 2015 年 4 月在平安磐海资本工作。2015 年 4 月加入博时基金管理有限公司，曾任研究员，现任高级研究员兼基金经理助理。</p>

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

2019 年上半年，市场整体向上，在经历一季度的急涨之后，二季度市场进入盘整期。风格层面，动量风格表现突出，仅在 2 月小盘强势反弹时出现回撤，其余时间表现较为稳定；大小盘方面，大盘整体占优，但小盘在 2-4 月走出一轮强势反弹；成长和价值风格表现震荡，价值风格内部分化较大，低市盈率和低市净率走势不同，表现在 1-4 月相反，4 月之后则一致回撤。行业层面，热点板块、主题轮动明显，一季度 TMT 板块表现优异，二季度消费板块涨幅靠前；具体而言，农林牧渔、食品饮料、家电、电子元器件、非银、计算机等涨幅靠前；传媒、钢铁、建筑、石油石化等涨幅靠后。

本基金在坚持价值投资理念的同时，通过量化多策略体系充分挖掘和利用市场规律，努力把握各类风格的变化，力争超越基准，为投资者创造价值。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0215 元，份额累计净值为 1.0215 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0132 元，份额累计净值为 1.0132 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 17.77%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 17.30%，同期业绩基准增长率为 20.97%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面，我们预期下半年经济增长下行压力将增大，通胀维持高位。在美联储和各国央行降息预期下，货币政策仍将维持宽松。弱美元格局延续，人民币贬值压力显著下降。预计下半年，汇率对国内流动性环境的影响将显著减弱。贸易摩擦仍是最大的不确定因素。

估值上，中小盘指数估值处于相对低位，不排除小盘有一轮强势反弹行情。市场风格上，我们长期看好大盘动量风格，积极关注有业绩支撑的优质股票。

#### 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债金融估值中心有限公司签署服务协议，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

本基金曾于 2019 年 3 月 19 日至 2019 年 6 月 13 日出现连续 20 个工作日资产少于 5000 万的情形。

## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》

相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—博时基金管理有限公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

本托管人认为，博时基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 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

本托管人认为，博时基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

# § 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：博时量化价值股票型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>	-	-
银行存款	4,811,299.38	6,284,948.55
结算备付金	208,562.94	1,137,395.57
存出保证金	88,646.25	65,326.95
交易性金融资产	64,323,987.94	83,997,416.65
其中：股票投资	63,755,681.29	83,805,431.05
基金投资	-	-
债券投资	568,306.65	191,985.60
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	5,470.78	2,097.97
应收股利	-	-
应收申购款	858.17	23,518.93

递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	69,438,825.46	91,510,704.62
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2019年6月30日</b>	<b>2018年12月31日</b>
<b>负债：</b>	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	10,614.29	260,343.99
应付管理人报酬	64,627.31	121,504.10
应付托管费	10,771.22	20,250.69
应付销售服务费	1,599.57	6,089.03
应付交易费用	257,018.59	613,960.81
应交税费	-	2.09
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	167,355.51	190,001.43
负债合计	511,986.49	1,212,152.14
<b>所有者权益：</b>	-	-
实收基金	67,493,670.23	104,140,587.40
未分配利润	1,433,168.74	-13,842,034.92
所有者权益合计	68,926,838.97	90,298,552.48
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>69,438,825.46</b>	<b>91,510,704.62</b>

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额总额 67,493,670.23 份；其中 A 类基金份额净值 1.0215 元，基金份额总额 65,031,249.47 份；C 类基金份额净值 1.0132 元，基金份额总额 2,462,420.76 份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时量化价值股票型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至 2019年6月30日	上年度可比期间 2018年6月26日（基 金合同生效日）至 2018年6月30日
<b>一、收入</b>	23,058,639.91	217,152.19
1. 利息收入	28,967.78	101,809.25
其中：存款利息收入	26,809.29	26,019.20
债券利息收入	2,158.49	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	75,790.05
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	19,294,370.27	-
其中：股票投资收益	18,720,098.30	-

