博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十六日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者做了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月26日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时产业新动力混合
基金主代码	000936
交易代码	000936
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月26日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	318,503,039.20份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对符合或引领国内产业创新、制造业升级趋势的优质企业的深入研究,在严格控制估值风险及流动性风险的前提下,寻求基金资产的长期稳健增值
投资策略	本基金投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是行业配置,即根据行业发展规律和内在逻辑,在不同行业之间进行动态配置;最后是个股选择策略和债券投资策略。
业绩比较基准	中证全指工业指数收益率×70%+中国债券总指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益品种

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒渊	洪渊
	联系电话	0755-83169999	(010)66105799
	电子邮箱	service@boshra.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	(010)66105798

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年1月26日(基金合同生效日)至2015年12月31日
本期已实现收益	519,298,216.78
本期利润	562,486,346.11
加权平均基金份额本期利润	0.6684
本期基金份额净值增长率	37.60%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.3764
期末基金资产净值	438,383,777.16
期末基金份额净值	1.376

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。

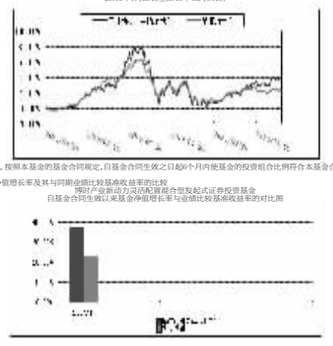
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	28.36%	1.86%	13.03%	1.34%	15.33%	0.52%
过去六个月	-31.51%	2.90%	-10.55%	2.26%	7.04%	0.64%
自基金合同生效起至今	37.60%	2.63%	23.28%	2.02%	14.32%	0.61%

注:本期末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

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金合同于2015年1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条(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§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2015年12月31日,博时基金公司共管理八十五只开放式基金,并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金,以及多个企业年金账户,资产管理净值总规模逾3880亿元人民币,其中公募基金资产规模约256亿元人民币,累计分红约270亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一,再者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,截至12月31日,股票型混合中,博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接,今年以来净值增长率在同类型分别排名第1位和1/3;偏股型的混合型基金,博时创业成长混合及博时价值混合,今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名第1/4和1/8;灵活配置型的混合基金,和隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名第1/2;灵活策略混合基金里,博时裕益及博时回报,在36只同类基金分别排名第1/5和1/2。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券以2.9%年以来净值增长率在193只债券型同类基金中排名第1;在长期标准债券型基金中,博时安心收益定期开放债券3类今年以来净值增长率在同类排名第1/27,安心人类排名第1/6,博时信用债债券A及博时优势收益A当期收益率在705只同类中排名前1/2;中短期标准债券基金A类里,博时安盈债券A在同类排名第二,普通债券基金里,博时稳定价值债券A类在同类86只排名第1/9,博时稳定价值债券B类在同类86只排名第10%;可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里,博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名第1/2;货币市场基金中,博时现金宝货币A在同类146只排名第1/3。

2.其他大事件

2015年12月18日,由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深圳举行,博时基金获获"2015年度最优QDII产品基金公司奖"。

2015年12月17日,由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金融奖颁奖典礼,博时基金获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日,由北京晨报主办的2015北京改金峰会,博时基金获"最佳债券产品基奖"。

2015年12月11日,由第一财经日报主办的2015金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行,博时基金获评"2015最受尊重基金公司"、张光华董事长获评"2015中国最基金任务奖"。

2015年12月4日,由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行,博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现,荣获获评"年度卓越固定收益投资团队奖"。

2015年11月26日,由北大汇丰商学院、南方都市报、腾一网联合主办的第3CAPI中国金融年会在深圳开,博时基金荣获"年度最佳基金公司"大奖。

2015年11月20日,第十一届中国证券市场年会,博时基金获评"年度金融资最高奖"。

2015年11月7日,由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都海特举行,博时资本荣获"最具成长性子公司"。

