博时价值增长证券投资基金

【2017】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:二〇一七年四月二十二日

§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2017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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时价值增长混合	
基金主代码	050001	
交易代码	050001(前端)	051001(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年10月9日	
报告期末基金份额总额	5,873,244,698.37份	
投资目标	分享中国经济和资本市场的高速成长,谋求基金资产的长期稳定增长。	
投资策略	本基金采用兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。	
业绩比较基准	自本基金成立日至2008年8月31日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为:70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,以在风险约束下期望收益最大化为核心,在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。	
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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	8,010,749.49
2.本期利润	-69,602,585.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0117
4.期末基金资产净值	4,678,427,366.87
5.期末基金份额净值	0.797

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。

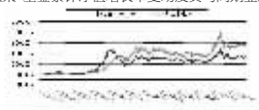
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.36%	0.64%	2.92%	0.37%	-4.28%	0.27%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周志超	基金经理	2016-10-24	-	10.8	2006年起先后在诺安基金、信达澳银基金、广发基金、摩根士丹利华鑫基金工作。2015年加入博时基金管理有限公司。现任博时卓越品牌混合(LOF)基金兼博时沪港深优质企业混合基金、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金、博时泰安债券基金的基金经理

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 报告期内基金投资策略和运作分析

A、大类资产配置:

①股票资产配置——报告期内,本基金坚持"价值投资、精选个股"的投资策略。②债券资产配置——报告期内,本基金未配置债券资产。

B、二级资产配置:

股票资产配置——本报告期,本基金坚持"价值投资、精选个股"的策略。重点持有低估值或者转型预期较为强烈(且估值合理)的个股,持仓以造纸轻工、能源、纺织服装、高端制造业为主。

C、报告期股票操作回顾:

一季度股市整体表现较优,上证综指、深证成指和创业板指涨幅分别为3.83%、2.47%、-2.79%,大盘股走势远远强于小盘股。其中,家电、食品饮料、煤炭、电子等板块表现很好,计算机、纺织服装、农林牧渔、传媒等板块表现较差。经历了15年6月以来持续一年半的去泡沫之后,投资者对于所谓"成长股"彻底失去了信心,转而追捧那些业绩确定的行业,如家电、食品饮料(食品饮料还有白酒涨价的逻辑)等。此外,PPP、一带一路、次新股等板块纷纷上涨,前两者如果说还有一定的业绩支撑,后者就完全是资金的游戏了。

本基金一季度继续坚持价值投资、逆向投资的理念,主要持仓为低估值、中小市值的成长股,仓位保持较高水平。由于重仓股去年四季度表现比较好,今年一季度表现则比较差,而我又一直远离市场热点,赚钱的股票不多,所以基金业绩比较差,净值排名靠后。不过,我对于重仓股的后市表现很有信心,也希望投资者多一些耐心。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为0.797元,份额累计净值为3.299元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为-1.36%,同期业绩基准增长率2.92%。

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	3,395,702,774.19	72.29
	其中:股票	3,395,702,774.19	72.29
2	固定收益投资	974,453,000.00	20.74
	其中:债券	974,453,000.00	20.74
	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	296,131,569.03	6.30
7	其他各项资产	31,091,838.04	0.66
8	合计	4,697,379,171.26	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	1,976,360,876.32	42.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	418,760,000.00	8.95
E	建筑业	94,160,000.00	2.01
F	批发和零售业	164,745,000.00	3.52
G	交通运输、仓储和邮政业	221,569,015.91	4.74
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	101,310,000.00	2.17
K	房地产业	46,410,000.00	0.99
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	372,387,881.96	7.96
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	3,395,702,774.19	72.58

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	600856	中天能源	38,000,000	418,760,000.00	8.95
2	000910	大亚圣象	18,404,917	413,374,435.82	8.84
3	002611	东方精工	18,400,000	308,752,000.00	6.60
4	601566	九牧王	13,100,000	222,569,000.00	4.76
5	600035	楚天高速	38,004,977	221,569,015.91	4.74
6	600382	广东明珠	10,500,000	164,745,000.00	3.52
7	002236	大华股份	10,180,000	162,574,600.00	3.47
8	002573	清新环境	8,209,931	158,944,264.16	3.40
9	300070	碧水源	8,383,400	135,978,748.00	2.91
10	002243	通产丽星	10,500,000	129,150,000.00	2.76

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	229,193,000.00	4.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	745,260,000.00	15.93
	其中:政策性金融债	745,260,000.00	15.93
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	974,453,000.00	20.83

