# 博时特许价值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:中国建设银行股份有限公司
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10月23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7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时特许价值混合 |
| 基金主代码 | 050010 |
| 交易代码 | 050010(前端) 051010(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年6月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 263,634,814.82份 |
| 投资目标 | 本基金的投资目标在于分享中国经济高速发展过程中那些具有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场与品牌壁垒优势的企业所带来的持续投资收益,为基金持有人获取长期稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金实行风险管理下的主动型价值投资策略,即采用以精选个股为核心的多层次复合投资策略。在战略上,强调自上而下的组合管理;在战术上,强调自下而上的精选个股。具体投资策略为:在资产配置和组合管理方面,利用金融工程手段和投资组合管理技术,保持组合流动性;在选股层面,按照价值投资原则,利用研究人员的专业研究能力和金融工程的财务数据处理能力,从品质过滤和价值精选两个阶段来精选个股,选择价值被低估且具有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场壁垒优势或者品牌壁垒优势等持续增长潜力的投资,作为构建投资组合的基础。本基金的投资策略具有三层结构,即自上而下的资产配置、自上而下的行业选择和自下而上的选股或选债策略。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:80%×沪深300指数收益率+20%×中国债券总指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 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、债券型基金、低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益品种 |
| 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7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -99,309,142.62 |
| 2.本期利润 | -130,848,608.98 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.4729 |
| 4.期末基金资产净值 | 345,218,136.88 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.309 |

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。

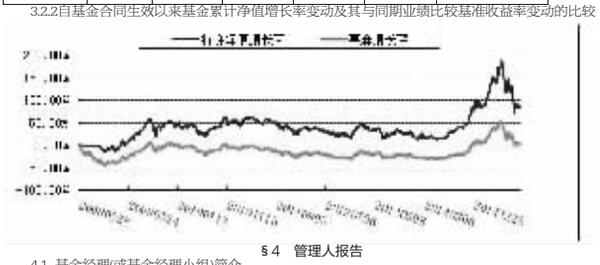
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -26.21% | 3.09% | -22.66% | 2.68% | -3.55% | 0.41% |

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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 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EPT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、博时特许价值混合基金的基金经理。 |

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

2015年三季度A股市场呈现出高估值股票先强势反弹,然后连续跌停,再震荡盘整的总体走势。大盘价值股在8月底走出了一轮相对强势的行情。总体而言,市场下跌的趋势减缓。三季度上证综指、沪深300、创业板和中小板跌幅都在26%左右。行业层面,非银金融、石油石化、钢铁、家电领跌,跌幅都在30%以上;银行、医药、餐饮旅游、建筑建材跌幅较小,在15%左右。

本基金始终坚持价值投资理念,在大盘中长期趋势不变的前提下,保持大盘价值的风格,并通过量化多策略体系充分挖掘和利用市场规律,努力把握各类风格的变化,力争平稳超越沪深300指数。本基金在季度初仍然延续了大盘蓝筹股的超配,随后我们在维持大盘价值特征不变的前提下,同时兼顾反转、成长、分析师等风格,增加了部分其他风险暴露,在8月底的大跌中遭遇部分回撤,总体上看,本基金在三季度相对沪深300业绩基准有小幅的超额收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.309元,累计份额净值为1.749元,报告期内净值增长率为-26.21%,同期业绩基准涨幅为-22.66%。

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4季度,经济下行压力依旧较大,货币政策和财政政策有望进一步宽松,但是市场的利率水平已经下跌到较低的水平,短时间内稳增长措施要改变投资者预期也有一定难度。

从历史经验来看,低估值的大盘蓝筹股有望在第四季度有较好的表现,而目前相对高估值的小盘股经历了大幅度下跌以后,在未来一个季度里可能维持震荡的格局。中长期来看,市场风格经过剧烈的波动和转换之后,投资者回归理性,未来大盘价值股票相对小盘股的强势程度将保持相当长一段时间。