基金投资收益	-	-
债券投资收益	71,329.90	-
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	502,942.07	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,702,153.46	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	33,148.40	115,342.94
<b>减：二、费用</b>	<b>2,214,639.10</b>	<b>84,517.82</b>
1. 管理人报酬	432,217.00	55,781.13
2. 托管费	72,036.20	9,296.85
3. 销售服务费	20,035.74	14,148.84
4. 交易费用	1,608,663.14	-
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	0.43	-
7. 其他费用	81,686.59	5,291.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>20,844,000.81</b>	<b>132,634.37</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>20,844,000.81</b>	<b>132,634.37</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时量化价值股票型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	104,140,587.40	-13,842,034.92	90,298,552.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	20,844,000.81	20,844,000.81
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）	-36,646,917.17	-5,568,797.15	-42,215,714.32
其中：1. 基金申购款	52,954,723.41	-196.13	52,954,527.28
2. 基金赎回款	-89,601,640.58	-5,568,601.02	-95,170,241.60
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）	67,493,670.23	1,433,168.74	68,926,838.97
项目	上年度可比期间		
	2018年6月26日（基金合同生效日）至2018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）	341,191,900.59	-	341,191,900.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	132,634.37	132,634.37
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）	-7,547,676.34	-	-7,547,676.34
其中：1. 基金申购款	141,853.11	-	141,853.11
2. 基金赎回款	-7,689,529.45	-	-7,689,529.45
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）	333,644,224.25	132,634.37	333,776,858.62

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 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

#### 6.4.2.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

#### 6.4.2.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

#### 6.4.2.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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。

#### 6.4.2.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 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、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人股东、基金销售机构

### 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基金合同生效 日）至 2018 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	685,474,273.04	64.79%	-	-

##### 6.4.4.1.2 权证交易

无。

##### 6.4.4.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	262,510.31	25.48%	-	-

#### 6.4.4.1.4 债券回购交易

无。

#### 6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	638,388.61	66.19%	95,204.60	37.04%
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 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	-	-	-	-

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。

#### 6.4.4.2 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	432,217.00	55,781.13
其中：支付销售机构的客户维护费	187,943.08	14,994.45

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

##### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	72,036.20	9,296.85

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

#### 6.4.4.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时量化价值股票 A	博时量化价值股票 C	合计
博时基金	-	1,264.32	1,264.32
招商证券	-	130.81	130.81
中国农业银行	-	2,498.49	2,498.49
合计	-	3,893.62	3,893.62
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时量化价值股票 A	博时量化价值股票 C	合计
博时基金直销中心	-	483.20	483.20
招商证券	-	3,093.36	3,093.36
合计	-	3,576.56	3,576.56

注：A 类基金份额不收取销售服务费。支付基金销售机构的销售服务费 C 类按前一日基金资产净值 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$C \text{ 类日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

#### 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 6 月 26 日（基金合同生效日） 至 2018 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
中国农业银行	4,811,299.38	17,471.31	206,191,900.59	26,019.20

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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。

#### 6.4.8 期末（2019 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

无。

##### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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

##### 6.4.10.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

##### (1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 63,924,307.94 元，属于第二层次的余额为人民币 399,680.00 元，属于第三层次的余额为人民币 0.00 元（上年度末：第一层次人民币 83,776,478.65 元，第二层次人民币 220,938.00 元，第三层次人民币 0.00 元）。

##### (2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在第一层次和第二层次之间无重大转换。本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产未发生转入或转出第三层次公允价值的情况（上年度：无）。

##### 6.4.10.2 承诺事项

无。

##### 6.4.10.3 其他事项

无。

## § 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	63,755,681.29	91.82
	其中：股票	63,755,681.29	91.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	568,306.65	0.82
	其中：债券	568,306.65	0.82
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,019,862.32	7.23
8	其他各项资产	94,975.20	0.14
9	合计	69,438,825.46	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	1,212,410.00	1.76
B	采矿业	2,201,323.00	3.19
C	制造业	26,369,622.31	38.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,036,405.00	1.50
E	建筑业	1,289,839.00	1.87
F	批发和零售业	302,214.00	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	866,038.00	1.26
H	住宿和餐饮业	260,648.00	0.38
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,023,249.78	1.48
J	金融业	20,395,322.00	29.59
K	房地产业	6,117,570.00	8.88
L	租赁和商务服务业	2,030,085.00	2.95
M	科学研究和技术服务业	121,352.00	0.18
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	265,807.20	0.39
R	文化、体育和娱乐业	263,796.00	0.38
S	综合	-	-
	合计	63,755,681.29	92.50

