博时沪港深优质企业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:招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。

基金托管人招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	博时沪港深优质企业基金
基金主代码	001215
交易代码	001215
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月14日
报告期末基金份额总额	1,721,000,417.81份
投资目标	本基金通过对符合或引领中国经济转型优质企业的深入研究,把握沪港通及后续资本市场开放政策带来的投资机会,在严格控制估值风险及流动性风险的前提下,获取基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是行业配置,即根据行业发展规律和内在逻辑,在不同行业之间进行动态配置;最后是个股选择策略和债券投资策略。
业绩比较基准	中国债券总财富指数收益率×40%+中证500指数收益率×40%+恒生综合指数收益率×20%
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	招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

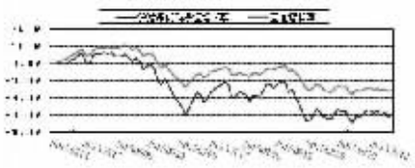
主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-481,693,923.98
2.本期利润	-463,745,520.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2494
4.期末基金资产净值	1,210,633,698.02
5.期末基金份额净值	0.703

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	-22.66%	3.91%	-15.44%	1.86%	-7.22%	2.05%

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14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6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

§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		
招扬	基金经理	2015-05-14	-	8	2004至2007年曾在华为技术有限公司工作。2007年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、资本品研究组主管兼研究员、投资经理。现任特定资产管理部副总经理兼博时裕益灵活配置混合型证券投资基金、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、博时沪港深优质企业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年三季度股票市场出现反弹和二次探底,组合在7月份的反弹中提高了仓位,但8月底的系统性回调中仓位较高,回撤也较为明显。组合坚持了自下而上的股票精选策略,从时点上,我们抓住了军工、计算机等弹性品种和金融股的反弹。我们观察到已经有部分业绩持续增长的企业股价回到了一年前位置,因此在当前位置仍然保持高仓位,短期的净值波动幅度会有所加大,但我们认为目前股票市场中长期仍然有较大的绝对收益机会。同时港股目前处于估值底部,我们会继续配置较高仓位的港股。

4.4.2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0.703元,累计份额净值为0.703元,报告期内净值增长率为-22.66%,同期业绩基准涨幅为-15.44%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内,宏观经济继续探底,央行降息至负利率使得整体流动性仍然充裕,导致大部分资产如债券、一线城市房地产价格被推高,短期从大类资产角度看除了股票外已经没有洼地。尽管短期市场信心并未完全恢复,但中期看资金仍会逐步流回股市这一相对低估的市场。

从市场参与者结构的角度看,场内两融已经降至1万亿以下,回到14年底水平,场外配资也进行了第二轮清理,在众多资金面利空的压力下,市场却逐步企稳,并在自发力量的推动下形成了阶段性底部,我们认为这表明市场的价格发现功能正在逐步修复。指数未来在较长时间内可能难以有行情,但个股开始有明显绝对收益空间。

从绝对收益的角度,市场仍有较大的机会,最看好超跌的泛互联网行业股票,同时看好业绩表现优异和市场定价过低的板块,包括金融、地产、电力、农业、军工等板块。我们认为目前结构比仓位更重要,操作上将在我们看好的板块上重点配置优质个股,同时仓位上仍然将保持较高的水平。

香港市场经过大幅调整过后,许多股票均回到了年初的位置附近,其中有相当一部分股票业绩增长确定,同时具备长期成长空间,整体市场仍然是处于低估状态。我们认为香港市场将是内地资金出海配置的第一站,随着熟知中国国情的国内长线资金进入香港市场,中小市值企业的研究不足会被市场消除,优质成长的TMT及新兴行业企业开始可以享受与传统其他板块一样的估值甚至更高。另一方面,我们依然看好国企改革的机会,在香港上市的央企有望成为这轮改革的排头兵,我们也会积极投资于这类机会。

4.6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	1,133,776,407.53	93.19
	其中:股票	1,133,776,407.53	93.19
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	81,092,769.45	6.67
7	其他各项资产	1,752,238.42	0.14
8	合计	1,216,621,415.40	100.00

注:权益投资中通过沪港通机制投资香港股票金额422,774,812.28元,占基金总资产比例34.75%

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	477,293,480.22	39.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,050,281.60	3.31
E	建筑业	10,043,116.52	0.83
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	162,108,213.95	13.39
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,506,502.96	1.78
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	711,001,595.25	58.73

注:上表按行业分类的股票投资组合仅包括在上海证券交易所和深圳证券交易所上市交易的股票。

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

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	600996	云天化	9,716,760	97,167,600.00	8.03
2	2727 HK	上海电气	22,726,000	78,631,960.00	6.50
3	002008	大族激光	3,533,585	68,834,235.80	5.69
4	600718	东软集团	4,905,705	68,140,242.45	5.63
5	338 HK	上海石油化工股份	27,398,000	66,303,160.00	5.48
6	000063	中兴通讯	3,972,874	61,976,834.40	5.12
7	1033 HK	中石化油服	29,042,000	59,536,100.00	4.92
8	600571	信雅达	1,265,350	56,750,947.50	4.69
9	586 HK	海螺创业	3,559,000	48,010,910.00	3.97
10	002413	常发股份	1,390,228	47,059,217.80	3.89

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	1,126,461.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	156,477.30
4	应收利息	17,883.23
5	应收申购款	451,416.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,752,238.42

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	002413	常发股份	47,059,217.80	3.89	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

本报告期期初基金份额总额	2,322,307,856.74
报告期基金总申购份额	46,729,814.04
减:报告期基金总赎回份额	648,037,252.97
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,721,000,417.81