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 | 320,985,293.49 | 92.30 |
| | 其中:股票 | 320,985,293.49 | 92.30 |
| 2 | 固定收益投资 | 47,223.10 | 0.01 |
| | 其中:债券 | 47,223.10 | 0.01 |
| | 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 | 26,180,649.11 | 7.53 |
| 7 | 其他各项资产 | 553,996.06 | 0.16 |
| 8 | 合计 | 347,767,161.76 | 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 | 1,187,927.00 | 0.34 |
| B | 采矿业 | 7,149,214.10 | 2.07 |
| C | 制造业 | 93,241,926.16 | 27.01 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,271,975.84 | 1.82 |
| E | 建筑业 | 24,695,097.38 | 7.15 |
| F | 批发和零售业 | 13,729,140.16 | 3.98 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 8,264,930.34 | 2.39 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,053,469.26 | 0.88 |
| J | 金融业 | 135,670,219.91 | 39.30 |
| K | 房地产业 | 18,942,523.10 | 5.49 |
| L | 租赁和商务服务业 | 847,587.60 | 0.25 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 3,841,911.00 | 1.11 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 479,803.00 | 0.14 |
| 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 | 3,021,855.64 | 0.88 |
| S | 综合 | 587,713.00 | 0.17 |
| | 合计 | 320,985,293.49 | 92.98 |

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 | 000001 | 平安银行 | 947,668 | 9,941,037.32 | 2.88 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 328,200 | 9,800,052.00 | 2.84 |
| 3 | 601998 | 中信银行 | 1,649,865 | 9,684,707.55 | 2.81 |
| 4 | 601009 | 南京银行 | 637,500 | 9,250,125.00 | 2.68 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 1,453,452 | 8,836,988.16 | 2.56 |
| 6 | 002142 | 宁波银行 | 783,251 | 8,803,741.24 | 2.55 |
| 7 | 601169 | 北京银行 | 975,260 | 8,396,988.60 | 2.43 |
| 8 | 600016 | 民生银行 | 823,344 | 6,957,256.80 | 2.02 |
| 9 | 000750 | 国海证券 | 626,100 | 5,666,205.00 | 1.64 |
| 10 | 601166 | 兴业银行 | 368,566 | 5,366,320.96 | 1.55 |

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 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 47,223.10 | 0.01 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 47,223.10 | 0.01 |

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 | 110031 | 航信转债 | 370 | 47,223.10 | 0.01 |

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仓股指期货。

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仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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、处罚的情形。

5.11.2报告期内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 | 376,189.44 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,915.54 |
| 5 | 应收申购款 | 171,891.08 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 553,996.06 |

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
报告期末本基金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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 290,746,545.61 |
| 报告期基金总申购份额 | 70,198,295.63 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 97,310,026.42 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 263,634,814.82 |

### §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 | - |
| 本报告期买入/申购总份额 | 5,820,139.70 |
| 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 | 5,820,139.70 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 2.21 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 申购 | 2015-07-13 | 5,820,139.70 | 10,000,000.00 | 1.00% |
| 合计 | | | 5,820,139.70 | 10,000,000.00 | |

### §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9月30日,博时基金公司共管理七十一只开放式基金,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3010.43亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1,427.53亿元人民币,累计分红超过670.72亿元人民币,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,指数股票型基金中,截至9月30日,博时裕富沪深300基金及博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率在172只标准型股票基金中分别排名前1/2;混合基-偏股型基金中,博时创业成长混合基金、博时卓越品牌混合(LOF)、博时医疗保健行业混合基金今年以来净值增长率在360只混合偏股基金中排名前1/2;混合基-灵活配置型基金中,博时灵活配置混合基金今年以来收益率在103只同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来在15只同类封闭普通股票型基金中排名第一。在长期标准债券基金A类中,博时双月薪定期支付债券今年以来收益率在同类68只排名前1/10,博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券排名前1/3,博时信用债纯债A、博时安心收益定期开放债券A以及博时优势收益信用债债券基金排名前1/2;在长期标准债券基金B/C类中,博时安心收益定期开放债券C类今年以来收益率在同类47只中排名前1/3;普通债券型基金中,博时稳定价值债券A类和B类在同类88只一级A类和51只一级B类中,今年以来收益率都排名前1/5;可转债基金中,博时转债增强A今年以来收益率在同类15只排名前1/2;指数债券型中,博时上证企债30ETF在同类18只中排名前1/3;货币市场基金里,博时现金宝货币A类在同类150只中排名前1/2。

2、其他大事件

2015年8月3日,博时基金经理过钧和张溪冈,荣获证券时报颁发的英华奖;同时,过钧获得证券时报评选的三年期和五年期固定收益类-最佳基金经理,张溪冈获得证券时报评选的三年期海外投资-最佳基金经理。

