博时黄金交易型开放式证券投资基金

【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

2.1 基金基本情况

基金简称	博时黄金ETF		
场内简称	博时黄金		
基金主代码	159937		
基金运作方式	交易型开放式指数基金		
基金合同生效日	2014年8月13日		
报告期末基金份额总额	218,318,651.74份		
投资目标	本基金通过投资于黄金交易所的黄金现货合约,在跟踪偏离度和跟踪误差最小化的前提下,争取为投资者提供与标的指数表现接近的投资回报。		
投资策略	本基金主要采取被动式管理策略。基于跟踪误差、流动性因素和交易便利程度的考虑,黄金现货实盘合约中,本基金将主要投资于AU99.99。		
业绩比较基准	黄金现货实盘合约AU99.99收益率		
风险收益特征	本基金主要投资对象为黄金现货合约,预期风险/收益水平与黄金相似,在证券投资基金中属于较高风险和预期收益的基金品种。		
基金管理人	博时基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	博时黄金ETF	博时黄金ETF场外D类	博时黄金ETF场外I类
下属三级基金的交易代码	159937	000929	000930
报告期末下属三级基金的份额总额	1,621,977.00份	263,688.43份	216,432,986.31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)		
	博时黄金ETF	博时黄金ETF场外D类	博时黄金ETF场外I类
1.本期已实现收益	10,228.49	1,805.23	940,591.40
2.本期利润	-23,764.78	-6,097.92	1,823,603.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0158	-0.0435	0.0132
4.期末基金资产净值	3,797,028.04	666,756.22	509,203,504.98
5.期末基金份额净值	2.3410	2.5286	2.3527

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

1、博时黄金ETF:

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	-0.19%	0.71%	-0.26%	0.71%	0.07%	0.00%

2、博时黄金ETF场外D类:

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	-0.06%	0.71%	-0.26%	0.71%	0.20%	0.00%

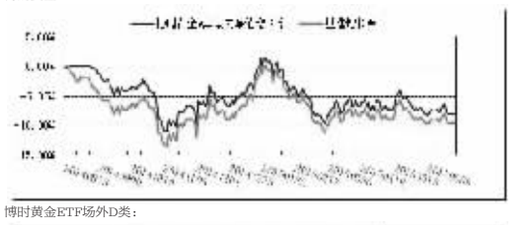
3、博时黄金ETF场外I类:

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	-0.20%	0.71%	-0.26%	0.71%	0.06%	0.00%

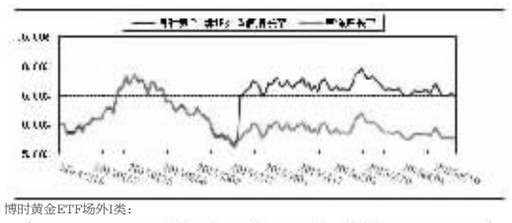
注:自2014年12月18日起对本基金增设I类场外份额,同时,本基金原场外份额变更为本基金的D类场外份额。本基金的场外份额根据费用收取方式的不同分为D类场外份额和I类场外份额。D类场外份额和I类场外份额单独设置基金代码,并分别公布基金份额净值。

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

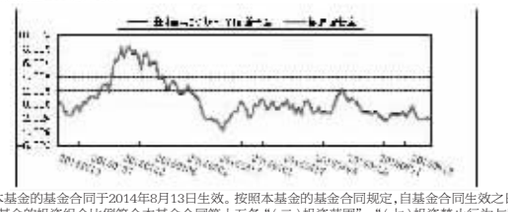
1. 博时黄金ETF:



2. 博时黄金ETF场外D类:



3. 博时黄金ETF场外I类:



注:本基金的基金合同于2014年8月13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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十五条"(二)投资范围"、"(七)投资禁止行为与限制"的有关约定。

§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		
方维玲	指数投资部副总经理/基金经理	2014-08-13	-	23.5	1982年起先后在云南大学、海南省信托投资公司、湘财证券、北京政方量子公司工作。2001年加入博时基金管理有限公司,历任金融工程师、数量化投资部副总经理、产品规划部总经理、投资经理、基金经理助理。现任指数投资部副总经理兼博时上证超大盘ETF基金、博时上证超大盘ETF联接基金、博时上证自然资源ETF基金、博时上证自然资源ETF联接基金、博时黄金ETF基金、博时标普500ETF基金、博时标普500ETF联接(QDII)基金、博时上证50ETF基金、博时上证50ETF联接基金、博时银行分级基金的基金经理。

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,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

回顾2015年2季度,黄金价格基本在相对较窄的震荡区域内波动,没有太大变化。一方面,美国经济在2季度各项经济数据均向好,显示出良好的增长势头。其中,进入2季度以来,美国就业市场持续回暖,失业率逐步逼近美联储理想目标;5月份通胀数据企稳反弹,在油价触底反弹,下跌有限背景下,美通胀有望保持势头继续回暖。另一方面,股市火爆,并从各方面数据看,亚洲实物需求不旺,这些均利空金价;但美联储加息延后、希腊危机、欧元区经济受益于宽松货币政策迎来反弹,这些都利好金价,使得金价在成本区域获得支撑。本季度黄金ETF流出了大约28吨,但6月中旬以来,有差不多9吨多的净流入。

