

博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金

金

2016 年半年度报告摘要

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年八月二十五日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时内需增长混合
基金主代码	000264
交易代码	000264
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 7 月 15 日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	298,680,895.96 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标在于分享中国经济快速发展过程中那些受益于内需增长的行业及公司所带来的持续投资收益，在严格控制投资风险的基础上，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	本基金将按照风险收益配比原则，实行动态的资产配置。本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向。除此之外，本基金还将主要通过监测重要行业的产能利用率来辅助判断。通常，产能利用率是由劳动力、资本存量、自然资源、技术以及经济中的实际需求所决定。监测部分重要行业的产能利用率可以有效地对经济状况作出监控和预判。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	林葛
	联系电话	0755-83169999	010-66060069
	电子邮箱	service@bosera.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95105568	95599
传真		0755-83195140	010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）
---------------	--------------------------------------

本期已实现收益	-56,362,093.00
本期利润	-51,671,884.91
本期加权平均净值利润率	-16.53%
本期基金份额净值增长率	-12.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0192
期末基金资产净值	347,552,602.04
期末基金份额净值	1.164

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

上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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	9.81%	2.29%	0.01%	0.59%	9.80%	1.70%
过去三个月	14.01%	2.05%	-0.98%	0.61%	14.99%	1.44%
过去六个月	-12.28%	2.61%	-8.55%	1.11%	-3.73%	1.50%
过去一年	-21.03%	3.02%	-15.31%	1.38%	-5.72%	1.64%
自基金合同生效起至今	14.50%	1.99%	34.02%	1.10%	-19.52%	0.89%

注：本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 60%、40%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 117 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达 4,598.72 亿元人民币，其中公募基金资产规模 2497.59 亿元人民币，累计分红 724.58 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 年二季度，博时旗下基金业绩依然领先。

截至 6 月 30 日，偏股型基金中，行业轮动、创业成长、博时主题基金，今年以来净值增长率在同类型 374 只基金中排名前 1/10；标准指数股票型基金中，博时淘金 100 大数据、博时上证自然资源 ETF、中证银行指数分级基金，今年以来净值增长率在同类型 326 只基金中都排名在前 1/8；ETF 联接基金里，上证资源 ETF 联接今年以来净值增长率在同类 66 只中排名第二；灵活配置型基金里，博时灵活配置 A 今年以来净值增长率在同类 290 只排名前 1/10；保本型基金里，博时招财一号保本混合，今年以来净值增长率在同类 51 只中排名前 1/7；博时黄金 ETF 场外 D 类今年以来净值增长率为 27.5%，在同类 8 只排名第一。

固定收益方面，长期标准债券型基金中，博时信用债纯债基金今年以来净值增长率在同类排名前 1/8；指数债券型基金里，博时上证企债 30ETF 今年以来净值增长率在同类排名前 1/8；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 194 只排名第四，博时现金收益货币，今年以来净值增长率在同类 194 只基金中排名前 2/5；博时安丰 18 定期开放债券，今年以来净值增长率在同类 45 只中排名第四。

QDII 基金中，博时亚洲票息，今年以来至 6 月 30 日净值增长 7.12%，在同类 QDII 债券基金 11 只中排名第二。

2、其他大事件

- 2016 年 6 月 24 日，由南方日报主办的一年一度“金榕奖”南方金融大奖系列评选正式揭晓，博时基金董事长张光华荣膺“2016 南方金融领导力年度大奖”，博时基金基金经理魏桢荣获“2016 南方金融年度投资理财师”称号。

- 由中国基金报、香山财富论坛、深圳市政府金融办、国泰基金联合主办的“中国机构

投资者峰会暨财富管理国际论坛”2016年5月13日在深举行。博时旗下博时信用债券获得“五年持续回报积极债券型明星基金奖”。

•2016年5月10日，由上海证券报主办的2016中国基金业峰会暨第十三届“金基金”奖颁奖典礼在上海举办，博时基金凭借在固定收益投资领域的突出表现，荣获“2015年度金基金·债券投资回报基金管理公司”大奖。