### §9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
9.1.1中国证券监督管理委员会批准博时特许价值混合型证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时特许价值混合型证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时特许价值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博时特许价值混合型证券投资基金各年度审计报告正本
9.1.6报告期内博时特许价值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
二〇一五年十月二十六日

# 博时丝路主题股票型证券投资基金

## 【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:中国银行股份有限公司
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10月23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7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时丝路主题股票基金 |
| 基金主代码 | 001236 |
| 交易代码 | 001236 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年5月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,064,517,683.65份 |
| 投资目标 | 本基金通过重点投资受益于中国资本输出的标的,在严控风险和良好流动性的情况下,力求为基金持有人创造良好的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金为股票型基金。投资策略主要包括资产配置策略、行业选择策略和个股选择策略三部分。其中,资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究,动态调整大类资产配置比例,以争取规避系统性风险。在行业选择层面,主要是结合宏观和政策环境判断,研究中国对外资本输出和金融贸易开放进程和产业路径,形成行业配置思路。在个股投资层面,本基金将坚持估值与成长相结合,对企业基本面和长期竞争力进行严格评判。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×90%+中国债券总指数收益率×10% |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高预期风险/预期收益特征的开放式基金。 |
| 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 |

### §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7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -583,230,885.91 |
| 2.本期利润 | -479,693,355.60 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2250 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,319,111,771.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.639 |

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。

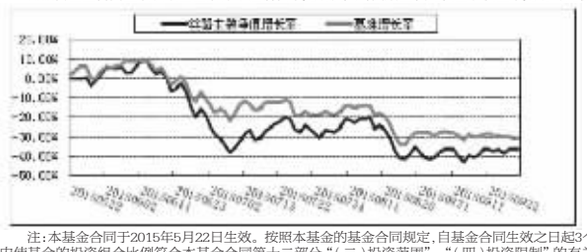
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -24.38% | 4.14% | -25.56% | 3.01% | 1.18% | 1.13% |

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



注:本基金合同于2015年5月22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3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“(二)投资范围”、“(四)投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### §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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 王俊 | 研究部总经理/基金经理 | 2015-05-22 | - | 7 | 2008年从上海交通大学硕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、研究部副总经理。现任研究部总经理兼博时主题行业混合(LOF)基金的基金经理。 |
| 沙炜 | 基金经理 | 2015-05-22 | - | 7 | 2008年从中国科学院硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、资深研究员、基金经理助理。现任研究部副总经理兼原材料组组长、博时丝路主题股票基金、博时招财一号保本基金的基金经理。 |

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

2015年第3季度,A股市场剧烈去杠杆和政府救市导致市场大幅波动,在此期间,本基金基于对一带一路和国内经济环境的看法,增加了在资本品、传媒、交运等行业上的配置比重。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为0.639元,累计份额净值为0.639元,报告期内净值增长率为-24.38%,同期业绩基准涨幅为-25.56%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济情况仍然低迷,3季度政府维持了稳增长的财政和宽松的货币政策;另一方面,目前利率已处于历史低位,未来进一步下降空间可能有限,而财政的政策见效仍需要时间。A股市场在经历大幅波动后总体趋稳,但市场流动性大幅下降,指数整体上升空间不大,同时不少优质个股跌落合理估值区间,精选个股的重要性将显著上升。因此,本基金将保持基本仓位,继续从以下角度寻找和投资能够受益于中国一带一路战略、长期成长空间大和具有估值优势的上市公司:传媒、出境游、工业品等。

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 | 1,113,596,214.40 | 84.11 |
| | 其中:股票 | 1,113,596,214.40 | 84.11 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 204,506,087.25 | 15.45 |
| 7 | 其他各项资产 | 5,852,851.93 | 0.44 |
| 8 | 合计 | 1,323,955,153.58 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 745,441,172.05 | 56.51 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 76,405,699.16 | 5.79 |
| E | 建筑业 | 47,429,100.16 | 3.60 |
| F | 批发和零售业 | 35,190,661.13 | 2.67 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 84,455,296.20 | 6.40 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 79,484,223.00 | 6.03 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 15,289,678.00 | 1.16 |
| 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 | - | - |
| 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 | 29,900,384.70 | 2.27 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,113,596,214.40 | 84.42 |

