博时理财30天债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时理财30天债券
基金主代码	050029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月28日
报告期末基金份额总额	16,187,353.22份
投资目标	本基金在保持资产相对流动性的基础上,努力追求绝对收益,争取为基金份额持有人谋求资产的增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济运行和货币财政政策的分析,预判未来市场利率变化趋势,采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在150天以内。采用利率策略、信用策略、个券选择等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,争取提高基金收益。
业绩比较基准	七天通知存款税后利率(税后)
风险收益特征	本基金为短期理财债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,预期收益和预期风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金的基金简称	博时理财30天债券A / 博时理财30天债券B
下属两级基金的交易代码	050029 / 050129
报告期末下属两级基金的份额总额	16,187,353.22份 / –份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日–2015年6月30日)	
	博时理财30天债券A	博时理财30天债券B
1.本期已实现收益	88,163.03	–
2.本期利润	88,163.03	–
3.期末基金资产净值	16,187,353.22	–

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、博时理财30天债券A:

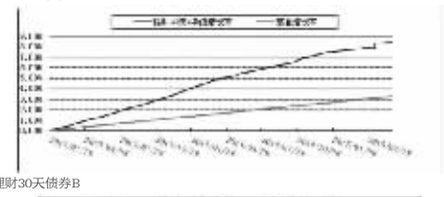
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.5673%	0.0487%	0.3366%	0.0000%	0.2307%	0.0487%

2、博时理财30天债券B:

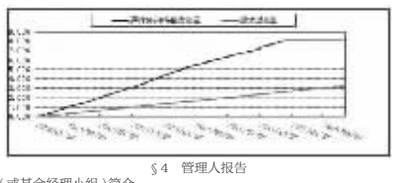
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–	–	–	–	–	–

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

1、博时理财30天债券A



2、博时理财30天债券B



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈凯杨	基金经理/现金管理组投资副总监	2013–01–28	–	10	2003年起先后在深圳发展银行、博时基金、长城基金工作。2009年1月再次加入博时基金管理有限公司,历任固定收益研究员、特定资产投资经理。现任固定收益总部现金管理组投资副总监兼博时安心收益定期开放债券基金、博时理财30天债券基金、博时岁岁增利一年定期开放债券基金、博时月月薪定期支付债券基金、博时双月薪定期支付债券基金、博时现金收益货币基金、博时证金宝货币基金的基金经理。
魏桢	基金经理	2013–01–28	–	7	2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年加入博时基金管理有限公司,历任债券交易员、固定收益研究员。现任博时理财30天债券基金兼博时岁岁增利一年定期开放债券基金、博时月月薪定期支付债券基金、博时安丰18个月定期开放债券(LOF)基金、博时双月薪定期支付债券基金、博时天天增利货币市场基金、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金、博时现金宝货币市场基金、博时现金收益货币基金、博时安盈债券基金、博时保证金货币ETF基金、博时证金宝货币基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,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 公平交易专项说明

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报告期内基金投资策略和运作分析

2015年2季度经济仍未企稳,还是处于一个下行的大周期。股市大幅震荡,冲高至近5200点后回落到4000点左右。央行在2季度最后一个周末宣布降息和定向降准,旨在表明当前稳增长的格局下货币政策依然宽松的信心。债券市场方面,货币回购利率一直处于低位,利率债方面,短端下行较多,中长端震荡过后略有下行。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内A类基金份额收益率为0.57%,业绩基准收益率为0.34%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年3季度,经济大周期仍然处于一个下行阶段,近期财政政策放松及国务院发文取消贷存比限制,旨在通过货币信贷及财政手段托底刺激经济。但实际上约束信贷投放的并非贷存比,而是银行的放贷意愿不强烈,及实体需求偏弱。我们认为货币政策未来仍将继续处于宽状态,但可能更倾向于通过定向放松,扭转操作来压低不长端利率。

本基金将坚持作为流动性管理工具的定位,继续保持投资组合良好的流动性和较短的组合期限。未来一段时间,继续以逆回购为主要投资工具。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末,本基金已超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元,针对该情形,本基金管理人已于2015年7月10日发布了《博时理财30天债券型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会公告》,决定以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会,审议本基金转型有关事项的议案。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	10,037,796.78	48.09
	其中:债券	10,037,796.78	48.09
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	4,500,000.00	21.56
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	5,693,847.99	27.28
4	其他资产	643,407.58	3.08
5	合计	20,875,052.35	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.33	
	其中:买断式回购融资	–	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	–	–
	其中:买断式回购融资	–	–

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	92
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	134
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	86

报告期内投资组合平均剩余期限超过150天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过150天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	62.97	27.80
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	–	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	–	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—180天	62.01	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)—397天(含)	–	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	124.98	27.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	10,037,796.78	62.01
	其中:政策性金融债	10,037,796.78	62.01
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	其他	–	–
8	合计	10,037,796.78	62.01
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080309	08进出09	100,000	10,037,796.78	62.01

