# 博时新起点灵活配置混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 博时新起点混合 | |
| 基金主代码 | 001424 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年6月24日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,274,811,248.11份 | |
| 投资目标 | 本基金通过对多种投资策略的有机结合,在有效控制风险的前提下,力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。 | |
| 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互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。 | |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款利率(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 | 中国银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时新起点混合A | 博时新起点混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001424 | 001425 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 875,534.17份 | 1,273,935,713.94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10月1日-2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 博时新起点混合A | 博时新起点混合C |
| 1.本期已实现收益 | 5,194.42 | 1,087,767.73 |
| 2.本期利润 | 1,600.72 | 3,066,409.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0018 | 0.0046 |
| 4.期末基金资产净值 | 873,034.79 | 1,264,416,326.99 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.997 | 0.993 |

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.博时新起点混合A:

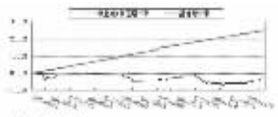
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.10% | 0.06% | 1.15% | 0.01% | -1.05% | 0.05% |

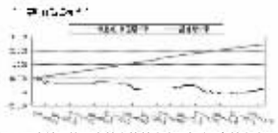
2.博时新起点混合C:

| 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 | 0.00% | 0.06% | 1.15% | 0.01% | -1.15% | 0.05% |

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

1. 博时新起点混合A:





注:本基金合同于2015年6月24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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王曦 | 基金经理 | 2015-09-07 | - | 7 | 2008年加入博时基金管理有限公司。历任研究助理、投资分析员、研究员、投资助理。现任博时混合基金、博时新趋势混合基金、博时新起点混合基金、博时新策略混合基金的基金经理。 |

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

报告期内,我们延续了以新兴行业为主的行业配置导向。行业层面,继续超配传媒、计算机、电子及通信为代表的新兴成长行业,对传统周期性行业保持低配,但增加了对传统行业中转型板块及个股配置。相比三季度,我们的行业配置思路整体得到延续,坚持科技创新这一主线。但我们观察到,传统行业相关公司正在进行积极转型以适应新经济时代,以汽车、零售、机械、食品饮料行业为代表的相关上市公司正通过外延并购完成技术与商业模式升级,为行业发展注入了新的活力。

回顾2015年四季度,我们对新兴成长行业的乐观看法取得了相应的投资回报。基金整体维持较高仓位运作,并围绕影视剧、大数据、云计算、企业级服务、集成电路等高景气度行业进行深度研究和重点配置。在传统行业转型中,我们发掘了汽车无人驾驶、跨境电商、物流自动化等前瞻性主题,取得了一定超额收益。10月上旬以来,在资金去杠杆接近尾声、流动性持续宽松背景下,市场逐步从股灾中恢复,以创业板为代表的新兴成长行业大幅反弹,基金维持较高仓位运作并从中受益,有效保证了基金持有人利益。

展望2016年一季度,我们认为市场在经历四季度的整体反弹之后,行业及个股的走势将大概率出现分化。新兴成长行业中,众多中小市值个股已经创历史新高,产业资本减持预期将成为压制股价的重要因素;另一方面,新兴成长行业中仍有众多基本面优良、估值合理的板块及个股尚未被市场充分定价。传统行业转型层面,我们认为汽车、零售、机械、食品饮料等传统行业中的低估值二线蓝筹公司将会受益于自身转型,并预期将获得市场相应的价值重估。

我们认为当前宏观经济仍处于底部运行,但在流动性持续宽松及供给侧改革政策推动下,经济的内生性增长动力正在逐步恢复,因此我们对2016年宏观经济逐步恢复持乐观看法。作为经济转型的重要动力,新兴成长行业仍将是我们的重点研究和配置方向。特别地,符合新兴产业发展趋势、基本面优良并积极转型的二线蓝筹板块将有望成为市场新的热点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为0.871元,累计份额净值为3.838元,报告期内净值增长率为26.97%,同期业绩基准涨幅为13.84%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济整体仍在底部运行,但经济的内生性增长动力逐步恢复。在人民币纳入SDR以及IMF改革方案通过背景下,人民币开启持续可控的贬值,客观上有利于国内企业增强成本竞争力、扩大出口,有利于宏观经济的企稳。以石油、铁矿石为代表的大宗商品价格维持低位运行,有效降低了国内企业生产成本。此外,全面放开二胎政策将有助于我国中长期人口结构的改善,国内劳动力成本连续十年上涨的局面将得到缓解,我们预期2016年国内企业的整体生产成本上升趋势将得到有效控制。