2015年11月3日,博时基金控股公司和张佩英、梁庆证券时报颁发的"奖华奖",同时,过钧获得证券时报评选的"三年期和五年期固定收益类-债券基金"。

2015年4月22日,在由上海证券报主办的第十二届中国"金基金"奖的评选中,博时主题行业股票证券投资基金LOF获得金基金-5年期股票型金基金奖。

2015年4月17日,在由证券时报主办,晨星提供、上海证券报评定的证券时报第六届"中国基金业明星基金奖"评选中,博时基金旗下博时主题行业与博时信用债分别获得五年期中长期股票型明星基金奖、2014年度和债券型明星基金奖。

2015年3月26日,在第十二届中国基金业年奖评选中,博时基金旗下博时主题行业(LOF)基金,博时信用债券基金分别获得"2014年度开放式股票型金牛基金"奖、"三年期开放式债券型持续优胜金牛基金"奖。

2015年1月21日,在《证券时报》第八届投资者年会暨金牌分析师评选中,博时信息产业混合获颁"2014最佳年度强基品牌奖"。

2015年1月18日,博时基金(香港)在和讯财经风云榜海外评选中荣获"最佳中资基金公司"奖。

2015年1月16日,在和讯网主办的第十二届中国财经风云榜评选中,博时基金获评第十二届中国财经风云榜"年度十大品牌基金公司"奖。

2015年1月11日,在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中,博时基金荣获"2013年度最佳金融绩效资者关系奖"。

2015年1月7日,博时基金在2014年信息时报金融奖—金融行业风云榜的评选中获得年度最佳基金公司大奖。

4.1.2 基金经理(或基金投资小组)及基金经理变更的报告

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蔡滨	基金经理	2015-01-26	-	8	2001年起先后在上海振华崇校、美国总统轮船(中国)有限公司、美国管理协会、平安证券工作。2009年加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、研究部副总经理兼资本品组组长。现任博时主题行业混合(LOF)基金兼博时产业新动力混合基金的基金经理。

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法实施细则》、基金合同和其他有关法律法规的规定,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,在严格控制风险的基础上,为基金持有人最大利益。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组合比例不符合规定的情况,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,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导原则(试行)》的相关要求,公司进一步完善了《公平交易管理制度》,通过系统及人工相结合的方式,分别对一级市场及二级市场的投资决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析,未发现在价差公平交易原则的问题。

4.3.2 公平交易制度的实施情况

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《公平交易管理制度》的规定,在研究、决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析,未发现在价差公平交易原则的问题。

4.3.3 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

自2015年1月26日成立以来,本基金产品贯彻产业新动力投资理念,持续从产业升级和改革转型方向挖掘优质投资标的,主要采取行业比较、精选个股的投资策略,重点关注军工、环保、新能源、自动化、高端装备、互联网+等行业主题机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.376元,累计份额净值为1.376元,报告期内净值增长率为37.60%,同期业绩基准涨幅为23.28%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基于目前市场估值水平以及利率下行、货币偏宽松趋势,整体上,我认为2016年A股市场仍有较好的投资环境和投资机会;但影响市场的不确定性因素将多、变量上升,我们需要对美元加息进度、国内财政政策刺激以及年底改革预期的推进方向等指标要有敏感度,在经济改革转型的背景下,我们持续看好受益于产业升级和改革转型的优质企业的中长期投资机会。同时也会利用灵活变策元收益及宏观政策影响较大的周期性行业的投资机会。

4.4.4 管理人内部公平交易基金的交易情况下的投资组合

报告期内,本基金管理人的内部控制制度和流程基于内部控制制度和流程基于内部控制,推动内控体系和制度措施的落实;强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监督,通过实时监控、定期检查、专项检查等方式,及时发现问题,提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司重要事项或规程管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行检查,发现违规隐患及时向有关业务人员沟通并向管理层报告,定期向公司董事、总经理和监管部门出具监督稽核报告。