本基金为被动跟踪标的指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在本报告期内,我们除了争取紧密跟踪上海黄金交易所Au99.99现货实盘合约价格、取得与业绩比较基准基本一致的业绩表现外,在严格控制基金流动性风险的前提下,本基金管理人进行了部分黄金租赁业务,积极为持有人谋求基金资产的增值,并为投资人提供了多次分红。本基金自成立以来截止6月30日,取得了相对业绩基准2.18%的超额收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金场内份额净值为2.3410元,份额累计净值为0.9192元,I类场外份额净值为2.3527,份额累计净值为0.9791,D类场外份额净值为2.5286,份额累计净值为1.0504。报告期内本基金场内份额净值增长率为-0.19%,同期业绩基准涨幅为-0.26%;I类场外份额净值增长率为-0.20%,同期业绩基准涨幅为-0.26%;D类场外份额净值增长率为-0.06%,同期业绩基准涨幅为-0.26%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们认为黄金价格仍将呈现窄幅震荡的弱势运行格局。美国经济持续复苏,美联储年内加息是大概率事件,这会对黄金价格产生一定的压制,会使黄金价格不断的逼近成本区域,这为有长期配置黄金资产需求的投资者提供了很好的机会。同时希腊危机会不断影响市场,全球宽松的货币政策对黄金价格形成支撑。由于这几方面因素影响,使黄金价格上涨动能或承压,整体处于窄幅波动格局,这也将为投资者提供一定的交易型机会。

在投资策略上,博时黄金ETF作为一只被动投资的基金,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪目标基准。我们希望通过博时黄金ETF为投资人提供长期保值和中短期避险的良好投资工具。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	520,765,654.60	98.70
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	5,934,676.91	1.12
7	其他各项资产	925,058.29	0.18
8	合计	527,625,389.80	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	AU9999	Au99.99	2,216,590.00	520,765,654.60	101.38

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	213,977.40
2	应收证券清算款	626.22
3	应收股利	-
4	应收利息	710,454.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	925,058.29

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	博时黄金ETF	博时黄金ETF场外D类	博时黄金ETF场外I类
本报告期期初基金份额总额	1,621,977.00	49,701.72	114,742,982.89
本报告期基金总申购份额	1,200,000.00	260,148.63	364,259,081.93
减:本报告期基金总赎回份额	1,200,000.00	46,161.92	262,569,078.51
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,621,977.00	263,688.43	216,432,986.31

§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

基金管理人未持有本基金。

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黄金交易型开放式证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时黄金交易型开放式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 博时黄金交易型开放式证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时黄金交易型开放式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

博时价值增长证券投资基金

【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	博时价值增长混合	
基金主代码	050001	
交易代码	050001(前端)	051001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年10月9日	
报告期末基金份额总额	6,894,449,963.11份	
投资目标	分享中国经济和资本市场的高速成长,谋求基金资产的长期稳定增长。	
投资策略	本基金采用兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。	
业绩比较基准	自本基金成立日至2008年8月31日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为:70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,以在风险约束下期望收益最大化为核心,在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。	
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	

§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	1,952,011,614.94
2.本期利润	1,311,805,279.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.1318
4.期末基金资产净值	6,882,924,600.72
5.期末基金份额净值	0.998

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。

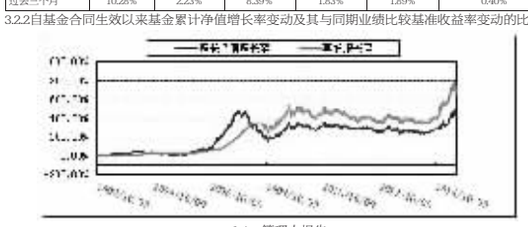
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	10.28%	2.23%	8.39%	1.83%	1.89%	0.40%

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		
韩茂华	基金经理	2014-12-23	-	9	2006年从清华大学博士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、金融地产与公用事业组组长、原材料组组长、投资经理、博时新兴成长股票型证券投资基金基金经理。现任博时创业成长股票型证券投资基金兼博时价值增长混合基金的基金经理。
黄瑞庆	股票投资部量化投资组投资总监/基金经理	2015-02-09	-	13	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、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)。现任股票投资部量化投资组投资总监兼博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金、博时特许价值股票基金的基金经理。

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,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年二级季度A股市场呈现出高估值股票先强势到极致,然后连续跌停的总体走势。大盘价值股在经历了一轮相对弱势后,没有出现周期性的相对走强表现,反而遭遇5月份极致的相对弱势行情。进入六月份以后,以创业板代表的小盘股和高估值股票出现连续跌停,总体而言,二季度上证50上涨4.2%,而创业板上涨22.4%。行业层面,国防军工、交通运输等主题性行业和景气行业表现较好,而非银、银行和建筑等行业继续处于弱势调整状态。