股票市场自2015年四季度以来出现整体性反弹,市场信心得到恢复。在监管层对场外配资和令形信托严格抑制政策下,市场资金去杠杆化已经初步完成;一系列的上市公司增持计划也加速了市场信心的恢复。因此,四季度市场如我们预期出现了结构性行情,以创业板为代表的新兴行业板块大幅反弹,传统行业则跟随温和反弹。

基于流动性持续宽松以及经济内生性增长逐步恢复的逻辑,我们对2016年一季度市场整体看法谨慎乐观。在新兴行业板块大幅反弹背景下,我们认为市场将大概率出现分化,其中产业资本减持预期将成为判断个股分化的重要因素。新兴行业中,我们仍将延续行业导向的配置思路,在影视剧、大数据、云计算、企业级服务、集成电路等高景气度行业中发掘估值合理、基本面有重大变化的个股。此外,传统行业转型预期下,以汽车、零售、机械、食品饮料为代表的低估值二线蓝筹公司将会受益于自身转型,并预期将获得市场相应的价值重估。

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 | 3,486,913.97 | 0.28 |
| | 其中:股票 | 3,486,913.97 | 0.28 |
| 2 | 固定收益投资 | 36,150,075.60 | 2.85 |
| | 其中:债券 | 36,150,075.60 | 2.85 |
| | 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 | 485,202,367.80 | 38.30 |
| | 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 | 490,522,499.54 | 38.72 |
| 7 | 其他各项资产 | 251,625,660.76 | 19.86 |
| 8 | 合计 | 1,266,987,517.67 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 896,670.34 | 0.07 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 807,192.00 | 0.06 |
| F | 批发和零售业 | 222,304.44 | 0.02 |
| 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 | 1,451,354.98 | 0.11 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 109,392.21 | 0.01 |
| 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 | 3,486,913.97 | 0.28 |

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 | 300496 | 中科创达 | 6,560 | 918,465.60 | 0.07 |
| 2 | 002781 | 奇信股份 | 21,600 | 807,192.00 | 0.06 |
| 3 | 300493 | 润欣科技 | 7,248 | 299,632.32 | 0.02 |
| 4 | 002796 | 世宝山新 | 9,630 | 283,476.90 | 0.02 |
| 5 | 300497 | 富祥股份 | 5,523 | 237,654.69 | 0.02 |
| 6 | 002780 | 三夫户外 | 3,566 | 222,304.44 | 0.02 |
| 7 | 002787 | 华源包装 | 10,011 | 163,880.07 | 0.01 |
| 8 | 300494 | 盛天网络 | 6,251 | 162,901.06 | 0.01 |
| 9 | 300492 | 山鼎设计 | 6,219 | 109,392.21 | 0.01 |
| 10 | 300490 | 华自科技 | 7,127 | 93,292.43 | 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 | 2,004,400.00 | 0.16 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 33,979,043.60 | 2.69 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 166,632.00 | 0.01 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 36,150,075.60 | 2.86 |

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 | 122899 | 10杨浦01 | 46,000 | 4,671,760.00 | 0.37 |
| 2 | 122212 | 12京江河 | 44,600 | 4,497,464.00 | 0.36 |
| 3 | 122801 | 11焦作债 | 40,000 | 4,180,800.00 | 0.33 |
| 4 | 122757 | 11丹东债 | 40,000 | 4,168,000.00 | 0.33 |
| 5 | 124161 | 13福水泥 | 39,330 | 3,544,419.60 | 0.28 |

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 | 81,502.18 |
| 2 | 应收证券清算款 | 250,413,168.09 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,130,990.49 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 251,625,660.76 |

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

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

| 项目 | 博时新起点混合A | 博时新起点混合C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,256,749.12 | 50,200,300.71 |
| 报告期基金总申购份额 | 27,398.50 | 1,296,967,575.76 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 408,613.45 | 72,222,162.53 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 875,534.17 | 1,273,935,713.94 |