## 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	601318	中国平安	70,100	6,211,561.00	9.01
2	600519	贵州茅台	3,400	3,345,600.00	4.85
3	601398	工商银行	471,600	2,777,724.00	4.03
4	601166	兴业银行	129,600	2,370,384.00	3.44

5	601888	中国国旅	22,900	2,030,085.00	2.95
6	000002	万科 A	55,900	1,554,579.00	2.26
7	000651	格力电器	26,100	1,435,500.00	2.08
8	600276	恒瑞医药	21,000	1,386,000.00	2.01
9	601328	交通银行	214,300	1,311,516.00	1.90
10	000333	美的集团	24,500	1,270,570.00	1.84

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半年度报告正文。

## 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	601318	中国平安	12,874,411.31	14.26
2	600519	贵州茅台	8,742,388.44	9.68
3	601398	工商银行	8,117,960.00	8.99
4	000333	美的集团	6,106,372.17	6.76
5	000651	格力电器	5,951,202.00	6.59
6	002415	海康威视	5,670,324.81	6.28
7	601166	兴业银行	5,337,793.00	5.91
8	600276	恒瑞医药	5,124,691.86	5.68
9	601328	交通银行	5,084,255.00	5.63
10	601888	中国国旅	4,407,223.44	4.88
11	600031	三一重工	4,160,036.00	4.61
12	000858	五粮液	3,897,859.97	4.32
13	601988	中国银行	3,874,665.00	4.29
14	000001	平安银行	3,814,656.85	4.22
15	600690	海尔智家	3,551,732.75	3.93
16	002475	立讯精密	3,539,496.76	3.92
17	000002	万科 A	3,412,979.59	3.78
18	002304	洋河股份	3,318,121.61	3.67
19	002008	大族激光	3,086,968.17	3.42
20	600028	中国石化	2,946,945.00	3.26
21	000725	京东方 A	2,925,700.00	3.24
22	600030	中信证券	2,901,718.00	3.21
23	600383	金地集团	2,848,653.18	3.15
24	600104	上汽集团	2,677,682.10	2.97
25	600000	浦发银行	2,667,574.10	2.95
26	601012	隆基股份	2,659,832.31	2.95
27	600048	保利地产	2,577,255.00	2.85
28	300498	温氏股份	2,413,245.56	2.67
29	601718	际华集团	2,313,042.00	2.56
30	002146	荣盛发展	2,310,235.92	2.56
31	601006	大秦铁路	2,267,872.00	2.51
32	600188	兖州煤业	2,115,787.32	2.34
33	600019	宝钢股份	2,033,811.00	2.25

34	000338	潍柴动力	1,987,997.00	2.20
35	002563	森马服饰	1,922,049.00	2.13
36	600703	三安光电	1,900,314.00	2.10
37	601688	华泰证券	1,814,972.00	2.01

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（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	601318	中国平安	8,955,351.40	9.92
2	600519	贵州茅台	6,583,449.99	7.29
3	002415	海康威视	5,980,692.25	6.62
4	601398	工商银行	5,510,529.00	6.10
5	000651	格力电器	5,468,452.70	6.06
6	000333	美的集团	5,189,157.00	5.75
7	600031	三一重工	4,405,542.58	4.88
8	601328	交通银行	4,092,032.00	4.53
9	000001	平安银行	3,949,761.00	4.37
10	002475	立讯精密	3,891,357.20	4.31
11	600276	恒瑞医药	3,887,481.60	4.31
12	002008	大族激光	3,796,189.75	4.20
13	600782	新钢股份	3,758,834.00	4.16
14	601166	兴业银行	3,522,610.00	3.90
15	002304	洋河股份	3,501,411.00	3.88
16	000789	万年青	3,286,261.61	3.64
17	600690	海尔智家	3,278,505.56	3.63
18	000858	五粮液	2,959,761.14	3.28
19	000725	京东方 A	2,852,914.00	3.16
20	600188	兖州煤业	2,770,798.56	3.07
21	600028	中国石化	2,749,480.00	3.04
22	600801	华新水泥	2,707,012.00	3.00
23	600383	金地集团	2,640,243.43	2.92
24	600104	上汽集团	2,568,471.00	2.84
25	601988	中国银行	2,553,067.00	2.83
26	600019	宝钢股份	2,548,702.84	2.82
27	601888	中国国旅	2,475,283.00	2.74
28	601012	隆基股份	2,432,861.64	2.69
29	600030	中信证券	2,382,639.96	2.64
30	300498	温氏股份	2,372,141.69	2.63
31	601718	际华集团	2,356,297.00	2.61
32	600282	南钢股份	2,309,555.00	2.56
33	000002	万科 A	2,301,442.00	2.55
34	600755	厦门国贸	2,293,437.00	2.54
35	601006	大秦铁路	2,284,820.00	2.53
36	600808	马钢股份	2,223,961.00	2.46
37	601003	柳钢股份	2,155,412.00	2.39

