博时中证800证券保险指数分级证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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4月21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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时证券保险指数分级基金		
基金主代码	160516		
交易代码	160516		
基金运作方式	契约型上市开放式		
基金合同生效日	2015年5月19日		
报告期末基金份额总额	269,730,715.69份		
投资目标	本基金为股票型指数基金,跟踪指数为本基金的目标,力求将基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以下,年跟踪误差控制在4%以下。		
投资策略	本基金以中证800证券保险指数为标的指数,采用完全复制法,按照标的指数成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股构成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。		
业绩比较基准	中证800证券保险指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为被动跟踪指数的股票型指数证券投资基金,属于证券投资基金当中较高预期风险、较高预期收益的品种。一般情形下,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。就三级基金份额而言,博时证保份额为常规指数基金份额,具有预期风险较高、预期收益较高的特征;博时证保A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;博时证保B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
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	证保A级	证保B级	博时证保
下属分级基金的场内简称	证保A级	证保B级	博时证保
下属分级基金的交易代码	150225	150226	160516
报告期末下属分级基金的份额总额	38,796,620.00份	38,796,620.00份	192,137,475.69份
风险收益特征	低风险、收益相对稳定	高风险、高预期收益	预期风险较高、预期收益较高

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,510,337.93
2.本期利润	-57,572,929.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2029
4.期末基金资产净值	294,630,578.29
5.期末基金份额净值	1.0923

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交易基金的各项费用,计入费用后投资人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

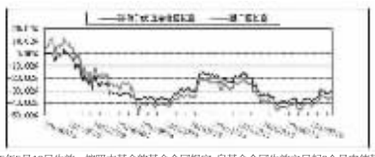
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.47%	3.14%	-13.41%	3.15%	-0.06%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

博时中证800证券保险指数分级证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年5月19日至2016年3月31日)



注:本基金合同于2015年5月19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十七部分"(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		
赵云阳	基金经理	2015-05-19	-	5.6	2003年至2010年在晨星中国研究中心工作。2010年加入博时基金管理有限公司,历任量化分析师、基金经理助理、博时特许价值股票基金基金经理。现任博时深证基本面200ETF基金兼博时深证基本面200ETF联接基金、上证企债30ETF基金、博时招财一号保本基金、博时中证淘金大数据100基金、博时沪深300指数基金、博时证券保险指数分级基金、博时黄金ETF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,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,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

2016年1季度,宏观经济数据继续在低位震荡,PMI下滑,CPI回升到2.3%,地产销售量价大幅上升,大宗商品在美国加息预期减弱的情况下,出现较大幅度的反弹,但电力等工业数据继续下滑,市场存在滞涨隐忧。从流动性方面来看,2016年1季度进行一次降准,流动性较为宽松。行情方面,2016年初,受人民币汇率贬值、全球风险资产下跌及熔断机制带来的流动性问题等因素影响,出现较大的下跌,随后在人民币企稳、两会政策红利、美元加息预期减弱的刺激下,A股经历一波可观的反弹。整个季度,A股整体下调,行业方面,银行、采掘、食品饮料、有色金属较为抗跌,计算机、通信、机械设备跌幅较大。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金。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。在本报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能地减少跟踪误差。同时,在本报告期,我们严格按照基金合同要求,在年中指数权重及成份股变动时,尽量降低成本、减少市场冲击,逐步调整组合与目标指数的结构一致。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为0.6915元,份额净值增长率为-13.47%,同期业绩基准涨幅为-13.41%。

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2016年2季度,从宏观经济角度来看,在稳增长政策持续发力下,国内实体经济已经出现一些积极迹象,地产投资回升推动国内反弹,商品价格正在"预期目我实现"。流动性方面,美元延期加息,有助于人民币汇率企稳,货币政策整体仍将继续宽松,但受通胀率上升、资产泡沫压力,未来货币政策宽松将可能达到峰值。政策方面,延缓推进注册制、十三五规划草案删除"战略新兴板"等政策有利于缓解估值压力。我们认为通胀将会贯穿二季度,有业绩支撑、抗通胀的食品饮料、非银金融等大盘蓝筹股,以及经济转型、供给测改革的相关股票板块仍然具备较投价值。