§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12月31日,博时基金公司共管理八十五只开放式基金,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。资产管理净值总规模逾3980亿元人民币,其中公募基金资产规模约2054亿元人民币,累计分红约677亿元人民币,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,截至12月31日,指数股票型基金中,博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接,今年以来净值增长率在同类型分别排名前1/2和1/3;偏股型的混合基金里,博时创业成长混合及博时卓越品牌混合,今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前1/4和1/3;灵活配置型的混合基金里,裕隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名前1/2;灵活策略混合基金里,博时裕益及博时回报,在39只同类基金分别排名前1/5和1/3。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在19只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一;在长期标准债券型基金中,博时安心收益定期开放债券C类今年以来净值增长率在同类排名前1/7,安心A类排名前1/6,博时信用债纯债A及博时优势收益信用债,在70只同类中排名前1/2;中短期标准债券基金A类里,博时安盈债券A在同类排名第二;普通债券型基金里,博时稳定价值债券A类在同类85只排名前1/9,博时稳定价值债券B类在50只同类排名前10%;可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里,博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名前1/2;货币市场基金中,博时现金宝货币A在同类146只排名前1/3。

2、其他大事件

2015年12月18日,由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深举行,博时基金荣获"2015年度最优ODII产品基金公司奖"。

2015年12月17日,由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典,博时基金荣获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日,由北京商报主办的2015北京金融论坛,博时基金荣获"品牌推广卓越奖"。

2015年12月11日,由第一财经日报主办的2015金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行,博时基金荣获"最佳财富管理金融机构"大奖。

2015年12月11日,由21世纪经济报道主办的2015亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行,博时基金获评"2015最受尊敬基金公司"、张光华董事长获评"2015中国赢基金任务奖"。

2015年12月4日,由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行,博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现,独家获评"年度卓越固定收益投资团队奖"。

2015年11月26日,由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的CFAC中国金融年会在深召开,博时基金荣获"年度最佳基金公司"大奖。

2015年11月20日,第十一届中国证券市场年会,博时基金获评"年度卓越贡献龙鼎奖"。

2015年11月7日,由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都香格里拉举行,博时资本荣获"最具成长性子公司"。

§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新起点灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时新起点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基金托管人业务资格批件、营业执照

9.1.6关于申请募集博时新起点灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

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
二〇一六年一月二十日

# 博时新趋势灵活配置混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月19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10月1日起至12月31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 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年5月29日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,536,398,117.97份 | |
| 投资目标 | 本基金通过对多种投资策略的有机结合,在有效控制风险的前提下,力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。 | |
| 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互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。 | |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款利率(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 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时新趋势混合A | 博时新趋势混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001394 | 001395 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 8,171,135.28份 | 2,528,226,982.69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10月1日-2015年12月31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 | 8,228.01 | 1,363,173.50 |
| 2.本期利润 | 26,324.04 | 6,376,457.56 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0033 | 0.0039 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,409,768.48 | 2,532,223,024.63 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.029 | 1.002 |

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.博时新趋势混合A:

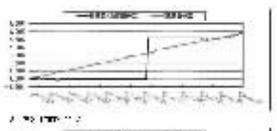
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.29% | 0.04% | 1.15% | 0.01% | -0.86% | 0.03% |

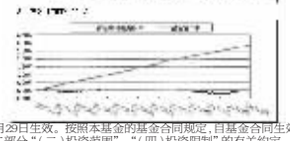
2.博时新趋势混合C:

| 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 | 0.10% | 0.04% | 1.15% | 0.01% | -1.05% | 0.03% |

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. 博时新趋势混合A:





注:本基金合同于2015年5月29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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王曦 | 基金经理 | 2015-09-07 | - | 7 | 2008年加入博时基金管理有限公司。历任研究助理、投资分析员、研究员、投资助理。现任博时混合基金、博时新趋势混合基金、博时新起点混合基金、博时新策略混合基金的基金经理。 |

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

从资金面来看,市场资金依然充裕;从供给面来看,伴随着注册制相关政策的颁布,预计明年2、3月后新股发行将会继续,年内将有400家左右新股上市;从宏观层面来看,经济增速维持在6%以上,但是结构将发生变化,同时明年美联储可能继续加息;从改革面来看,企业直接融资更加便捷,国企改革将逐步落地,供给侧改革开始推进。综合来看,2015年上半年风险偏好快速调整的阶段已经结束,我们需要沿着改革创新,符合发展趋势的方向继续寻找结构性的投资机会。