2015年,我公司根据法律、法规的规定,制定、修订和完善了《博时基金融资融券及转融通投资管理制度》、《博时基金管理有限公司产品募集总则制度》、《投资决策委员会制度》、《风险管理委员会制度》、《债券型基金投资决策管理委员会》、《股票型基金投资决策管理委员会》、《债券投资管理办法》等制度和流程于年度制度、定期更新了各公募基金的《投资管理指南》,以制度形式明确了投资管理权责的内部流程及内部要求。不断完善"博时客户关系管理系统"、"博时投资决策支持系统"等管理平台,加强了公司的市场体系、投研体系和自约运作的风险监控工作,在基金发行和老基金持续营销的过程中,严格规范基金销售业务,博时证券投资基金销售管理办法》的规定修改证券账户材料,选择有代销资格的代销机构销售基金,并为投资者做好投资者教育工作。

4.7 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,基金经理参加了估值委员会的工作,其他估值过程估值委员会成员评估时继续用,估值委员会成员均具有相关从业资格和专业资格工作,具有良好的专业经验和专业技能工作,具有维护基金持有人利益的能力,能够独立、客观、公正、专业、有效地开展估值工作。

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,当有异议时,托管银行有责任要求基金管理人动作出合理解释,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及表非被意见并出具报告。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则:本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,但基金收益分配后基金份额净值未能低于面值,则基金收益分配应当满足基金份额净值高于面值的条件。根据相关法律法规和基金合同的要求以及基金的实际运作情况,本报告期内本基金未进行收益分配。4.9 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

本报告期内,本基金托管人在对博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全履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

本报告期内,博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金利润分配等方面,基金管理人发军问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作产品均按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和提供的博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金2015年年度报告中财务指标、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进行了核查,认为年度报告真实、准确和完整。

5.6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告,投资者做了解审计报告详细内容,可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

5.7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日
资产:	-
银行存款	45,029,343.67
结算备付金	4,229,632.53
存出保证金	780,986.19
交易性金融资产	346,966,423.45
其中:股票投资	346,966,423.45
基金投资	-
债券投资	-
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	66,400,000.00
应收证券清算款	-
应收利息	16,043.23
应收股利	-
应收申购款	207,629.81
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	463,629,858.88
负债和所有者权益	**本期末 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	-
应付证券清算款	19,189,348.96
应付赎回款	3,934,326.11
应付管理人报酬	562,381.17
应付托管费	93,730.16
应付销售服务费	-
应付交易费用	1,267,224.13
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	199,071.19
负债合计	25,246,081.72
所有者权益:	
实收基金	318,503,039.20
未分配利润	119,880,737.96
所有者权益合计	438,383,777.16
负债和所有者权益总计	463,629,858.88

注:
1.报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.376元,基金份额总额318,503,039.20份。
2.本财务报表的实际编制期间为2015年1月26日基金合同生效日)至2015年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金
本报告期:2015年1月26日(基金合同生效日)至2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期 2015年1月26日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一.收入	591,541,244.47
1.利息收入	7,241,724.02
其中:存款利息收入	1,698,571.82
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	5,543,152.20
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	528,529,290.80
其中:股票投资收益	525,622,703.46
基金投资收益	-
债券投资收益	-
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	2,906,587.34
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	43,188,129.33
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	12,582,100.32
减:二.费用	29,054,898.36
1. 管理人报酬	14,062,693.18
2. 托管费	2,343,782.22
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	12,250,027.91
5. 利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	398,395.05
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	562,486,346.11
减:所得税费用	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	562,486,346.11

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金
本报告期:2015年1月26日(基金合同生效日)至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月26日(基金合同生效日)至2015年12月31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)	2,371,474,753.32	-	2,371,474,753.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	562,486,346.11	562,486,346.11
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)	-2,052,971,714.12	-442,605,608.15	-2,495,577,322.27
其中:1.基金申购款	669,988,811.73	199,593,173.04	869,581,984.77
2.基金赎回款	-2,722,960,525.85	-642,198,781.19	-3,365,159,307.04
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)	318,503,039.20	119,880,737.96	438,383,777.16

