

信息披露 Disclosure

博时新兴成长混合型证券投资基金

2015 第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金管理人交通银行股份有限公司根据《基金合同》约定,于2015年10月23日编制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。

本报告自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新兴成长混合
基金主代码	050009
交易代码	000009
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2007年7月16日
报告期末基金份额总额	4,386,769,338.91份

投资于中国境内证券市场长期固定增长资产,本基金通过深入研究和精选股票资产,力争获得高于行业平均水平的长期稳定增值收益,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。

本基金将通过“自上而下”的宏观分析,以及定性分析与定量分析相结合的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行配置。本基金将分析和预测众多宏观经济指标,包括GDP增长率、CPI走势、M2的增长率、利率水平与走势等,并关注国家财政、税收、货币、汇率以及股权分置改革政策和其它证券市场内的政策变化。

本基金将在上述基础上决定股票、固定收益证券和现金类资产在特定区间内的配置范围。

本基金的投资策略为:80%+中国债券总回报收益率>20%。

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,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益基金。

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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	400,064,881.34
2.本期利润	-1,729,533,826.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2694
4.期末基金份额净值	4.38,399,689.68
5.期末基金资产净值	1,908

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,计入费用后投资者的实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

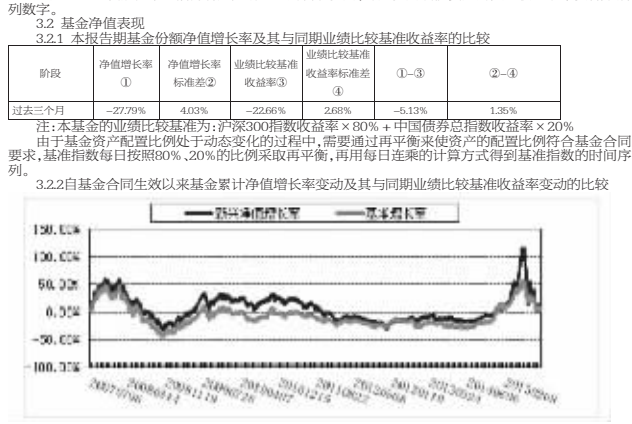
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	业绩比较基准②	收益差③	收益差标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-27.79%	4.02%	-22.66%	2.68%	-6.12%	1.26%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中国债券总回报收益率×20%。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基准指数每日按照80%、20%的比例重新计算,再用每日走来的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 基金自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的比较



博时新趋势灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金管理人交通银行股份有限公司根据《基金合同》约定,于2015年10月23日编制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。

本报告自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新趋势混合
基金主代码	001394
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	723,398,294.04份

本基金通过对不同投资策略的有机结合,在有效控制风险的前提下,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。

本基金通过自上而下和自下而上相结合,定性分析和定量分析相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行对动态的资产配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的微观分析相结合进行前瞻性的配置。

本基金的投资策略为:80%+中国债券总回报收益率>20%。

本基金为混合型基金,其预期收益和风险水平低于股票型基金,高于货币型基金及货币市场基金,属于中高风险/收益特征的基金。

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2015年7月1日至2015年9月30日)	
博时新趋势混合A	博时新趋势混合C	
1.本期已实现收益	202,262.46	796,066.13
2.本期利润	219,015.82	2,847,503.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0039	0.0016
4.期末基金份额净值	7,948,484.83	726,964,922.77
5.期末基金资产净值	7,746,876.105	726,262,418.963

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。

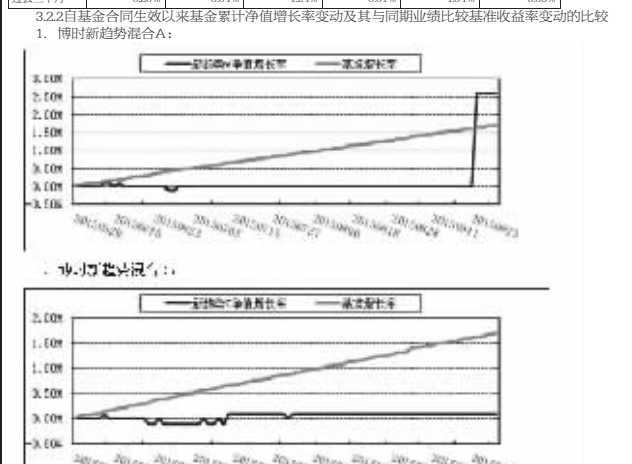
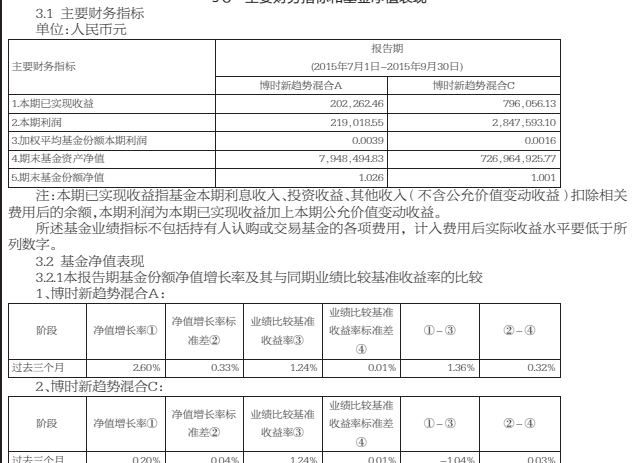
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	业绩比较基准②	收益差③	收益差标准差④	①-③	②-④
过去三个月	26.67%	0.33%	1.24%	0.01%	1.36%	0.32%

