博时灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时混合
基金主代码	000178
交易代码	000178
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月8日
报告期末基金份额总额	113,177,762.45份
投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种投票市场、债券市场投资策略,充分挖掘和利用各大类资产潜在的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	基于基金管理人对经济周期及资产价格发展变化的深刻理解及前瞻性预见,在把握经济周期性波动的基础上,结合美林时钟及Black-Litterman Model等大类资产配置模型,动态评估不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置及资产的稳健增长。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期收益和预期风险低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,具有中等风险/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	交通银行股份有限公司

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,203,775.28
2.本期利润	3,840,081.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325
4.期末基金资产净值	114,722,727.30
5.期末基金份额净值	1.014

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。

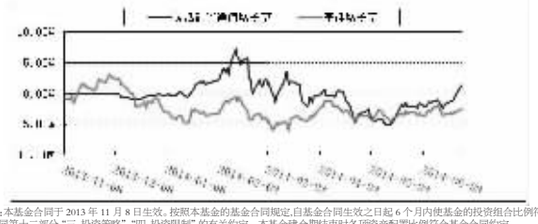
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	3.58%	0.68%	1.98%	0.52%	1.60%	0.16%

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2013年11月8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部分"二、投资策略""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		
王雪峰	基金经理	2014-2-18	-	8	2006年起先后在元大京华证券、兴业证券、华夏基金任研究员。2011年加入博时基金管理有限公司,曾任特定资产投资经理,现任博时灵活配置混合型证券投资基金兼博时第三产业成长股票证券投资基金的基金经理。
皮敏	基金经理	2013-11-8	-	9	2005年起在国信证券历任金融工程助理分析师、债券研究员、固定收益分析师。2009年加入博时基金管理有限公司,曾任固定收益研究员、博时宏观回报债券型证券投资基金的基金经理。现任博时平衡配置混合型证券投资基金兼博时信用债纯债债券型证券投资基金、博时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、《博时灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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运作分析

股票投资部分

2013年二季度,市场出现较大震荡和分化,成长股经过较大幅度回调后,5月底各种利空因素充分释放后,市场极度悲观情绪得以缓解,又大幅反弹。本季度博时灵活配置基金采取了保持中低仓位、适度捕捉市场热点、提高周转率的策略,在提高组合收益率的同时降低组合波动率。

债券投资部分

今年二季度债券市场表现优异。长期金融债凭借其长久期和高收益率力压其他债券品种,成为表现最优异的品种。在二季度各类债券出现了较为明显的轮动过程,低等级债表现也相当不错,城投债表现尚可,在6月份转债也有取得了不错的涨幅。本组合延续此前配置,集中持有城投债,但仓位不高。

二季度债券收益率大幅下跌的因素主要有两:一,宽松的银行间流动性。在各项政策与因素的影响下,银行间流动性整体充裕。这是债券市场反弹的基础。一季度债券市场反弹同样也是在流动性充裕之后;二,社会融资总量新增同比负增长。一方面是有钱,另一方面有钱没有花出去,所以在此情景之下,作为存量债务的债券二级市场当然受益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.014元,累计份额净值为1.014元,报告期内净值增长率为3.58%,同期业绩基准涨幅为1.98%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票投资部分

宏观环境方面,经济增速稳步下台阶仍是大势所趋,但政府在政策方面显得更为积极,一定程度上延缓了经济增速下滑的速度和幅度,流动性也比预期更为宽松,有利于市场追逐各类热点和主题;我们认为国将到来的中报业绩浪潮将是影响下一阶段市场行情的重要因素,成长股将在中报期间出现明显分化,龙头品种的业绩表现甚至可能影响到市场情绪,因此这一阶段我们将在尽力规避中报风险的基础上积极寻找投资机会。

债券投资部分

站在当前这个时点,我们认为债券市场这种最佳环境已经过去。从目前的各种迹象国务院已经把稳增长放在更加重要的位置,而从09年开始,我国稳增长的唯一措施就是通过债务扩张支撑的投资。因此我们判断社会融资总量在未来一段时期必将大幅增长,所以造就二季度债券市场大涨的两个基本因素之一已经逆转了。如果简单借鉴12年的经验我们认为债券市场在未来的一到两个季度将面临调整。但流动性充裕这一点应该不会有变化,所以我们判断短期调整的空间也不会太大。

由于本组合整体仓位不高,加上我们判断未来市场调整空间不大,因此本组合在下一季度的资产配置不会有太大变化。

§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	55,457,339.01	46.09
	其中:股票	55,457,339.01	46.09
2	固定收益投资	24,522,128.00	20.38
	其中:债券	24,522,128.00	20.38
	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	38,241,869.53	31.79
7	其他资产	2,090,870.16	1.74
8	合计	120,312,206.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	49,629,339.01	43.26
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	6,100.00	0.01
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	3,695,500.00	3.22
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,126,400.00	1.85
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	55,457,339.01	48.34