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:江向阳　　主管会计工作的负责人:王德英　　会计机构负责人:成江

7.4报表附注

7.4.1遵循会计政策和会计计划

7.4.1.1会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2015年1月26日(基金合同生效日)至2015年12月31日

7.4.1.2记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.1.3金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金因元金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的的持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.1.4金融资产和金融负债的初始确认、终止计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,不以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已经解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

7.4.1.5金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日日经济环境未发生重大变化日证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易日且经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认可且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并且愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.1.6金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和债权的价值基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且2)交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.1.7买断基金

买断基金为对外发行基金份额所募集的资金额在扣除赎回款项和应付赎回款项后的余额。由于申购和赎回引起的买断基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的买断基金增加和转出基金的买断基金减少。

7.4.1.8赎回平准金

赎回平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末金额转入未分配利润(累计亏损)。

7.4.1.9收入损失的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利和除息日上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益。于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中由后从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.1.10费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用通基期间按照合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.1.11基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值日动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数,包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额发行产生的未实现损益,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润,即已实现部分和损未实现部分的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.1.12分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内部满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个唯一的经营分部运作,不需要披露分部信息。

7.4.1.13其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的运营期限和中国证监会关于的基金行业估值业务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

对于证券交易所上的股票和债券,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),或其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二层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的国记收益品种可转债券,债券交易市场和场外债券,本基金于2015年12月31日起改为采用中证报价系统有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度国记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7.4.1),并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值金额和本期变动金额

无。

6)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2015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。

(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。

§8 投资组合报告

8.1 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	346,966,423.45	74.84
	其中:股票	346,966,423.45	74.84
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	66,400,000.00	14.32
	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	49,258,876.20	10.62
7	其他各项资产	1,004,559.23	0.22
8	合计	463,629,858.88	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	263,477,307.76	60.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,993,005.00	2.51
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	13,172,586.00	3.00
G	交通运输、仓储和邮政业	37,832,192.49	8.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	8,795.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	9,231,200.00	2.11
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	12,251,337.20	2.79
S	综合	-	-
	合计	346,966,423.45	79.15

8.3 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	300230	永利股份	967,494	36,155,250.78	8.25
2	300195	长荣股份	1,438,430	34,364,092.70	7.84
3	002224	三力士	1,207,667	26,230,527.24	5.98
4	600029	南方航空	2,909,000	24,930,130.00	5.69
5	300145	南方泵业	470,984	22,428,258.08	5.12
6	603318	派思股份	356,466	19,573,548.06	4.46
7	603308	应流股份	595,649	18,655,726.68	4.26
8	002322	理工监测	654,600	16,541,742.00	3.77
9	300342	天银机电	295,900	13,611,400.00	3.10
10	600122	宏图高科	678,300	13,172,586.00	3.00

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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	186,830,413.15	42.62
2	600029	南方航空	162,672,846.38	37.11
3	600570	恒生电子	112,793,743.38	25.73
4	600418	江淮汽车	99,195,773.42	22.63
5	600688	上海石化	92,086,942.34	21.01
6	002410	广联达	89,908,283.91	20.51
7	002081	金螳螂	84,537,819.79	19.28
8	000801	四川九洲	74,863,919.44	17.08
9	300145	南方泵业	70,750,794.99	16.14
10	601688	华泰证券	69,462,038.89	15.85
11	002009	天奇股份	69,052,302.82	15.75
12	601006	大秦铁路	68,245,481.61	15.57
13	300159	新研股份	66,564,472.54	15.18
14	000712	锦龙股份	65,750,675.33	15.00
15	000768	中航飞机	62,999,300.88	14.37
16	002573	清新环境	62,453,747.74	14.25
17	603766	隆鑫通用	56,150,606.71	12.81
18	600990	四创电子	54,498,634.82	12.43
19	601318	中国平安	52,875,738.00	12.06
20	600105	永鼎股份	50,880,834.62	11.61
21	002407	多