•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。

•2016年3月15日，由腾讯证券主办的《“挑战 机遇”315评选——投资者最认同的券商、基金领军人物》评选活动日前揭晓，博时基金董事长张光华先生获评“投资者最认同的公募基金领军人物”，网络票选高居第二位。

•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。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘阳	基金经理	2015-07-07	-	8	2003年至2004年在冠通期货工作。2008年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、基金经理助理、投资经理。现任博时内需增长混合基金的基金经理。
王燕	基金经理/混合组投资副总监	2013-07-15	-	12.3	2004年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任金融工程师、研究员、研究部消费品组主管、研究部副总经理、投资经理。现任股票投资部混合组投资副总监兼博时策略混合基金、博时内需增长混合基金基金经理。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

博时基金管理有限公司于 2016 年 8 月 3 日发布公告称，王燕女士不再担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

16 年上半年市场呈现强震荡走势。1 季度遭遇最差开局。在熔断的环境下，基金操作空间不大。以创业板为代表的成长类个股连续下跌，净值随之回撤明显。2 季度市场有了一定的结构性行情，本基金采取了积极进攻的策略，获得了较好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.164 元，累计份额净值为 1.017 元，报告期内净值增长率为-12.28%，同期业绩基准涨幅为-8.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入下半年，我国政经内外部环境进一步复杂化。外围市场将面临英国“脱欧”、美国经济复苏不及预期、欧洲自顾不暇等局面，人民币贬值预期强化；我国内部宏观环境也面临在去杠杆、消化过剩产能的同时还要谨防经济失速的新难题，改革也即将进入攻坚阶段。但即使环境复杂，我们仍然相信最终代表新经济形态、新技术路径、新的生产方式的行业及公司能够成为拉动国民经济的新动力，我们将布局其中，获取新产业成长带来的回报。

感谢持有人一直以来对基金经理人的信赖，为您提供专业、勤勉的服务是我们的天职。投资的道路上有喜悦，偶尔也会遭遇暂时的挫折，我们会及时总结经验和教训，不断提高自

己的投资能力。天道酬勤，与赢者共赢。通过默默辛勤劳动和长期积累，通过专业的研究和资产管理，我们有信心在中长期取得优异回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

无。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—博时基金管理有限公司 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，博时基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，博时基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	8,321,288.75	5,005,311.25
结算备付金	1,761,847.86	3,331,085.12
存出保证金	547,987.83	1,330,023.00
交易性金融资产	342,241,603.32	399,775,393.85
其中：股票投资	268,572,628.92	314,240,591.45
基金投资	-	-
债券投资	73,668,974.40	85,534,802.40
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	651,488.30	1,743,050.49
应收股利	-	-
应收申购款	268,888.28	197,538.40
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	353,793,104.34	411,382,402.11
负债和所有者权益	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负 债：	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	801.58	-
应付赎回款	398,361.36	586,372.94
应付管理人报酬	414,225.81	511,269.26
应付托管费	69,037.64	85,211.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,187,106.72	2,073,969.87
应交税费	167,381.60	167,381.60
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,003,587.59	1,879,382.05
负债合计	6,240,502.30	5,303,587.26
所有者权益：	-	-
实收基金	341,812,345.17	350,149,173.02
未分配利润	5,740,256.87	55,929,641.83
所有者权益合计	347,552,602.04	406,078,814.85
负债和所有者权益总计	353,793,104.34	411,382,402.11

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额总额 298,680,895.96 份，份额净值 1.164 元。