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)–0.5%间的次数	4次
报告期内偏离度的最高值	0.47%
报告期内偏离度的最低值	–0.03%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.08%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.8.2本报告期内,本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3报告期内本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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	218,503.03
4	应收申购款	424,904.55
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	643,407.58

5.8.5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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	博时理财30天债券A	博时理财30天债券B
本报告期期初基金份额总额	19,655,020.75	–
本报告期基金总申购份额	7,781,049.54	–
本报告期基金总赎回份额	11,248,717.07	–
本报告期基金拆分变动份额	–	–
报告期期末基金份额总额	16,187,353.22	–

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

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6月30日,博时基金公司共管理七十只开放式基金,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。博时基金资产管理净值总规模逾3027.86亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1317.35亿元人民币,累计分红超过664.83亿元人民币,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,标准股票型基金中,截至6月30日,博时创业成长股票基金及博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在379只标准型股票基金中分别排名前1/3和前1/2;博时深证基本面200ETF及联接基金今年以来的净值增长率在175只指数股票型基金–标准指数股票基金及46只ETF联接基金中分别排名前1/2和前1/3;混合基金–偏股型基金中,博时精选股票基金今年以来的收益率在同类型36只产品中排名前1/3;混合基金–灵活配置型基金中,博时裕隆灵活配置混合及博时裕益灵活配置混合基金今年以来的净值增长率在126只同类型基金中分别排名前1/3和前1/2。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券基金、博时优势收益信用债券、博时信用债纯债基金今年以来收益率在71只同类长期标准债券型基金中分别排名前1/10、前1/2和前1/2;博时上证企债30ETF今年以来的收益率在18只指数债券型基金–指数债券型基金(A类)排名前1/3。

2、其他大事件

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

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时理财30天债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时理财30天债券型证券投资基金合同》

9.1.3《博时理财30天债券型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5博时理财30天债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时理财30天债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 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
二〇一五年七月十八日

博时灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时混合
基金主代码	000178
交易代码	000178
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月8日
报告期末基金份额总额	2,879,273,679.34份
投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略,充分挖掘和利用各大类资产潜在的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	基于基金管理人对经济周期及资产价格发展变化的深刻理解及前瞻性预见,在把握经济周期性波动的基础上,结合美林时钟及Black–Litterman Model等大类资产配置模型,动态评估不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置及资产的稳健增长。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期收益和预期风险低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,具有中等风险/收益的特征。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日–2015年6月30日)
1.本期已实现收益	104,038,073.89
2.本期利润	97,528,512.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0198
4.期末基金资产净值	3,721,747,268.72
5.期末基金份额净值	1.293

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。

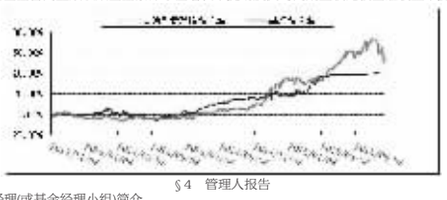
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.33%	0.05%	7.63%	1.57%	–6.30%	–1.52%

3.2.2自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘建伟	基金经理	2015–05–06	–	10.5	1999年起先后在工商银行、锦天城律师事务所工作。2006年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、国际业务经理、高级分析师、投资经理、基金经理助理、博时行业轮动股票基金的基金经理。现任博时混合基金兼博时新趋势混合基金、新起点混合基金的基金经理。
曾鹏	基金经理	2015–02–09	–	10	2006年起先后在上投摩根基金、嘉实基金从事研究、投资工作。2012年加入博时基金管理有限公司,曾任投资经理,现任博时新兴成长股票基金兼博时混合基金的基金经理。
皮敏	基金经理	2013–11–08	–	10	2005年起在国信证券历任金融工程助理分析师、债券研究员、固定收益分析师。2009年加入博时基金管理有限公司,曾任固定收益研究员、博时宏观回报债券型证券投资基金的基金经理。现任博时平衡配置混合型证券投资基金兼博时信用债纯债债券型证券投资基金、博时灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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报告期内基金投资策略和运作分析

股票投资部分

本季度组合以追求绝对收益作为主要目标,积极参与新股申购,以享受阶段性的制度红利。组合管理上维持了较低的股票仓位,以降低组合收益的波动性。

债券投资部分

今年二季度,债券市场出现明显分化,短端品种随着回购利率下行而收益率有较大幅度下行,信用债由于与回购利率之间利差较大,也跟随回购利率一起下行。但是对于中长期利率品种而言,受投资刺激政策的影响,整体呈震荡态势。可转债随着股票市场一起冲高回落。本组合固定收益仓位配置很低。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.293元,累计份额净值为1.384元,报告期内净值增长率为1.33%,同期业绩基准涨幅为7.63%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票投资部分

展望未来市场,我们将密切关注资本市场制度变化的趋势,采取合适的投资策略,为投资者带来合理的收益水平。

债券投资部分

通过投资稳定经济增长的政策意图已经越来越明显,这就是悬在债券市场头上中期最大利空。从目前情况看,此前由于各种原因,刺激政策的落实情况并不好,所以导致经济增长一直呈现下行态势。但我们还是相信政府有能力能够将政策落到实处。因此我们认为在下半年债券市场将会面临债务扩张,经济企稳等实质性的利空。我们整体对三季度和下半年债券市场偏保守。