本基金始终坚持价值投资理念,鉴于市场小盘股及高估值的股票的估值水平持续走高并到历史波动水平的上限区域,本基金在上涨过程中逐步减持了一些估值偏高的股票,坚守了低估值、企业盈利稳定且有一定增长、在国企改革大浪潮中会受益的一些公司。本基金在价值风险上的暴露使得总体表现落后于沪深300,但是在六月份的下跌中不仅没有下跌,净值反而有0.2%的增长。

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0.998元,累计份额净值为3.500元,报告期内净值增长率为10.28%,同期业绩基准涨幅为8.39%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年2季度,宏观经济持续下滑,短期利率也大幅度下降,在货币整体偏向于宽松的背景下,投资者的投资情绪高涨,并在季度内大幅度推升了中高估值股票的价格。长期来看,2015年改革红利将逐步体现到市场上,市场参与者可能对国企改革的信心将逐渐树立,预计股票市场的估值体系将会得以修正。低估值的大盘蓝筹股有望在未来一个季度乃至两三年内有较好的表现,而目前估值水平较高的多数小盘股在未来相当长的时间框架里维持高位震荡、滞涨或者下跌。短期来看,六月份市场风格已经发生部分转换,未来大盘价值股票相对小盘股的强势程度将在市场估值差异的修复下保持一段时间。在行业内,低估值而且企业盈利平稳增长的银行、地产、食品饮料、家电、汽车等行业可能表现会更好。

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	5,991,598,291.98	75.98
	其中:股票	5,991,598,291.98	75.98
2	固定收益投资	1,788,968,796.00	22.69
	其中:债券	1,788,968,796.00	22.69
	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	-	-
	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	19,498,011.43	0.25
7	其他各项资产	85,807,666.27	1.09
8	合计	7,885,872,765.68	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	-	-
B	采矿业	422,996,376.75	6.15
C	制造业	1,244,311,405.32	18.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,288,483.04	0.47
E	建筑业	86,854,902.24	1.26
F	批发和零售业	633,184,126.26	9.20
G	交通运输、仓储和邮政业	49,458,908.88	0.72
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	2,917,632,802.13	42.39
K	房地产业	410,810,969.12	5.97
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	194,061,228.24	2.82
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	5,991,598,291.98	87.05

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	600016	民生银行	43,720,900	434,585,746.00	6.31
2	600153	建发股份	23,206,026	406,337,515.26	5.90
3	601988	中国银行	81,662,641	399,330,314.49	5.80
4	000858	五粮液	12,164,540	385,615,918.00	5.60
5	601166	兴业银行	20,011,558	345,199,375.50	5.02
6	600000	浦发银行	19,784,651	335,547,680.96	4.88
7	601398	工商银行	61,874,170	326,695,617.60	4.75
8	601318	中国平安	3,946,306	323,360,313.64	4.70
9	000333	美的集团	7,061,793	263,263,643.04	3.82
10	600739	辽宁成大	9,277,980	226,846,611.00	3.30

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	1,990,796.00	0.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,756,114,000.00	25.51
	其中:政策性金融债	1,756,114,000.00	25.51
4	企业债券	30,864,000.00	0.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,788,968,796.00	25.99

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	130409	13农发09	3,900,000	392,964,000.00	5.71
2	110417	11农发17	2,700,000	274,158,000.00	3.98
3	130228	13国开28	2,500,000	253,025,000.00	3.68
4	110259	11国开59	1,500,000	152,010,000.00	2.21
5	050214	05国开14	1,400,000	140,056,000.00	2.03

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	3,698,849.75
2	应收证券清算款	40,095,872.50
3	应收股利	-
4	应收利息	38,416,672.11
5	应收申购款	3,596,271.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	85,807,666.27

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	600153	建发股份	406,337,515.26	5.90	重大事项停牌

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	
	13,075,579,409.83
本报告期基金总申购份额	147,950,281.36
减:本报告期基金总赎回份额	6,329,079,728.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,894,449,963.11

§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

基金管理人未持有本基金。

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价值增长证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时价值增长证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时价值增长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 博时价值增长证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时价值增长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

博时价值增长贰号证券投资基金

【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	博时价值增长贰号混合	
基金主代码	050201	
交易代码	050201(前端)	051201(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年9月27日	
报告期末基金份额总额	3,117,336,806.20份	
投资目标	在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下,本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上,采取低风险适度收益配比原则,以长期投资为主,保持基金资产良好的流动性,谋求基金资产的长期稳定增长。	
投资策略	本基金采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。	
业绩比较基准	自本基金成立日至2008年8月31日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为:70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,以在风险约束下期望收益最大化为核心,在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。	
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	

§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	474,852,877.80
2.本期利润	360,767,963.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0930
4.期末基金资产净值	2,695,791,408.44
5.期末基金份额净值	0.865

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