6.2 利润表

会计主体：博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入	-45,804,549.42	174,956,246.73
1. 利息收入	538,026.61	2,261,104.98
其中：存款利息收入	76,422.95	63,922.86
债券利息收入	461,603.66	2,197,182.12
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-51,046,387.93	187,618,311.71
其中：股票投资收益	-34,539,351.34	185,335,216.28
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-17,255,401.59	128,080.00
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	748,365.00	2,155,015.43
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,690,208.09	-15,192,327.05
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	13,603.81	269,157.09
减：二、费用	5,867,335.49	6,967,657.38
1. 管理人报酬	2,335,943.27	4,183,291.19
2. 托管费	389,323.88	697,215.25
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,945,465.82	1,888,671.16
5. 利息支出	8,620.28	-
其中：卖出回购金融资产支出	8,620.28	-
6. 其他费用	187,982.24	198,479.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-51,671,884.91	167,988,589.35
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-51,671,884.91	167,988,589.35

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	350,149,173.02	55,929,641.83	406,078,814.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-51,671,884.91	-51,671,884.91
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-8,336,827.85	1,482,499.95	-6,854,327.90
其中：1. 基金申购款	9,512,150.42	-501,220.23	9,010,930.19
2. 基金赎回款	-17,848,978.27	1,983,720.18	-15,865,258.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	341,812,345.17	5,740,256.87	347,552,602.04
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	547,067,448.76	-21,919,273.05	525,148,175.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	167,988,589.35	167,988,589.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-163,290,410.67	-35,477,174.39	-198,767,585.06
其中：1. 基金申购款	13,652,318.60	2,905,781.70	16,558,100.30
2. 基金赎回款	-176,942,729.27	-38,382,956.09	-215,325,685.36
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	383,777,038.09	110,592,141.91	494,369,180.00

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：江向阳 主管会计工作的负责人：王德英 会计机构负责人：成江

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	12,883,247.83	0.67%	-	-

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	7,040,132.80	2.75%	-	-

6.4.4.1.4 应支付关联方的佣金

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	11,991.21	0.67%	11,991.21	0.38%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	-	-	-	-

1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,335,943.27	4,183,291.19
其中：支付销售机构的客户维护费	31,051.21	40,471.54

注：支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

6.4.4.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	389,323.88	697,215.25

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商证券	6,138,800.00	2.06%	6,000,000.00	1.71%

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	8,321,288.75	50,566.80	47,144,489.69	58,211.41

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002805	丰元股份	2016-06-29	2016-07-07	网下中签	5.80	5.80	971.00	5,631.80	5,631.80	-
300520	科大国创	2016-06-30	2016-07-08	网下中签	10.05	10.05	926.00	9,306.30	9,306.30	
601966	玲珑轮胎	2016-06-24	2016-07-06	网下中签	12.98	12.98	2,564.00	33,280.72	33,280.72	-
603016	新宏泰	2016-06-23	2016-07-01	网下中签	8.49	8.49	1,602.00	13,600.98	13,600.98	-

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002631	德尔未来	2016-06-29	重大资产重组	26.60	-	-	464,545.00	9,713,304.09	12,356,897.00	-
601611	中国核建	2016-06-30	重要事项未公告	20.92	2016-07-01	23.01	7,966.00	27,642.02	166,648.72	-

注：本基金截至 2016 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属

的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 297,028,850.80 元，属于第二层次的余额为 45,212,752.52 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 370,226,439.25 元，第二层次 29,548,954.60 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 25 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	268,572,628.92	75.91
	其中：股票	268,572,628.92	75.91
2	固定收益投资	73,668,974.40	20.82
	其中：债券	73,668,974.40	20.82
	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	10,083,136.61	2.85
7	其他各项资产	1,468,364.41	0.42
8	合计	353,793,104.34	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	268,315,361.70	77.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	166,648.72	0.05
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	70,492.40	0.02
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	20,126.10	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	268,572,628.92	77.28

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002418	康盛股份	2,883,900	30,453,984.00	8.76
2	002684	猛狮科技	851,518	27,657,304.64	7.96
3	300296	利亚德	731,291	23,152,673.06	6.66
4	300499	高澜股份	208,502	21,634,167.52	6.22
5	002108	沧州明珠	755,409	19,565,093.10	5.63
6	002590	万安科技	598,890	18,643,445.70	5.36
7	603012	创力集团	1,361,750	18,274,685.00	5.26
8	300065	海兰信	440,000	17,019,200.00	4.90
9	300252	金信诺	445,972	14,775,052.36	4.25
10	300100	双林股份	336,918	14,760,377.58	4.25