接下来我们预计组合的固定收益仓位水平将会维持在较低水平,市场调整过后我们再依据政策变化来决定杠杆和配置结构的变化。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	27,608,898.98	0.69
	其中:股票	27,608,898.98	0.69
2	固定收益投资	1,267,127.00	0.03
	其中:债券	1,267,127.00	0.03
	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	3,297,000,000.00	82.14
	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	682,340,285.22	17.00
7	其他各项资产	5,760,674.20	0.14
8	合计	4,013,976,985.40	100.00

5.2 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	484,279.65	0.01
B	采矿业	24,750.00	0.00
C	制造业	3,679,294.75	0.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	0.01
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,107,739.80	0.03
J	金融业	20,590,184.48	0.55
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	673,691.40	0.02
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.02
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	–	–
S	综合	–	–
	合计	27,608,898.98	0.74

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600000	浦发银行	499,988	8,479,796.48	0.23
2	000001	平安银行	550,000	7,997,000.00	0.21
3	601318	中国平安	50,200	4,113,388.00	0.11
4	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.03
5	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.03
6	002776	柏堡龙	20,296	823,611.68	0.02
7	603022	新通联	15,492	709,533.60	0.02
8	002753	永东股份	16,250	635,375.00	0.02
9	002772	众兴菌业	21,381	484,279.65	0.01
10	002773	康弘药业	17,338	411,430.74	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	1,267,127.00	0.03
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	1,267,127.00	0.03

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122893	10丹东债	10,350	1,048,869.00	0.03
2	122560	12淄城运	1,000	105,250.00	0.00
3	122534	12秦开发	1,000	102,950.00	0.00
4	122508	12兴林业	100	10,058.00	0.00

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,823.57
2	应收证券清算款	4,249,546.95
3	应收股利	–
4	应收利息	558,088.43
5	应收申购款	913,215.25
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	5,760,674.20

5.11.4报告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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300467	迅游科技	1,107,739.80	0.03	公告重大事项

5.11.6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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	2,815,734,345.52
本报告期基金总申购份额	3,539,993,478.92
减:本报告期基金总赎回份额	3,476,454,145.10
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	2,879,273,679.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,486,943.70
本报告期买入/申购总份额	–
本报告期卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,486,943.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.13

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

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6月30日,博时基金公司共管理七十只开放式基金,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。博时基金资产管理净值总规模逾3027.86亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1317.35亿元人民币,累计分红超过664.83亿元人民币,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,标准股票型基金中,截至6月30日,博时创业成长股票基金及博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在379只标准型股票基金中分别排名前1/3和前1/2;博时深证基本面200ETF及联接基金今年以来的净值增长率在175只指数股票型基金–标准指数股票基金及46只ETF联接基金中分别排名前1/2和前1/3;混合基金–偏股型基金中,博时精选股票基金今年以来的收益率在同类型36只产品中排名前1/3;混合基金–灵活配置型基金中,博时裕隆灵活配置混合及博时裕益灵活配置混合基金今年以来的净值增长率在126只同类型基金中分别排名前1/3和前1/2。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券基金、博时优势收益信用债券、博时信用债纯债基金今年以来收益率在71只同类长期标准债券型基金中分别排名前1/10、前1/2和前1/2;博时上证企债30ETF今年以来的收益率在18只指数债券型基金–指数债券型基金(A类)排名前1/3。

2、其他大事件

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

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会批准博时灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时灵活配置混合型证券投资基金合同》

9.1.3《博时灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

9.1.4基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5报告期内博时灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 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
二〇一五年七月十八日

博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时内需增长混合
基金主代码	000264
交易代码	000264
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月15日
报告期末基金份额总额	335,349,732.20份
投资目标	本基金的投资目标在于分享中国经济快速发展过程中那些受益于内需增长的行业及公司所带来的持续投资收益,在严格控制投资风险的基础上,力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金将按照风险收益配比原则,实行动态的资产配置。本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及国家财政、税收、货币、汇率各项政策,来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向。除此之外,本基金还将主要通过监测里要行业的产能利用率来辅助判断。通常,产能利用率是由劳动力、资本存量、自然资源、技术以及经济中的实际需求所决定。监测那沙重要行业的产能利用率可以有效地对经济状况作出监控和预判。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日–2015年6月30日)
1.本期已实现收益	147,002,314.50
2.本期利润	65,694,406.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.1743
4.期末基金资产净值	494,369,180.00
5.期末基金份额净值	1.474

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。

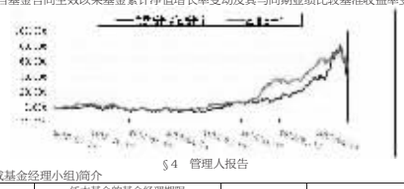
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	11.41%	2.33%	7.60%	1.57%	3.81%	0.76%

3.2.2自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介