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	140225	14国开25	3,000,000	301,410,000.00	6.44
2	160208	16国开08	3,000,000	293,580,000.00	6.28
3	160018	16附息国债18	1,200,000	119,688,000.00	2.56
4	160024	16附息国债24	1,100,000	109,505,000.00	2.34
5	100210	10国开10	1,000,000	100,020,000.00	2.14

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仓国债期货。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,137,823.41
2	应收证券清算款	14,487,502.12
3	应收股利	-
4	应收利息	14,355,946.42
5	应收申购款	110,666.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,091,838.04

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	6,003,560,695.37
报告期基金总申购份额	9,819,817.03
减:报告期基金总赎回份额	140,135,814.03
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,873,244,698.37

§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

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 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2017年3月31日,博时基金公司共管理181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,管理资产总规模逾6218.83亿元人民币,其中公募基金规模逾3708.47亿元人民币,累计分红逾807.86亿元人民币,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2017年1季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率为7.56%,在同类340只基金中排名前1/10,博时裕富沪深300指数今年以来净值增长率排名前1/5;股票型分级子基金里,博时中证银行指数分级B今年以来净值增长率为9.14%,在同类130只基金中排名前3/10;混合偏股型基金中,博时行业轮动基金今年以来净值增长率为14%,在同类400只基金中排名第二;混合灵活配置型基金中,博时产业新动力基金今年以来净值增长率为7.3%,在同类596只中排名前1/10。

保本型基金中,博时保泰保本混合基金今年以来净值增长率在同类176只中排名前1/10;绝对收益目标基金里,博时新起点灵活配置混合今年以来净值增长率在同类基金中排名前1/10。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率5.35%,在同类19只中排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时信用债纯债(A类)、博时裕昂纯债债券、博时智臻纯债债券基金今年以来净值增长率在同类180只排名前1/10;普通债券型基金中,博时信用债券基金、博时天颐债券基金今年以来净值增长率在191只中排名前1/10;货币市场基金里,博时外服货币今年以来净值增长率在同类245只中排名前1/4;封闭式标准债券型基金中,博时安心收益定开基金在同类中排名前1/2。

QDII基金,博时大中华亚太精选股票基金(QDII)、博时大中华亚太精选股票基金(QDII)(美元),今年以来净值增长率分别为14.24%及13.46%,同类排名第三及第五。博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元)今年以来净值增长率在同类33只排名前1/3。

2、其他大事件

2017年3月21日,蚂蚁金服宣布向基金行业开放自运营平台"财富号",支持基金公司在蚂蚁聚宝自运营,精准服务理财用户。博时基金为首批接入试点的金融机构。

2017年3月10日,由中国工商银行私人银行部举办的"第十八届资本市场投资论坛会议"在杭州落下帷幕。工行私行对管理人的过往表现给予充分肯定并对2016年表现突出的管理人进行了表彰,博时基金荣获"2016年度优秀管理人奖"。

2017年2月22日,第二届中国基金业营销创新高峰论坛暨"金果奖"颁奖典礼在京举办,博时基金一举斩获最佳品牌形象建设奖、最具创新精神奖、最佳自媒体建设奖三项大奖。

2017年1月19日,深交所召开了新一代交易系统上线运行总结会,会上介绍了深交所新一代交易系统运行情况,并表彰了在新一代交易系统上线过程中,积极参与各项准备和测试工作,为系统顺利上线做出突出贡献的单位和个人。博时基金被授予新一代交易系统建设先行者、突出贡献单位殊荣。博时基金信息技术部车宏原、陈小平、祁晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017年1月16日,博时基金荣登中央国债登记结算有限责任公司评选的"优秀资产管理机构"榜单,成为全国十家获此殊荣的基金公司之一。

2017年1月12日,由华夏时报、新浪财经联合主办的"第十届金蝉奖颁奖典礼"上,博时基金荣获"2016年度市场营销力公司"奖项。

2017年1月10日,由信息时报主办的"2016年度金狮奖金融行业风云榜"颁奖典礼于广州盛大举办,博时基金斩获"年度最佳投研基金公司"大奖。

2017年1月6日,由东方财富网、天天基金网主办的"2016东方财富风云榜"评选活动于广州举行,博时基金荣膺"2016年度最佳基金公司"大奖,同时,旗下产品博时银智100荣获"2016年度最受欢迎新发基金奖"。

§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价值增长证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时价值增长证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时价值增长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 博时价值增长证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时价值增长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
二〇一七年四月二十二日

