

## 博时裕益灵活配置混合型证券投资基金

### 2014 年度报告摘要

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国股票市场在过去相当长的时期出现了较为低迷的局面，而这种局面在2014年出现了可喜的改变。我们认为中国新一届领导人的领导下，正大步走在转型创新的新路上，伴随国家“一带一路”等战略的提出，资本市场将迎来历史性的发展机遇，将迎来新一轮的大发展。2015年无论主板还是中小板、创业板，都将出现较多的投资机会，我们将严格遵循自下而上优选个股，同时严守绝对收益的投资理念，力争完成绝对收益的目标。

4.6 管理人对于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，有效维护投资者的利益，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公司作出合理解释，通过协商解决并达成一致意见。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。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明  
 收益分配原则：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为4次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的50%，若《基金合同》生效不满3个月可不对进行收益分配。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际情况，报告期末本基金份额可供分配收益为36,672,419.89元。

本基金管理人已于2015年1月12日发布公告，以2014年12月31日的可分配利润为基准，每10份基金份额派发红利1.230元。

4.8 报告期内管理人对于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、托管协议及其他有关规定，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、托管协议及其他有关规定，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 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见  
 本托管人复核查看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 审计报告  
 本报告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。投资者若想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 年度财务报表  
 7.1 资产负债表  
 会计主体：博时裕益灵活配置混合型证券投资基金  
 报告截止日：2014年12月31日

资产	2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
货币资金	7,881,954.45	17,408,000.00
结算备付金	3,306,976.29	37,096,024.14
应收利息	19,125.15	16,072.76
买入返售金融资产	176,265,978.89	93,224,798.86
应收申购款	176,265,978.89	93,224,798.86
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	-	489,099,000.00
其他资产	4,192,465.23	10,876.23
资产总计	176,265,978.89	93,224,798.86
负债	426,847.64	4,232.47
应付利息	-	-
应付赎回款	426,847.64	4,232.47
应付管理人报酬	-	-
应付托管费	-	-
其他负债	-	-
负债总计	426,847.64	4,232.47
所有者权益	175,839,131.25	89,220,566.39
实收基金	175,839,131.25	89,220,566.39
未分配利润	36,672,419.89	3,332,111.12
所有者权益合计	175,839,131.25	89,220,566.39

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.246元，基金份额总额149,315,184.25份。

7.2 利润表  
 会计主体：博时裕益灵活配置混合型证券投资基金  
 本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

资产	2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、营业收入	84,617,228.13	30,799,274.53
利息收入	1,578,247.27	1,540,740.00
公允价值变动收益	42,624,841.81	1,928,920.00
其他业务收入	16,789,139.05	1,928,920.00
投资收益	23,595,252.02	26,540,942.27
公允价值变动收益	21,968,097.60	-
其他综合收益	-	-
二、营业支出	1,828,081.11	-
营业成本	1,828,081.11	-
三、营业利润	82,789,147.02	30,799,274.53
四、利润总额	82,789,147.02	30,799,274.53
五、净利润	82,789,147.02	30,799,274.53
归属于母公司股东的净利润	82,789,147.02	30,799,274.53
归属于少数股东的净利润	-	-
六、每股收益	-	-
基本每股收益	0.5516	0.3438
稀释每股收益	0.5516	0.3438

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.246元，基金份额总额149,315,184.25份。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表  
 会计主体：博时裕益灵活配置混合型证券投资基金  
 本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

项目	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
一、基金份额总额	149,315,184.25	78,532,000.00
二、基金份额净值	1.246	1.246
三、未分配利润	36,672,419.89	3,332,111.12
四、所有者权益合计	175,839,131.25	89,220,566.39

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.246元，基金份额总额149,315,184.25份。

7.4 报表附注为财务报表的重要组成部分。  
 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1 报表附注  
 7.4.1.1 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  
 财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具披露》，要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外，其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本期采用会计估计无重大影响。

7.4.1.2 本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致的说明  
 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.3 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  
 财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具披露》，要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外，其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本期采用会计估计无重大影响。

7.4.1.4 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.5 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.6 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.7 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.8 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.9 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.10 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.11 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.12 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.13 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.14 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.15 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.16 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.17 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.18 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.19 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.20 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.21 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.22 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.23 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.24 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.25 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.26 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.27 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.28 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.29 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.30 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.31 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.32 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.33 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.34 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.35 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.36 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.37 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.38 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.39 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.40 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.41 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.42 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.43 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.44 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.45 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.46 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.47 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.48 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.49 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.50 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.51 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.52 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.53 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.54 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：吴晓东 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4.1.