本产品在2016年将继续以绝对收益为目标。在上述大背景下,我们将通过深度基本面研究选股、多种事件驱动策略发掘交易性机会、关注定增破发个股、积极参与新股申购、转债申购来获取绝对收益。

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 | 16,601,149.64 | 0.65 |
| | 其中:股票 | 16,601,149.64 | 0.65 |
| 2 | 固定收益投资 | 652,000.00 | 0.03 |
| | 其中:债券 | 652,000.00 | 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 | 983,921,491.96 | 38.68 |
| | 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 | 940,260,843.51 | 36.96 |
| 7 | 其他各项资产 | 602,507,597.88 | 23.68 |
| 8 | 合计 | 2,543,943,082.99 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 8,481,044.66 | 0.33 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 807,192.00 | 0.03 |
| F | 批发和零售业 | 1,636,278.36 | 0.06 |
| 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 | 2,588,208.18 | 0.10 |
| J | 金融业 | 1,006,899.83 | 0.04 |
| K | 房地产业 | 989,410.00 | 0.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 109,392.21 | 0.00 |
| 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 | 982,724.40 | 0.04 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 16,601,149.64 | 0.65 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 15,482 | 3,378,017.58 | 0.13 |
| 2 | 600104 | 上汽集团 | 69,739 | 1,479,861.58 | 0.06 |
| 3 | 000963 | 华东医药 | 17,252 | 1,413,973.92 | 0.06 |
| 4 | 603508 | 思维列控 | 14,605 | 1,136,853.20 | 0.04 |
| 5 | 000651 | 格力电器 | 45,905 | 1,025,976.75 | 0.04 |
| 6 | 600325 | 华发股份 | 60,700 | 989,410.00 | 0.04 |
| 7 | 603999 | 读者传媒 | 16,713 | 982,724.40 | 0.04 |
| 8 | 300496 | 中科创达 | 6,560 | 918,465.60 | 0.04 |
| 9 | 002781 | 奇信股份 | 21,600 | 807,192.00 | 0.03 |
| 10 | 603398 | 邦宝益智 | 6,343 | 586,220.06 | 0.02 |

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(可交换债) | 652,000.00 | 0.03 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 652,000.00 | 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 | 123001 | 蓝标转债 | 6,520 | 652,000.00 | 0.03 |

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 | 200,196.99 |
| 2 | 应收证券清算款 | 601,663,672.06 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 643,728.83 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 602,507,597.88 |

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

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

| 项目 | 博时新趋势混合A | 博时新趋势混合C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 7,745,875.10 | 726,252,418.96 |
| 报告期基金总申购份额 | 1,256,471.95 | 2,442,448,467.51 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 830,211.77 | 640,473,903.78 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 8,171,135.28 | 2,528,226,982.69 |

§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12月31日,博时基金公司共管理八十五只开放式基金,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。资产管理净值总规模逾3980亿元人民币,其中公募基金资产规模约2054亿元人民币,累计分红约677亿元人民币,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,截至12月31日,指数股票型基金中,博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接,今年以来净值增长率在同类型分别排名前1/2和1/3;偏股型的混合基金里,博时创业成长混合及博时卓越品牌混合,今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前1/4和1/3;灵活配置型的混合基金里,裕隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名前1/2;灵活策略混合基金里,博时裕益及博时回报,在39只同类基金分别排名前1/5和1/3。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在19只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一;在长期标准债券型基金中,博时安心收益定期开放债券C类今年以来净值增长率在同类排名前1/7,安心A类排名前1/6,博时信用债纯债A及博时优势收益信用债,在70只同类中排名前1/2;中短期标准债券基金A类里,博时安盈债券A在同类排名第二;普通债券型基金里,博时稳定价值债券A类在同类85只排名前1/9,博时稳定价值债券B类在50只同类排名前10%;可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里,博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名前1/2;货币市场基金中,博时现金宝货币A在同类146只排名前1/3。

2 其他大事件

2015年12月18日,由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深举行,博时基金荣获"2015年度最优ODII产品基金公司奖"。

2015年12月17日,由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典,博时基金荣获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日,由北京商报主办的2015北京金融论坛,博时基金荣获"品牌推广卓越奖"。

2015年12月11日,由21世纪经济报道主办的2015亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行,博时基金获评"2015最受尊敬基金公司"、张光华董事长获评"2015中国赢基金任务奖"。

2015年12月4日,由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融