博时价值增长贰号证券投资基金

【2017】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:二〇一七年四月二十二日

§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2017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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时价值增长贰号	
基金主代码	050201	
交易代码	050201(前端)	051201(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年9月27日	
报告期末基金份额总额	2,659,049,907.22份	
投资目标	在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下,本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上,采取低风险适度收益配比原则,以长期投资为主,保持基金资产良好的流动性,谋求基金资产的长期稳定增长。	
投资策略	本基金采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。	
业绩比较基准	自本基金成立日至2008年8月31日,本基金的业绩比较基准为价值增长线,自2008年9月1日起本基金业绩比较基准变更为:70%×沪深300指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,以在风险约束下期望收益最大化为核心,在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。	
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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,807,233.93
2.本期利润	-33,773,166.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0125
4.期末基金资产净值	1,778,692,852.69
5.期末基金份额净值	0.669

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。

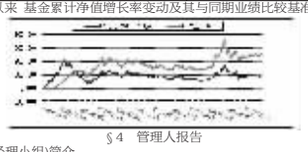
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.76%	0.63%	2.92%	0.37%	-4.68%	0.26%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周志超	基金经理	2016-10-24	-	10.8	2006年起先后在诺安基金、信达澳银基金、广发基金、摩根士丹利华鑫基金工作。2015年加入博时基金管理有限公司。现任博时卓越品牌混合(LOF)基金兼博时沪港深优质企业混合基金、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金、博时泰安债券基金的基金经理

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 报告期内基金投资策略和运作分析

A、大类资产配置:

①股票资产配置——报告期内,本基金坚持"价值投资、精选个股"的投资策略。②债券资产配置——报告期内,本基金未配置债券资产。

B、二级资产配置:

股票资产配置——本报告期,本基金坚持"价值投资、精选个股"的策略。重点持有低估值或者转型预期较为强烈(且估值合理)的个股,持仓以造纸轻工、能源、纺织服装、高端制造业为主。

C、报告期股票操作回顾:

一季度股市整体表现较优,上证综指、深证成指和创业板指涨幅分别为3.83%、2.47%、-2.79%,大盘股走势远远强于小盘股。其中,家电、食品饮料、煤炭、电子等板块表现很好,计算机、纺织服装、农林牧渔、传媒等板块表现较差。经历了15年6月以来持续一年半的去泡沫之后,投资者对于所谓"成长股"彻底失去了信心,转而追捧那些业绩确定的行业,如家电、食品饮料(食品饮料还有白酒涨价的逻辑)等。此外,PPP、一带一路、次新股等板块纷纷上涨,前两者如果说还有一定的业绩支撑,后者就完全是资金的游戏了。

本基金一季度继续坚持价值投资、逆向投资的理念,主要持仓为低估值、中小市值的成长股,仓位保持较高水平。由于重仓股去年四季度表现比较好,今年一季度表现则比较差,而我又一直远离市场热点,赚钱的股票不多,所以基金业绩比较差,净值排名靠后。不过,我对于重仓股的后市表现很有信心,也希望投资者多一些耐心。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为0.669元,累计份额净值为2.124元,报告期内净值增长率为-1.76%,同期业绩基准涨幅为2.92%。

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	1,301,528,359.27	72.72
	其中:股票	1,301,528,359.27	72.72
2	固定收益投资	372,472,000.00	20.81
	其中:债券	372,472,000.00	20.81
	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	103,225,474.43	5.77
7	其他各项资产	12,554,058.98	0.70
8	合计	1,789,779,892.68	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	758,843,720.40	42.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	159,790,000.00	8.98
E	建筑业	35,310,000.00	1.99
F	批发和零售业	62,760,000.00	3.53
G	交通运输、仓储和邮政业	84,563,415.42	4.75
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	38,682,000.00	2.17
K	房地产业	18,564,000.00	1.04
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	143,015,223.45	8.04
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	1,301,528,359.27	73.17

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	600856	中天能源	14,500,000	159,790,000.00	8.98
2	000910	大亚圣象	7,005,000	157,332,300.00	8.85
3	002611	东方精工	7,000,000	117,460,000.00	6.60
4	601566	九牧王	5,000,000	84,950,000.00	4.78
5	600035	楚天高速	14,504,874	84,563,415.42	4.75
6	600382	广东明珠	4,000,000	62,760,000.00	3.53
7	002236	大华股份	3,900,000	62,283,000.00	3.50
8	002573	清新环境	3,140,000	60,790,400.00	3.42
9	300070	碧水源	3,207,800	52,030,516.00	2.93
10	002243	通产丽星	4,000,000	49,200,000.00	2.77