3.2.2 基金自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的比较



注:本基金合同于2015年6月29日生效。按照本基金的基金合同约定,自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分“(二)投资范围”、“(四)投资策略”的有关规定。本基金建仓结束时间各项资产配置比例符合基金合同约定。

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时间	证券从业年限	说明	
王鹏	基金经理	2015-09-07	7	2008年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、投资分析、研究员、投资助理,现任博时新趋势混合基金、博时新趋势混合基金、博时新趋势混合基金基金经理。	
刘建伟	基金经理	2015-06-29	2015-09-28	10.5	1998年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、国内业务经理、高级分析师、研究员、投资经理、基金经理助理,曾任博时新趋势混合基金、博时新趋势混合基金、博时新趋势混合基金基金经理。

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守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《基金合同》和《基金托管协议》等有关规定,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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金份额持有人的利益。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金管理人根据宏观经济形势、市场利率、市场估值、组合管理上维持了较低的股票仓位,以较低权益资产的波动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金A类基金份额净值为1.026元,份额累计净值为1.026元;C类基金份额净值为1.001元,份额累计净值为1.001元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为22.60%,C类基金份额净值增长率为20.2%,同期业绩比较基准增长率为1.24%。

4.6 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

§4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理时间	证券从业年限	说明
曹鹏	基金经理	2013-01-18	-	10

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守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《基金合同》和《基金托管协议》等有关规定,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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金份额持有人的利益。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内资产配置层面,继续维持低仓位,计算机、电子及通信等新兴成长行业,对金融、地产为代表的传统周期性行业保持谨慎,增加了国防军工领域的配置。环保、食品饮料及医药新兴产业的布局。我们仍积极把握稳增长四要素主线:科技驱动、消费升级、节能环保和新能源,与当前经济转型的产业逻辑一脉相承。

回顾二季度,我们对市场维持谨慎观点,基金维持较低仓位运作。我们基于产业研究逻辑,围绕新能源、智能制造、大数据、云计算等新兴产业,以超配的方式进行行业配置,并维持了一定的超额收益。自9月中旬以来,在进一步去杠杆背景下,市场出现年初以来第二次快速下跌,整体持仓较低仓位有效保护了基金份额持有人利益,但系统性风险敞口下较大仓位配置的风险。

4.4.2 报告期内基金资产组合报告

截至2015年9月30日,本基金份额净值为0.886元,累计份额净值为3.144元,报告期内净值增长率为-27.79%,同期业绩比较基准为-22.66%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾二季度,我们认为市场在经历低估值下式的下跌后,投资者信心的恢复仍需要相当长时间,市场热点零散且持续。当前虽然宏观经济仍处于调整期,但在流动性持续宽松预期及经济转型预期下,对新兴成长行业的研究投入仍将持续。我们认为,在流动性持续宽松预期下,对新兴成长行业的研究投入仍将持续。我们认为,在流动性持续宽松预期下,对新兴成长行业的研究投入仍将持续。

股票资产在报告期内两次快速下跌后,市场信心遭遇挫折。并、监管层出一系列政策预期抑制杠杆,场内两融占比快速提升,使得市场参与热情进一步冷却。我们认为市场将进入深度调整期。但另一方面,部分新兴产业体系正在逐步建立,市场参与者对新兴产业的关注度有所提升。我们认为,在流动性持续宽松预期下,对新兴成长行业的研究投入仍将持续。

基于流动性持续宽松预期及中国经济转型的逻辑,我们对市场保持谨慎观点,看好以新兴产业为主的结构性投资机会。我们认为,在流动性持续宽松预期下,对新兴成长行业的研究投入仍将持续。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

§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	3,080,267,761.58	70.22
2	其中:股票	3,080,267,761.58	70.22
3	固定收益投资	0	0
4	其中:债券	0	0
5	资产支持证券	0	0
6	贵金属投资	0	0
7	金融衍生品投资	0	0
8	买入返售金融资产	1,304,412,326.24	29.64
9	银行存款和结算备付金合计	6,130,407.43	0.14
10	合计	4,400,677,795.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	占基金股票资产的比例(%)
1	农林牧渔	5,662,196	0.22
2	医药生物	18,011,812	0.58
3	信息技术	26,000,000	0.84
4	金融地产	6,000,001	0.19
5	公用事业	6,000,000	0.19
6	交通运输	1,792,410	0.06
7	食品饮料	9,317,852	0.30
8	纺织服装	4,000,000	0.13
9	有色金属	2,000,015	0.07
10	合计	106,081,679.60	3.42