在投资策略上,博时中证银行指数分级基金作为一只被动的指数基金,在建仓期之后,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪中证银行指数,而在建仓期内,根据市场情形可进行灵活的仓位选择,尽量为投资人降低损失。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过博时中证银行指数分级基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

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	278,785,235.96	94.25
	其中:股票	278,785,235.96	94.25
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	16,757,033.45	5.67
7	其他各项资产	245,196.23	0.08
8	合计	295,787,465.64	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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	金融业	278,785,235.96	94.62
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	-	-
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	278,785,235.96	94.62

5.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	601318	中国平安	1,353,900	43,067,559.00	14.62
2	600030	中信证券	1,690,920	30,098,376.00	10.22
3	600837	海通证券	1,746,123	24,952,097.67	8.47
4	601601	中国太保	677,600	17,773,448.00	6.03
5	601688	华泰证券	705,028	12,063,029.08	4.09
6	600999	招商证券	610,600	10,923,634.00	3.71
7	000776	广发证券	625,900	10,465,048.00	3.55
8	601377	兴业证券	1,166,590	10,254,326.10	3.48
9	000166	申万宏源	965,850	8,586,406.50	2.91
10	601628	中国人寿	357,400	8,527,564.00	2.89

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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

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除广发证券(000776)、中信证券(600030)、海通证券(600837)、兴业证券(601377)、华泰证券(601688)外,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。

广发证券股份有限公司因存在向不符合条件的客户融资融券、违规为到期融资融券合约展期问题,被中国证监会采取责令限期改正的行政监管措施。

广发证券股份有限公司2015年8月26日发布公告称,因涉嫌违反《证券公司监督管理条例》第八十四条"未按照规定与客户签订业务合同"规定,中国证监会决定对公司进行立案调查。

中信证券股份有限公司2015年11月29日发布公告称,因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》第八十四条"未按照规定与客户签订业务合同"规定,中国证监会决定对公司进行立案调查。

海通证券股份有限公司2015年8月25日发布公告称,因涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为,公司被中国证监会立案调查。

兴业证券2016年2月20日发布公告称,因公司违反了《证券公司融资融券业务内部控制指引》(证监会公告〔2011〕32号)第十八条第一项和《关于加强证券经纪业务管理的规定》(证监会公告〔2010〕11号)第四条第二项的相关规定,中国证券监督管理委员会福建监管局对公司采取了行政监管措施。

华泰证券股份有限公司2015年8月26日发布公告称,因涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为,公司被中国证监会立案调查。

对该股票投资决策程序的说明:

根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

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	54,998.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,592.21
5	应收申购款	186,605.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	245,196.23

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	证保A级	证保B级	博时证保
本报告期期初基金份额总额	42,350,100.00	42,350,100.00	233,565,943.77
报告期基金总申购份额	-	-	15,504,816.72
减:报告期基金总赎回份额	-	-	64,040,244.80
报告期基金拆分变动份额	-3,553,480.00	-3,553,480.00	7,106,960.00
本报告期期末基金份额总额	38,796,620.00	38,796,620.00	192,137,475.69

注:拆分变动份额为本基金的三级份额之间的配对转换份额。

§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2016年3月31日,博时基金公司共管理九十四只开放式基金,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3881亿元人民币,其中公募基金资产规模约1926亿元人民币,累计分红约712亿元人民币,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,2016年一季度,博时旗下基金业绩依然领先。

截至3月31日,标准股票型基金中,博时国企改革主题及丝路主题A类基金,今年以来净值增长率在同类型排名都在前2/5;标准指数股票型基金里,博时上证目然资源ETF和中证银行指数分级基金,今年以来净值增长率在同类排名前1/10,博时裕富沪深300、博时上证超大盘ETF、博时上证50ETF今年以来净值增长率在同类329只基金中排名前1/5;偏股型基金(股票上下限60%-95%),博时主题行业混合LOF今年以来净值增长率在同类375只基金中排名前1/100,博时特许价值混合A,排名前1/5;灵活配置型基金(股票上限95%),博时灵活配置混合A今年以来净值增长率在同类排名前1/10;股债平衡型基金中,博时平衡配置混合基金今年以来净值增长率在同类基金排名前3/10。