§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份额。

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;混合基金-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;混合基金-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 中国证监会批准博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时沪港深优质企业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

博时黄金交易型开放式证券投资基金

【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

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	440,925,144.49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		
下属分级基金的基金简称	博时黄金ETF	博时黄金ETF场外D类	博时黄金ETF场外I类
下属分级基金的交易代码	159937	000929	000930
报告期末下属分级基金的份额总额	245,221,977.00份	318,186.74份	195,384,980.75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7月1日-2015年9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	-432,204.31	-2,623.62	-2,966,934.73
2.本期利润	-16,015,121.61	-14,983.61	-6,973,434.61
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1567	-0.0553	-0.0301
4.期末基金资产净值	563,751,358.90	790,924.55	451,072,779.42
5.期末基金份额净值	2.2989	2.4857	2.3086

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	-1.80%	0.96%	-1.89%	0.96%	0.09%	-

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	-1.70%	0.96%	-1.89%	0.96%	0.19%	-

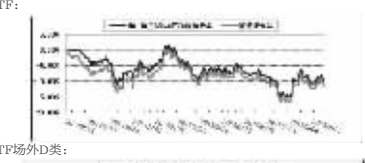
3、博时黄金ETF场外I类:

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	-1.81%	0.96%	-1.89%	0.96%	0.08%	-

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。

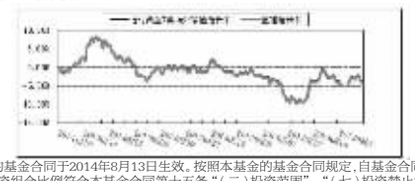
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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、北京欣万量子公司工作。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3季度,国际金价走势剧烈震荡。季度初,随着希腊危机信号解除,美联储9月加息预期增强,金价一度惨跌至五年以来的低位,最低触及1077.24美元/盎司,CFTC数据显示,自2006年有数据报告以来,Comex期金持仓进入历史上极为少见的净空头持仓状态,同时在美元强势面前,原油、铜、镍、商品货币等一度难逃厄运。季度中旬,人民币连续几个交易日的大幅贬值,新兴市场国家也竞相实施货币贬值,以及全球股市的全线下挫等,令市场对全球经济前景的不确定性预期升温,避险情绪骤然升温,投资者纷纷转向黄金以寻求避险,使黄金又快速提升,触及一个半月高点1170.10美元/盎司。最后随着美联储官员加息言论及预期的变化,以及美国经济数据的不稳定性,黄金价格震荡加剧。

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,并为本基金的I类份额投资人提供了多次分红。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金场内份额净值为2.2989元,份额累计净值为0.9027元,I类场外份额净值为2.3086元,份额累计净值为0.9613元,D类场外份额净值为2.4857元,份额累计净值为1.0326元。报告期内本基金场内份额净值增长率为-1.80%,同期业绩基准涨幅为-1.89%;I类场外份额净值增长率为-1.81%,同期业绩基准涨幅为-1.89%;D类场外份额净值增长率为-1.70%,同期业绩基准涨幅为-1.89%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,在全球经济前景不明,且美国大概率在年内加息的情况下,投资者或将继续降低风险偏好,离开股票市场,转向更为安全的货币市场或黄金寻求避险。从近期债券市场走势看,美、英、日、德四国十年期国债收益率都呈现出下行趋势,表明资金确实正流向债券市场寻求安全。未来短期在全球经济愈发风雨飘摇的情况下,市场对美联储何时实施加息将产生进一步的怀疑,这将支撑黄金价格的上涨,同时,随着全球避险模式的开启,作为传统避险工具的黄金也将受益。美联储加息预期仍然会对黄金价格产生一定的压制,这为有长期配置黄金资产需求的投资者提供了很好的建仓机会。同时由于黄金在底部区域较为敏感,各类事件性因素都会对黄金价格波动产生一定影响,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,并通过黄金租赁业务,为投资者创造黄金生息的收益。我们希望通过博时黄金ETF基金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	1,015,405,515.00	99.49
4	金融衍生品投资	29,080.00	0.00
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	1,220,386.44	0.12
7	其他各项资产	3,926,914.11	0.38
8	合计	1,020,581,895.55	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	4,405,230.00	1,015,405,515.00	99.98

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	1,611,400.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,315,514.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,926,914.11

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	263,688.43	216,432,986.31
报告期基金总申购份额	246,600,000.00	354,898.09	271,356,155.76
减:报告期基金总赎回份额	3,000,000.00	300,399.78	292,403,161.32
报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	245,221,977.00	318,186.74	195,384,980.75

§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;混合基金-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;混合基金-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
二〇一五年十月二十六日

博时回报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: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	博时回报混合
基金主代码	050022
交易代码	050022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月8日
报告期末基金份额总额	34,111,268.04份
投资目标	为投资者的资产实现保值增值、提供全面超越通货膨胀的收益回报。
投资策略	本基金将通过综合观察流动性指标、产出类指标和价格类指标来预测判断流动性变化方向、资产价格水平的变化趋势和所处阶段,提前布局,进行大类资产的配置。各类指标包括但不限于:(1)流动性指标主要包括:各国不同层次的货币量增长、利率水平、货币政策和财政政策的变化、汇率变化;(2)产出类指标主要包括:GDP增长率、工业增加值、发电量、产能利用率、国家各项产业政策等;(3)价格类指标:CPI与PPI走势、商品价格和其他资产价格的变化等。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款基准利率(税后)+3%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及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	-14,967,163.35
2.本期利润	-13,368,448.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3850
4.期末基金资产净值	49,885,079.89
5.期末基金份额净值	1.462

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