

博时新兴成长混合型基金

【2015】年度报告摘要

本基金年末总体维持较高仓位,并顺应宏观经济结构性的特点,重点配置在TMT新兴行业、医药、金融、大消费品类等领域;并参与了军工、国企改革等主题性投资机会。从投资结果看,在TMT新兴行业、军工主题性投资机会中获取了较好投资收益。但由于配置行业波动性较强,基金净值的波动幅度大于同类业绩基准。

4.2报告期内基金的业绩表现
截止2015年12月31日,本基金份额净值为0.871元,累计份额净值为3.838元,报告期内净值增长率为36.31%,同期业绩基准涨幅为7.33%。

4.5 管理人对外宏观、证券市场及行业走势的简要展望
2016年,我们认为宏观经济仍在继续寻底,供给侧改革背景下,经济进入阵痛期,市场不确定性加大。美国加息预期下,为维持人民币汇率总体稳定,货币政策上放松空间有限。人民币贬值客观上有利于国内企业增强成本竞争力,扩大出口,有利于宏观经济的企稳。以石油、铁矿石为代表的资源大宗商品价格持续低位运行,有效降低了国内企业生产成本。我们预期2016年国内企业的整体生产成本上上升趋势将得到有效抑制。

我们2016年在市场看法谨慎、以TMT为代表的创业板在经历2015年大幅上蹿后,部分透支未来3年左右的成长空间,我们认为市场将大概率出现分化,其中产业资本减持预期将成为那个阶段分化的重要因素。因此在延续行业导向的配置思路的同时,我们将加大至下而上精选个股,在新兴行业中继续发掘估值合理、基本面有重大变化的个股;在汽车、零售、机械、食品饮料为代表的传统行业中,发掘转型及并购预期较强的低估值一线蓝筹,以通过价值重估获得超额收益。

4.6 管理人对外基金的投资策略及风险控制
报告期内,本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,在完善内部控制制度流程的前提下,推动内控体系和制度建设的落实;强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监督,落实实时监控、定期检查、专项检查等方式,及时发现情况,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遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同约定等情况进行了核查,未发现违规迹象及时与有关部门及人员沟通并管理报告,定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

2015年,我们根据法律、法规的规定,制定、修订和完善了《博时基金金融基础设施及跨境通投资管理制度》、《博时基金管理公司资产管理制度》、《投资决策委员会制度》、《风险管理委员会制度》、《债券类资产投资管理流程》、《股票池管理制度》、《债券类资产管理制度》等制度和流程并严格执行。定期更新了公募基金管理的《投资管理流程》,以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求。不断完善“前中后台”的风险监控工作,在新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,按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料,选择有代销资格的机构代销基金,并努力做好投资者教育工作。

4.7 管理人对外基金的投资策略及风险控制
本基金管理人对外基金的投资行为严格遵守国家有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,有效维护基金份额持有人的利益。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、基金经理、研究员负责人、风险管理负责人、运作部负责人等组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,其估值经验及专业胜任能力、具有相应的独立性。估值委员会的职责主要包括:保证基金估值的公平、合理;制定健全、有效的估值政策和程序;确保对投资品种进行估值时投资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,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释,通过复核并达成一致意见。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。

4.8 管理人对外基金的投资策略及风险控制
本基金收益分配原则:每一基金份额享有同等分配权;基金当期收益先弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配;如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多4次;每次基金收益分配比例不得低于该次可供分配收益的50%;基金合同生效不满3个月,收益可不分配。

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说明
2015年度,基金托管人在博时新兴成长混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,不存在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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
2015年度,博时基金管理人在博时新兴成长混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等相关信息的真实、准确和完整发表意见
2015年度,由博时基金管理人和博时新兴成长混合型证券投资基金复核审查的有关博时新兴成长混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于博时基金管理有限公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

7.1 资产负债表
会计主体:博时新兴成长混合型证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日

资产	本报告期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
货币资金	2,411,246.28	4,797,174.93
结算备付金	400,137,084.24	718,648,048.93
交易保证金	3,000,096.70	1,279,520.00
应收利息	4,912,742.00	6,980,228.00
资产减值准备	4,912,742.00	6,980,228.00
其他资产	9,370,746.96	6,307,797,944.99
负债	391,264.61	—
应付利息	—	69,600,493.00
应付赎回款	—	—
应付管理人报酬	366,040.00	333,764.24
应付托管费	—	—
其他负债	—	—
所有者权益	6,406,128,933.58	9,065,228,020.91
所有者权益合计	6,406,128,933.58	9,065,228,020.91

注:本报告截止日2015年12月31日,基金份额净值0.871元,基金份额总额6,146,415,568.37份。

7.2 利润表
会计主体:博时新兴成长混合型证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

项目	本报告期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、总收入	16,391,862.76	11,796,064.88
1.利息收入	16,391,862.76	11,796,064.88
2.公允价值变动损益	—	—
3.其他收入	—	—
二、总费用	—	—
1.利息支出	—	—
2.公允价值变动损益	—	—
3.其他费用	—	—
三、利润总额	16,391,862.76	11,796,064.88
四、净利润	16,391,862.76	11,796,064.88

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开始时间计算。

4.2 管理人对外基金的投资策略及风险控制
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》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的约定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于基金份额持有人的原则,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资运作符合有关法律法规和基金合同的规定,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对外基金的投资策略及风险控制
报告期内,根据《证券投资基金公司公平交易管理制度指导意见》的相关要求,公司进一步完善了《公平交易管理制度》,流程、按照场内及场外业务进行了详细规范,同时也通过强化事后分析监督机制来确保公司公平对待所有的不同投资组合。

4.3.2 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《证券投资基金公司公平交易管理制度》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有的投资组合。同时,根据《证券投资基金公司公平交易管理制度意见》的要求,公司对所有投资组合的不同时间窗口的交易进行了价差专项分析,未发现在违反公平交易原则的情况下,存在异常交易行为。

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 管理人对外基金的投资策略及风险控制
2015年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

2016年,中国经济保持中低速增长,整个宏观经济呈现结构性特点,传统产业由于总需求不足而陷入产能过剩,难以互相传导和带动经济的增长,受益人口红利仍处于总需求不足。

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	000006	万科A	5,325,793.33	5.87
2	000003	招商银行	2,825,402.43	3.10
3	000001	平安银行	2,528,445.00	2.78
4	000002	万科B	2,528,445.00	2.78
5	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
6	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
7	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
8	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
9	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
10	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
11	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
12	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
13	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
14	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
15	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
16	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
17	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
18	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
19	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
20	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
21	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
22	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
23	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
24	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
25	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
26	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
27	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
28	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
29	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
30	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
31	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
32	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
33	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
34	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
35	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
36	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
37	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
38	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
39	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
40	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
41	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
42	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
43	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
44	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
45	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
46	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
47	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
48	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
49	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
50	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
51	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
52	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
53	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
54	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
55	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
56	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
57	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
58	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
59	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
60	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
61	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
62	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
63	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
64	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
65	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
66	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
67	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
68	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
69	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78
70	000006	万科A	2,528,445.00	2.78
71	000008	中信银行	2,528,445.00	2.78
72	000009	招商局A	2,528,445.00	2.78
73	000007	中国石化	2,528,445.00	2.78
74	000004	浦发银行	2,528,445.00	2.78
75	000005	民生银行	2,528,445.00	2.78