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71只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一;标准债券型基金里,博时优势收益信用债债券基金,今年以来净值增长率在同类排名前1/10,裕盈纯债债券基金排名前1/5,安盈债券基金A排名前1/4;黄金基金里,博时黄金ETF场外D类排名前1/10;货币市场基金里,现金宝货币A在同类194只排名前1/5,博时外服货币排名前1/10。

QDII基金中,博时标普500ETF联接在今年以来同类型排名前1/7。

2.其他大事件

?2016年1月15日,2016年金融理财创新与发展论坛暨第六届"金貔貅"奖颁奖盛典在京举办,博时基金获评年度金牌品牌力、金牌创新力两项大奖;博时"存金宝"获年度金牌创新力金融产品奖。

?2016年1月18日,大众证券报"2015中国基金风云榜"上,博时创业成长(050014)荣获2015"最受投资者喜爱基金"奖、博时安丰18个月定开债(160515)荣获2015"最佳固定收益型基金"奖。

?2016年3月27日,第十三届中国基金业金牛奖揭晓,博时基金凭借在固定收益产品出色的业绩表现摘得了基金业的"奥斯卡"奖——"固定收益投资金牛基金公司"奖。wind数据显示,2015年博时基金旗下10只纯债产品平均收益率达12.65%,其中6只定期开放债基平均收益率更高达15.17%,博时安丰18个月定期开放债券和博时双月薪双双夺得同类基金收益榜冠军。

§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中证800证券保险指数分级证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时中证800证券保险指数分级证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时中证800证券保险指数分级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博时中证800证券保险指数分级证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时中证800证券保险指数分级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、基金托管人住所

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
二〇一六年四月二十二日

博时中证淘金大数据100指数型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月21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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时中证淘金大数据100		
基金主代码	001242		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年5月4日		
报告期末基金份额总额	2,239,407,006.15份		
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.50%,年跟踪误差不超过6%,实现对中证淘金大数据100指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证淘金大数据100指数中的基准权重构建指数化投资组合。		
业绩比较基准	95%×中证淘金大数据100指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为股票型基金,预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	博时中证淘金大数据100 A	博时中证淘金大数据100 I	
下属分级基金的交易代码	001242	001243	
报告期末下属分级基金的份额总额	1,841,064,338.49份	398,342,667.66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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	博时中证淘金大数据100 A	博时中证淘金大数据100 I
1.本期已实现收益	-174,009,135.68	-37,550,355.08
2.本期利润	-214,514,141.54	-45,467,314.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1145	-0.1120
4.期末基金资产净值	1,363,624,192.78	295,119,162.53
5.期末基金份额净值	0.7407	0.7409

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.博时中证淘金大数据100 A:

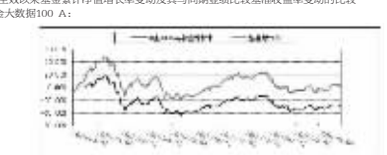
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.38%	3.16%	-12.82%	3.02%	-0.56%	0.14%

2.博时中证淘金大数据100 I:

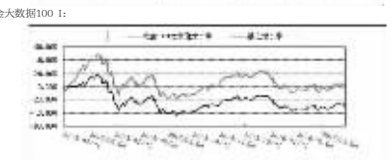
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.38%	3.16%	-12.82%	3.02%	-0.56%	0.14%

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. 博时中证淘金大数据100 A:



2. 博时中证淘金大数据100 I:



注:本基金合同于2015年5月4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		
桂征辉	基金经理	2015-07-21	-	6.6	2006年起先后在松下电器、美国在线公司、百度公司工作。2009年加入博时基金管理有限公司,历任高级程序员、高级研究员、基金经理助理。现任博时沪深300指数基金兼博时中证淘金大数据100指数基金的基金经理。
赵云阳	基金经理	2015-05-04	-	5.6	2003年至2010年在晨星中国研究中心工作。2010年加入博时基金管理有限公司,历任量化分析师、基金经理助理。博时特许价值股票基金基金经理。现任博时深证基本面200ETF联接基金、上证企债30ETF基金、博时招财一号保本基金、博时中证淘金大数据100基金、博时沪深300指数基金、博时证券保险指数分级基金、博时黄金ETF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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,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