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	002238	卫士通	5,662,196	272,238,479.84	6.21
2	600106	中航资本	18,011,812	254,687,021.88	5.81
3	600198	中国黄金	26,000,000	229,500,000.00	5.23
4	002049	紫光股份	6,000,001	294,202,489.20	4.20
5	002544	金麒麟	6,000,000	176,440,000.00	4.00
6	002239	方达通	1,792,410	144,683,336.20	3.30
7	300159	新研股份	9,317,852	137,997,091.02	3.15
8	300168	万达信息	4,000,000	121,800,000.00	2.78
9	600000	浦发银行	2,000,015	120,300,002.26	2.74
10	600003	达安基因	6,000,006	106,081,679.60	2.42

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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 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。

5.12 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。

5.13 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。

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 4,460,000.00 0.10

B 医药 1,661,818,961.29 37.50

C 制造业 229,500,000.00 5.23

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 142,773,399.88 3.26

E 建筑业 229,500,000.00 5.23

F 批发和零售业 142,773,399.88 3.26

G 交通运输、仓储和邮政业 36,000,000.00 0.82

H 住宿和餐饮业 767,254,196.00 17.60

I 信息传输、软件和信息技术服务业 176,440,000.00 4.00

J 金融业 176,440,000.00 4.00

K 房地产业 176,440,000.00 4.00

L 租赁和商务服务业 176,440,000.00 4.00

M 科学研究和技术服务业 82,637,990.14 1.89

N 水利、环境和公共设施管理业 176,440,000.00 4.00

O 居民服务、修理和其他服务业 176,440,000.00 4.00

P 教育 176,440,000.00 4.00

Q 卫生和社会工作 176,440,000.00 4.00

R 文化、体育和娱乐业 166,633,336.20 3.76

S 综合 176,440,000.00 4.00

合计 3,080,267,761.58 70.47

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	002238	卫士通	5,662,196	272,238,479.84	6.21
2	600106	中航资本	18,011,812	254,687,021.88	5.81
3	600198	中国黄金	26,000,000	229,500,000.00	5.23
4	002049	紫光股份	6,000,001	294,202,489.20	4.20
5	002544	金麒麟	6,000,000	176,440,000.00	4.00
6	002239	方达通	1,792,410	144,683,336.20	3.30
7	300159	新研股份	9,317,852	137,997,091.02	3.15
8	300168	万达信息	4,000,000	121,800,000.00	2.78
9	600000	浦发银行	2,000,015	120,300,002.26	2.74
10	600003	达安基因	6,000,006	106,081,679.60	2.42

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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 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。

5.12 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。

5.13 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。

5.3 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	002238	卫士通	5,662,196	272,238,479.84	6.21
2	600106	中航资本	18,011,812	254,687,021.88	5.81
3	600198	中国黄金	26,000,000	229,500,000.00	5.23
4	002049	紫光股份	6,000,001	294,202,489.20	4.20
5	002544	金麒麟	6,000,000	176,440,000.00	4.00
6	002239	方达通	1,792,410	144,683,336.20	3.30
7	300159	新研股份	9,317,852	137,997,091.02	3.15
8	300168	万达信息	4,000,000	121,800,000.00	2.78
9	600000	浦发银行	2,000,015	120,300,002.26	2.74
10	600003	达安基因	6,000,006	106,081,679.60	2.42

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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 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。

5.12 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。

5.13 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。

5.3 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	002238	卫士通	5,662,196	272,238,479.84	6.21
2	600106	中航资本	18,011,812	254,687,021.88	5.81
3	600198	中国黄金	26,000,000	229,500,000.00	5.23
4	002049	紫光股份	6,000,001	294,202,489.20	4.20
5	002544	金麒麟	6,000,000	176,440,000.00	4.00
6	002239	方达通	1,792,410	144,683,336.20	3.30
7	300159	新研股份	9,317,852	137,997,091.02	3.15
8	300168	万达信息	4,000,000	121,800,000.00	2.78
9	600000	浦发银行	2,000,015	120,300,002.26	2.74
10	600003	达安基因	6,000,006	106,081,679.60	2.42

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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 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。

5.12 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。

5.13 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。

5.3 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	002238	卫士通	5,662,196	272,238,479.84	6.21
2	600106	中航资本	18,011,812	254,687,021.88	5.81
3	600198	中国黄金	26,000,000	229,500,000.00	5.23
4	002049	紫光股份	6,000,001	294,202,489.20	4.20
5	002544	金麒麟	6,000,000	176,440,000.00	4.00
6	002239	方达通	1,792,410	144,683,3	