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002590	万安科技	48,915,720.05	12.05
2	601886	江河集团	38,858,175.68	9.57
3	002108	沧州明珠	38,608,559.42	9.51
4	002273	水晶光电	37,166,536.70	9.15
5	002717	岭南园林	30,513,347.22	7.51
6	300061	康耐特	29,116,792.96	7.17
7	002684	猛狮科技	27,059,720.11	6.66
8	002452	长高集团	26,649,459.62	6.56
9	300065	海兰信	26,516,200.53	6.53
10	300296	利亚德	26,083,371.81	6.42
11	300499	高澜股份	24,379,706.15	6.00
12	002418	康盛股份	24,185,352.89	5.96
13	002224	三力士	21,299,259.83	5.25
14	600136	当代明诚	19,561,005.48	4.82
15	300465	高伟达	19,108,926.74	4.71

16	601689	拓普集团	17,807,758.24	4.39
17	300119	瑞普生物	17,757,532.08	4.37
18	002056	横店东磁	17,588,099.76	4.33
19	002284	亚太股份	17,313,258.00	4.26
20	600585	海螺水泥	16,607,730.63	4.09
21	600386	北巴传媒	16,394,398.09	4.04
22	601377	兴业证券	16,366,275.49	4.03
23	600893	中航动力	16,356,891.20	4.03
24	601555	东吴证券	16,275,561.25	4.01
25	002055	得润电子	15,955,006.54	3.93
26	000070	特发信息	15,800,096.67	3.89
27	000915	山大华特	15,316,044.72	3.77
28	600109	国金证券	15,217,304.00	3.75
29	601799	星宇股份	14,977,522.63	3.69
30	300100	双林股份	14,508,368.42	3.57
31	300252	金信诺	14,133,585.80	3.48
32	603012	创力集团	14,002,902.25	3.45
33	002508	老板电器	13,798,668.95	3.40
34	002304	洋河股份	13,646,443.92	3.36
35	300395	菲利华	13,494,524.48	3.32
36	603398	邦宝益智	13,416,113.31	3.30
37	002456	欧菲光	12,892,369.00	3.17
38	300097	智云股份	11,961,623.83	2.95
39	300327	中颖电子	11,651,371.89	2.87
40	300166	东方国信	11,204,015.53	2.76
41	002631	德尔未来	9,713,304.09	2.39
42	300409	道氏技术	9,631,175.97	2.37
43	000673	当代东方	9,448,841.30	2.33
44	300113	顺网科技	9,442,785.40	2.33
45	002463	沪电股份	9,228,030.21	2.27
46	002537	海立美达	9,185,404.67	2.26
47	002643	万润股份	8,555,001.89	2.11
48	001696	宗申动力	8,482,086.33	2.09
49	000550	江铃汽车	8,189,263.93	2.02
50	002385	大北农	8,167,471.00	2.01

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002590	万安科技	65,365,801.40	16.10
2	002224	三力士	39,237,242.43	9.66
3	002273	水晶光电	38,277,964.64	9.43
4	601886	江河集团	35,235,492.84	8.68
5	300097	智云股份	32,761,134.20	8.07
6	002717	岭南园林	32,343,775.91	7.96
7	300420	五洋科技	29,194,010.12	7.19