2016年1季度,宏观经济数据继续在低位震荡,PMI下滑,CPI回升到2.3%,地产销售量价大幅上升,大宗商品在美国加息预期减弱的情况下,出现较大幅度的反弹,但电力等工业数据继续下滑,市场存在滞涨隐忧。从流动性方面来看,2016年1季度进行一次降准,流动性较为宽松。行情方面,2016年初,受人民币汇率贬值、全球风险资产下跌及熔断机制带来的流动性问题等因素影响,出现较大的下跌,随后在人民币企稳、两会政策红利、美元加息预期减弱的刺激下,A股经历一波可观的反弹。整个季度,A股整体下调,行业方面,银行、采掘、食品饮料、有色金属较为抗跌,计算机、通信、机械设备跌幅较大。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金。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。在本报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能地减少跟踪误差。同时,在本报告期,我们严格按照基金合同要求,在年中指数权重及成份股变动时,尽量降低成本、减少市场冲击,逐步调整组合与目标指数的结构一致。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为0.8185元,累计份额净值0.8318元,本基金报告期内净值增长率为-8.26%,同期业绩基准涨幅为-7.93%。

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2016年2季度,从宏观经济角度来看,在稳增长政策持续发力下,国内实体经济已经出现一些积极迹象,地产投资回升推动国内反弹,商品价格正在"预期目我实现"。流动性方面,美元延期加息,有助于人民币汇率企稳,货币政策整体仍将继续宽松,但受通胀率上升、资产泡沫压力,未来货币政策宽松将可能达到峰值。政策方面,延缓推进注册制、十三五规划草案删除"战略新兴板"等政策有利于缓解估值压力。我们认为通胀将会贯穿二季度,有业绩支撑、抗通胀的食品饮料、非银金融等大盘蓝筹股,以及经济转型、供给测改革的相关股票板块仍然具备较投价值。

在投资策略上,博时中证银行指数分级基金作为一只被动的指数基金,在建仓期之后,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪中证银行指数,而在建仓期内,根据市场情形可进行灵活的仓位选择,尽量为投资人降低损失。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过博时中证银行指数分级基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

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	1,542,412,316.33	90.97
	其中:股票	1,542,412,316.33	90.97
2	固定收益投资	5,035,000.00	0.30
	其中:债券	5,035,000.00	0.30
	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	96,394,691.17	5.69
7	其他各项资产	51,729,121.72	3.05
8	合计	1,695,571,129.22	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	13,596,779.40	0.82
B	采矿业	35,663,575.80	2.15
C	制造业	912,249,648.84	55.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	68,354,598.08	4.12
E	建筑业	74,311,980.10	4.48
F	批发和零售业	145,935,065.23	8.80
G	交通运输、仓储和邮政业	43,219,977.00	2.61
H	住宿和餐饮业	2,469,924.00	0.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,176,948.77	2.54
J	金融业	29,920,890.00	1.80
K	房地产业	101,330,267.38	6.11
L	租赁和商务服务业	23,315,588.57	1.41
M	科学研究和技术服务业	283,396.20	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	33,739,450.96	2.03
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	15,844,226.00	0.96
S	综合	-	-
	合计	1,542,412,316.33	92.99

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	300317	珈伟股份	970,565	22,517,108.00	1.36
2	000023	深天地A	961,200	22,463,244.00	1.35
3	002239	奥特佳	1,726,960	21,466,112.80	1.29
4	300194	福安药业	1,120,358	20,917,083.86	1.26
5	600418	江淮汽车	1,837,800	20,895,786.00	1.26
6	603003	龙宇燃油	1,138,029	20,882,832.15	1.26
7	002054	德美化工	1,788,900	20,465,016.00	1.23
8	002357	富临运业	1,457,500	20,332,125.00	1.23
9	000966	长源电力	1,699,400	20,086,908.00	1.21
10	002159	三特索道	883,387	19,840,872.02	1.20

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	5,035,000.00	0.30
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,035,000.00	0.30

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	019317	13国债17	50,000	5,035,000.00	0.30

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1604	IC1604	8.00	9,660,160.00	147,640.00	-
公允价值变动总额合计(元)					147,640.00
股指期货投资本期收益(元)					4,194,760.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					147,640.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大,符合本基金的投资政策和投资目标。

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	2,274,583.07
2	应收证券清算款	48,222,057.17
3	应收股利	-
4	应收利息	148,291.71
5	应收申购款	1,084,189.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,729,121.72

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(%) |