38	600569	安阳钢铁	2,124,748.39	2.35
39	600703	三安光电	2,105,309.00	2.33
40	002146	荣盛发展	2,066,796.00	2.29
41	600000	浦发银行	2,026,142.00	2.24
42	000625	长安汽车	1,969,516.79	2.18
43	600585	海螺水泥	1,963,859.50	2.17
44	002563	森马服饰	1,963,434.42	2.17
45	000338	潍柴动力	1,923,242.00	2.13
46	600438	通威股份	1,906,572.00	2.11
47	600308	华泰股份	1,875,740.00	2.08
48	600623	华谊集团	1,865,424.00	2.07
49	002110	三钢闽光	1,859,821.00	2.06

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

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	507,881,388.06
卖出股票的收入（成交）总额	550,346,568.53

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	399,680.00	0.58
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）	168,626.65	0.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	568,306.65	0.82

#### 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	019611	19 国债 01	4,000	399,680.00	0.58
2	110053	苏银转债	1,350	143,977.50	0.21
3	110055	伊力转债	70	8,093.40	0.01
4	113530	大丰转债	70	6,944.00	0.01
5	127013	创维转债	53	5,170.15	0.01

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 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有国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体除交通银行（601328）外，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。

2018年12月8日，因存在不良信贷资产未洁净转让等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

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	88,646.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,470.78
5	应收申购款	858.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	94,975.20

#### 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中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

份额级别	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
博时量化价值股票 A	1,181	55,064.56	34,357,291.45	52.83%	30,673,958.02	47.17%
博时量化价值股票 C	347	7,096.31	-	-	2,462,420.76	100.00%
合计	1,528	44,171.25	34,357,291.45	50.90%	33,136,378.78	49.10%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	博时量化价值股票 A	166,021.51	0.26%
	博时量化价值股票 C	50.00	0.00%
	合计	166,071.51	0.25%

### 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	份额级别	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	博时量化价值股票 A	-
	博时量化价值股票 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	博时量化价值股票 A	10~50
	博时量化价值股票 C	-
	合计	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

项目	博时量化价值股票 A	博时量化价值股票 C
基金合同生效日(2018年6月)	177,981,219.30	163,210,681.29

26 日) 基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	93,825,753.15	10,314,834.25
本报告期基金总申购份额	50,793,846.53	2,160,876.88
减: 本报告期基金总赎回份额	79,588,350.21	10,013,290.37
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	65,031,249.47	2,462,420.76

## § 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 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请安永华明会计师事务所(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	
银河证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-

国信证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	685,474,273.04	64.79%	638,388.61	66.19%	新增 1 个
申万宏源	1	152,258,276.78	14.39%	141,798.22	14.70%	-
中信证券	1	104,837,947.45	9.91%	76,670.65	7.95%	新增 1 个
高华证券	1	85,037,005.32	8.04%	79,188.57	8.21%	新增 1 个
中金公司	1	30,455,644.21	2.88%	28,363.19	2.94%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

### 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	262,510.31	25.48%	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	541,475.90	52.55%	-	-	-	-	-	-
高华证券	226,370.50	21.97%	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019-06-19~2019-06-30	-	17,137,636.56	-	17,137,636.56	25.39%
	2	2019-06-	-	17,219,654.89	-	17,219,654.89	25.51%

		10~2019-06-30					
个人	1	2019-05-30~2019-06-13	-	10,041,172.93	-	10,041,172.93	14.88%
<b>产品特有风险</b>							
<p>本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。</p> <p>本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。</p> <p>在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> <p>此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。</p>							

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

博时基金管理有限公司  
二〇一九年八月二十七日