8	300065	海兰信	28,912,347.56	7.12
9	300061	康耐特	25,917,762.54	6.38
10	002108	沧州明珠	25,813,154.11	6.36
11	002452	长高集团	24,810,996.96	6.11
12	300379	东方通	23,355,217.03	5.75
13	001696	宗申动力	22,158,996.23	5.46
14	300119	瑞普生物	21,473,743.77	5.29
15	600666	奥瑞德	20,196,245.15	4.97
16	002056	横店东磁	19,639,301.12	4.84
17	600386	北巴传媒	18,449,950.13	4.54
18	600303	曙光股份	18,298,802.23	4.51
19	002587	奥拓电子	18,170,323.04	4.47
20	000915	山大华特	17,605,794.00	4.34
21	300465	高伟达	17,523,474.29	4.32
22	600585	海螺水泥	17,281,165.38	4.26
23	601689	拓普集团	17,080,831.62	4.21
24	600136	当代明诚	17,023,629.09	4.19
25	000558	莱茵体育	16,875,369.28	4.16
26	600893	中航动力	16,307,692.62	4.02
27	603398	邦宝益智	16,170,149.43	3.98
28	601555	东吴证券	15,783,127.73	3.89
29	601377	兴业证券	15,221,302.69	3.75
30	601799	星宇股份	15,161,257.66	3.73
31	002284	亚太股份	14,822,396.40	3.65
32	002456	欧菲光	14,466,794.68	3.56
33	002304	洋河股份	14,234,450.65	3.51
34	000070	特发信息	14,109,656.37	3.47
35	600109	国金证券	13,889,534.00	3.42
36	002508	老板电器	13,790,331.69	3.40
37	002055	得润电子	13,789,984.27	3.40
38	300166	东方国信	9,600,811.87	2.36
39	002537	海立美达	9,545,907.07	2.35
40	300499	高澜股份	9,541,040.17	2.35
41	002463	沪电股份	9,244,020.13	2.28
42	002668	奥马电器	8,913,691.80	2.20
43	002643	万润股份	8,824,301.50	2.17
44	002286	保龄宝	8,572,779.00	2.11
45	300408	三环集团	8,435,597.52	2.08
46	300285	国瓷材料	8,199,860.00	2.02
47	002385	大北农	8,180,877.16	2.01
48	300113	顺网科技	8,131,495.68	2.00

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	961,366,125.46
卖出股票的收入（成交）总额	973,080,727.45

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	32,627,387.00	9.39
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）	41,041,587.40	11.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	73,668,974.40	21.20

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	132,590	14,334,304.90	4.12
2	132001	14 宝钢 EB	116,520	13,423,104.00	3.86
3	110032	三一转债	124,910	13,284,178.50	3.82
4	019515	15 国债 15	121,000	12,098,790.00	3.48
5	019518	15 国债 18	118,360	11,834,816.40	3.41

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	547,987.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	651,488.30
5	应收申购款	268,888.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,468,364.41

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	14,334,304.90	4.12
2	132001	14 宝钢 EB	13,423,104.00	3.86

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
13,734	21,747.55	136,553,894.92	45.72%	162,127,001.04	54.28%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	384,631.06	0.13%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	10-50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年7月15日）基金份额总额	2,000,000,000.00
本报告期初基金份额总额	305,968,301.68
本报告期基金总申购份额	8,312,220.76
减：本报告期基金总赎回份额	15,599,626.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	298,680,895.96

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。
- 2、本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申银万国	2	641,188,379.19	33.16%	597,027.23	33.16%	-
光大证券	1	471,192,012.95	24.37%	438,822.63	24.37%	-
银河证券	2	324,326,276.90	16.77%	301,906.60	16.77%	-
国信证券	2	261,144,706.99	13.51%	243,205.35	13.51%	-
国金证券	1	186,428,718.13	9.64%	173,621.60	9.64%	-
中金公司	2	36,510,717.78	1.89%	34,000.08	1.89%	-
招商证券	2	12,883,247.83	0.67%	11,991.21	0.67%	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额	成交金额	占当期回购成交总额	成交金额	占当期权证成交总额的比例

		额的比例		额的比例		
申银万国	111,619,602.72	43.64%	10,000,000.00	100.00%	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	134,386,756.39	52.54%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	2,742,240.00	1.07%	-	-	-	-
招商证券	7,040,132.80	2.75%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

博时基金管理有限公司
二〇一六年八月二十五日