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	300267	尔康制药	330,000	11,388,300.00	9.93
2	600114	东睦股份	502,050	5,738,431.50	5.00
3	600315	上海家化	104,850	3,842,752.50	3.35
4	600597	光明乳业	216,013	3,464,848.52	3.02
5	002501	利源精制	249,903	3,396,181.77	2.96
6	300054	鼎龙股份	250,000	3,025,000.00	2.64
7	002421	达实智能	100,000	2,548,000.00	2.22
8	600580	卧龙电气	300,000	2,301,000.00	2.01
9	300144	宋城演艺	80,000	2,126,400.00	1.85
10	600422	昆明制药	100,061	2,102,281.61	1.83

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	24,522,128.00	21.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	24,522,128.00	21.38

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	124374	13塔国资	100,000	10,165,000.00	8.86
2	122685	12吉城投	55,000	5,665,000.00	4.94
3	122585	12新海连	50,000	5,021,500.00	4.38
4	122163	12鄂资债	25,190	2,403,126.00	2.09
5	122893	10丹东债	10,000	1,024,900.00	0.89

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除上海家化联合股份有限公司(600315)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。

上海家化于2013年11月20日收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《关于对上海家化联合股份有限公司采取责令改正措施的决定》(沪证监决[2013]49号),指出公司与吴江市黎里护江日用化学品厂发生采购销售、资金拆借等关联交易中存在未及时披露等问题,对公司提出相应的整改要求。

对该投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 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	150,648.03
2	应收证券清算款	1,028,797.93
3	应收股利	-
4	应收利息	895,715.54
5	应收申购款	15,708.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,090,870.16

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 报告期内基金投资的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

报告期期初基金份额总额	123,512,101.20
报告期期间基金总申购份额	767,726.72
减:报告期期间基金总赎回份额	11,102,065.47
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	113,177,762.45

§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2014年6月30日,博时基金公司共管理四十七只开放式基金,并且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,公募基金资产规模逾1041亿元人民币,累计分红超过628亿元人民币,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,标准股票型基金中,截至6月30日,博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/4,、博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/3。标准指数股票型基金中,博时沪深300指数、博时上证超大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在150只同类基金中排名前1/2。混合基金方面,今年以来博时裕益收益率在35只灵活配置型同类基金中排名前1/2,博时平衡配置在16只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在101只长期标准债券型基金中排名前1/4,博时安丰18个月定期开放基金排名前1/3,博时安盈债券基金(A类)在6只中短期标准债券型基金中排名前1/2。

海外投资方面业绩方面,截至6月30日,博时亚洲票息收益债券基金在同类可比7只QDII债券基金中排名第1,博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只QDII亚太股票型基金中排名第2,博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第2。

2.客户服务

2014年二季度,博时基金共举办各类渠道培训活动213场,参加人数5318人。

3.其他大事件

2014年6月16日,大智慧在上海举办"智慧财经巅峰榜",博时基金荣获"十佳基金公司"奖项,基金经理张溪闪荣获智慧财经巅峰榜"最佳基金经理"奖项。

§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灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时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 博时灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时灵活配置混合型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
2014年7月18日

博时内需增长灵活配置混合型证券

2014 第二季度 报告

2014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:2014年7月18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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	648,306,553.67份
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。
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

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	23,317,044.97
2.本期利润	9,992,132.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148
4.期末基金资产净值	628,420,293.50
5.期末基金份额净值	0.969

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。

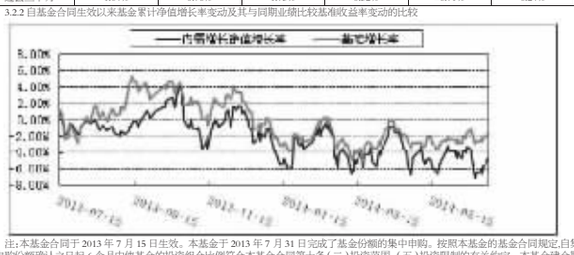
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.04%	0.76%	1.75%	0.52%	-0.71%	0.24%

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2013年7月15日生效。本基金于2013年7月31日完成了基金份额的集中申购。按照本基金的基金合同规定,自集中申购份额确认之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十条(二)投资范围、(五)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		
王燕	基金经理-混合组投资副总监	2013-7-15	-	10	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。

4.2 管理人对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、《博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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运作分析

股票投资部分

2 季度上证指数上涨0.74%,中小板指数上涨4.35%,创业板指数上涨5.79%,中小市值股票明显跑赢大市值股票。从分行业指数看,2季度表现最好的板块为国防军工、计算机、通信电子,表现较差的为地产、食品饮料、商业贸易、非银行金融等。

上证指数下降到2000点以下,数次出现了对政府政策预期的调整,导致了指数的反弹。但由于经济和企业盈利方面缺乏亮点,反弹的过程以主题投资的形式表现,同时市场中并购重组交易相当活跃。