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 | 300230 | 永利带业 | 6,156,306 | 119,124,521.10 | 9.03 |
| 2 | 601021 | 春秋航空 | 752,721 | 84,455,296.20 | 6.40 |
| 3 | 002292 | 奥飞动漫 | 2,874,303 | 84,102,105.78 | 6.38 |
| 4 | 002502 | 骅威股份 | 3,474,622 | 77,101,862.18 | 5.84 |
| 5 | 300292 | 吴通通讯 | 1,982,649 | 63,543,900.45 | 4.82 |
| 6 | 603338 | 浙江鼎力 | 1,735,801 | 60,943,973.11 | 4.62 |
| 7 | 300156 | 神雾环保 | 1,659,590 | 52,360,064.50 | 3.97 |
| 8 | 600068 | 葛洲坝 | 6,624,176 | 47,429,100.16 | 3.60 |
| 9 | 300136 | 信维通信 | 1,599,394 | 44,415,171.38 | 3.37 |
| 10 | 002037 | 久联发展 | 1,833,476 | 43,783,406.88 | 3.32 |

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
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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,187,501.01 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 39,318.09 |
| 5 | 应收申购款 | 626,032.83 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,852,851.93 |

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 | 300230 | 永利带业 | 119,124,521.10 | 9.03 | 停牌股票 |
| 2 | 002502 | 骅威股份 | 77,101,862.18 | 5.84 | 停牌股票 |

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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 2,311,523,643.44 |
| 报告期基金总申购份额 | 178,616,477.05 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 425,622,436.84 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 2,064,517,683.65 |

### §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9月30日,博时基金公司共管理七十一只开放式基金,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3010.43亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1,427.53亿元人民币,累计分红超过670.72亿元人民币,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,指数股票型基金中,截至9月30日,博时裕富沪深300基金及博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率在172只标准型股票基金中分别排名前1/2;混合基-偏股型基金中,博时创业成长混合基金、博时卓越品牌混合(LOF)、博时医疗保健行业混合基金今年以来净值增长率在360只混合偏股基金中排名前1/2;混合基-灵活配置型基金中,博时灵活配置混合基金今年以来收益率在103只同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来在15只同类封闭普通股票型基金中排名第一。在长期标准债券基金A类中,博时双月薪定期支付债券今年以来收益率在同类68只排名前1/10,博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券排名前1/3,博时信用债纯债A、博时安心收益定期开放债券A以及博时优势收益信用债债券基金排名前1/2;在长期标准债券基金B/C类中,博时安心收益定期开放债券C类今年以来收益率在同类47只中排名前1/3;普通债券型基金中,博时稳定价值债券A类和B类在同类88只一级A类和51只一级B类中,今年以来收益率都排名前1/5;可转债基金中,博时转债增强A今年以来收益率在同类15只排名前1/2;指数债券型中,博时上证企债30ETF在同类18只中排名前1/3;货币市场基金里,博时现金宝货币A类在同类150只中排名前1/2。

2、其他大事件

2015年8月3日,博时基金经理过钧和张溪冈,荣获证券时报颁发的英华奖;同时,过钧获得证券时报评选的三年期和五年期固定收益类-最佳基金经理,张溪冈获得证券时报评选的三年期海外投资-最佳基金经理。

### §9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
9.1.1中国证券监督管理委员会批准博时丝路主题股票型证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时丝路主题股票型证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时丝路主题股票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报告期内博时丝路主题股票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
二〇一五年十月二十六日

# 博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金

## 【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时岁岁增利一年定期开放债券 |
| 基金主代码 | 000200 |
| 交易代码 | 000200 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年6月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 64,746,154.24份 |
| 投资目标 | 在谨慎投资的前提下,本基金力争战胜业绩比较基准,追求基金资产的长期、稳健、持续增值。 |
| 投资策略 | 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,确定资产在非信用类固定收益类证券(国家债券、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。 |
| 业绩比较基准 | 银行一年期定期存款利率(税后)×1.1 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高货币市场基金,属于中低风险收益基金。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

### §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7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 4,789,279.12 |
| 2.本期利润 | 2,686,495.14 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0379 |
| 4.期末基金资产净值 | 67,240,360.76 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.039 |

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 | 4.32% | 0.13% | 0.53% | 0.01% | 3.79% | 0.12% |

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