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	372,472,000.00	20.94
	其中:政策性金融债	372,472,000.00	20.94
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	372,472,000.00	20.94

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	080205	08国开05	1,000,000	101,270,000.00	5.69
2	150201	15国开01	800,000	80,176,000.00	4.51
3	150207	15国开07	600,000	60,300,000.00	3.39
4	140216	14国开16	500,000	50,165,000.00	2.82
5	150312	15进出12	500,000	49,910,000.00	2.81

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	833,932.62
2	应收证券清算款	3,972,110.12
3	应收股利	-
4	应收利息	7,672,368.65
5	应收申购款	75,647.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,554,058.98

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

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	2,722,071,592.77
报告期基金总申购份额	3,306,474.74
减:报告期基金总赎回份额	66,328,160.29
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,659,049,907.22

§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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 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2017年3月31日,博时基金公司共管理181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,管理资产总规模逾6218.83亿元人民币,其中公募基金规模逾3708.47亿元人民币,累计分红逾807.86亿元人民币,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2017年1季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率为7.56%,在同类340只基金中排名前1/10,博时裕富沪深300指数今年以来净值增长率排名前1/5;股票型分级子基金里,博时中证银行指数分级B今年以来净值增长率为9.14%,在同类130只基金中排名前3/10;混合偏股型基金中,博时行业轮动基金今年以来净值增长率为14%,在同类400只基金中排名第二;混合灵活配置型基金中,博时产业新动力基金今年以来净值增长率为7.3%,在同类596只中排名前1/10。

保本型基金中,博时保泰保本混合基金今年以来净值增长率在同类176只中排名前1/10;绝对收益目标基金里,博时新起点灵活配置混合今年以来净值增长率在同类基金中排名前1/10。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率5.35%,在同类19只中排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时信用债纯债(A类)、博时裕昂纯债债券、博时智臻纯债债券基金今年以来净值增长率在同类180只排名前1/10;普通债券型基金中,博时信用债券基金、博时天颐债券基金今年以来净值增长率在191只中排名前1/10;货币市场基金里,博时外服货币今年以来净值增长率在同类245只中排名前1/4;封闭式标准债券型基金中,博时安心收益定开基金在同类中排名前1/2。

QDII基金,博时大中华亚太精选股票基金(QDII)、博时大中华亚太精选股票基金(QDII)(美元),今年以来净值增长率分别为14.24%及13.46%,同类排名第三及第五。博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元)今年以来净值增长率在同类33只排名前1/3。

2、其他大事件

2017年3月21日,蚂蚁金服宣布向基金行业开放自运营平台"财富号",支持基金公司在蚂蚁聚宝自运营,精准服务理财用户。博时基金为首批接入试点的金融机构。

2017年3月10日,由中国工商银行私人银行部举办的"第十八届资本市场投资论坛会议"在杭州落下帷幕。工行私行对管理人的过往表现给予充分肯定并对2016年表现突出的管理人进行了表彰,博时基金荣获"2016年度优秀管理人奖"。

2017年2月22日,第二届中国基金业营销创新高峰论坛暨"金果奖"颁奖典礼在京举办,博时基金一举斩获最佳品牌形象建设奖、最具创新精神奖、最佳自媒体建设奖三项大奖。

2017年1月19日,深交所召开了新一代交易系统上线运行总结会,会上介绍了深交所新一代交易系统运行情况,并表彰了在新一代交易系统上线过程中,积极参与各项准备和测试工作,为系统顺利上线做出突出贡献的单位和个人。博时基金被授予新一代交易系统建设先行者、突出贡献单位殊荣。博时基金信息技术部车宏原、陈小平、祁晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017年1月16日,博时基金荣登中央国债登记结算有限责任公司评选的"优秀资产管理机构"榜单,成为全国十家获此殊荣的基金公司之一。

2017年1月12日,由华夏时报、新浪财经联合主办的"第十届金蝉奖颁奖典礼"上,博时基金荣获"2016年度市场营销力公司"奖项。

2017年1月10日,由信息时报主办的"2016年度金狮奖金融行业风云榜"颁奖典礼于广州盛大举办,博时基金斩获"年度最佳投研基金公司"大奖。

2017年1月6日,由东方财富网、天天基金网主办的"2016东方财富风云榜"评选活动于广州举行,博时基金荣膺"2016年度最佳基金公司"大奖,同时,旗下产品博时银智100荣获"2016年度最受欢迎新发基金奖"。

§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价值增长贰号证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时价值增长贰号证券投资基金托管协议