本季度本基金的盈利个股相对分散,但部分重仓的医药股受制于短期行业景气度下降从而表现不佳,给组合带来一定的负收益率贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.969元,累计份额净值为0.847元,报告期内净值增长率为1.04%,同期业绩基准涨幅为1.75%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期出现了几个对市场有积极影响的变化:1)无风险利率有所下降 2)证监会表态从6月份到年底共发行100只新股,对市场的资金分流预见性上升 3)铁矿石、钢铁、化工等工业品价格近期出现价格企稳回升的态势。但由于目前中国经济整体上处于增速下台阶和结构调整的阵痛期,经济的周期性波动下降,指数波段操作的空间下降,我们预计未来市场的投资机会将更多来自于转型受益的局部机会。

目前阶段,我们选股的主要思路仍然是那些在变革的大浪潮中具备可持续竞争优势的企业。一方面,我们会对中长期增长愿景清晰的品种进行持续跟踪并选择估值适当的买点,如医药、消费等。另一方面,我们也关注估值和增长预期较为匹配的传统行业的优势公司,如家电、机械制造等。部分中小市值的个股,在盈利增速和净资产回报率水平无明显提升的情况下,单凭概念和主题推动股价的局面难以持续。

§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	451,501,077.47	71.36
	其中:股票	451,501,077.47	71.36
2	固定收益投资	117,806,000.00	18.62
	其中:债券	117,806,000.00	18.62
	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	15,000,000.00	2.37
	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	44,256,152.09	6.99
7	其他资产	4,156,277.27	0.66
8	合计	632,719,506.83	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	33,408,000.00	5.32
B	采矿业	-	-
C	制造业	325,764,434.99	51.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,480,000.00	3.74
E	建筑业	20,652,634.80	3.29
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	34,197,239.68	5.44
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	-	-
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	13,998,768.00	2.23
S	综合	-	-
	合计	451,501,077.47	71.85

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	601965	中国汽研	3,245,069	40,141,503.53	6.39
2	002065	东华软件	1,699,664	34,197,239.68	5.44
3	000651	格力电器	1,140,000	33,573,000.00	5.34
4	002041	登海种业	1,200,000	33,408,000.00	5.32
5	002701	奥瑞金	1,377,924	27,792,727.08	4.42
6	000538	云南白药	450,000	23,490,000.00	3.74
7	600674	川投能源	2,000,000	23,480,000.00	3.74
8	600519	贵州茅台	162,532	23,076,293.36	3.67
9	002690	美亚光电	645,994	22,784,208.38	3.63
10	002051	中工国际	1,274,854	20,652,634.80	3.29

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	48,335,000.00	7.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,471,000.00	11.05
	其中:政策性金融债	69,471,000.00	11.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	117,806,000.00	18.75

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	130015	13附息国债15	500,000	48,335,000.00	7.69
2	130202	13国开02	400,000	39,684,000.00	6.31
3	120246	12国开46	300,000	29,787,000.00	4.74

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仓股指期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	209,356.02
2	应收证券清算款	818,337.54
3	应收股利	-
4	应收利息	3,128,579.16
5	应收申购款	4.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,156,277.27

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 报告期内基金投资的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的情况。

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

报告期期初基金份额总额	848,319,872.59
报告期期间基金总申购份额	418,495.56
减:报告期期间基金总赎回份额	200,431,814.48
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	648,306,553.67

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,486,943.70
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,486,943.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.62

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2014年6月30日,博时基金公司共管理四十七只开放式基金,并且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,公募基金资产规模逾1041亿元人民币,累计分红超过628亿元人民币,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,标准股票型基金中,截至6月30日,博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/4,、博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名前1/3。标准指数股票型基金中,博时沪深300指数、博时上证超大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在150只同类基金中排名前1/2。混合基金方面,今年以来博时裕益收益率在35只灵活配置型同类基金中排名前1/2,博时平衡配置在16只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在101只长期标准债券型基金中排名前1/4,博时安丰18个月定期开放基金排名前1/3,博时安盈债券基金(A类)在6只中短期标准债券型基金中排名前1/2。

海外投资方面业绩方面,截至6月30日,博时亚洲票息收益债券基金在同类可比7只QDII债券基金中排名第1,博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只QDII亚太股票型基金中排名第2,博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第2。

2.客户服务

2014年二季度,博时基金共举办各类渠道培训活动213场,参加人数5318人。

3.其他大事件

2014年6月16日,大智慧在上海举办"智慧财经巅峰榜",博时基金荣获"十佳基金公司"奖项,基金经理张溪闪荣获智慧财经巅峰榜"最佳基金经理"奖项。

§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内需增长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时内需增长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 博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时内需增长灵活配置混合型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
2014年7月18日

博时平衡配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月18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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时平衡配置混合
基金主代码	050007
交易代码	050007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月31日
报告期末基金份额