博时价值增长贰号证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

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:2015年4月20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2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时价值增长贰号混合	
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	4,686,239,913.61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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	91,960,811.62
2.本期利润	268,900,199.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0535
4.期末基金资产净值	3,713,842,865.49
5.期末基金份额净值	0.792

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	7.61%	1.94%	10.37%	1.28%	-2.76%	0.66%

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		
唐桦	基金经理	2013-11-22	2015-02-09	8	2006年2月从上海财经大学硕士毕业后加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、研究部原材料组主管兼研究员、股票投资部基金经理助理、特定资产管理部投资经理、博时价值增长贰号混合基金基金经理。
黄瑞庆	股票投资部量化投资组投资总监/基金经理	2015-02-09	-	13	2002年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013年加入博时基金管理有限公司,历任股票投资部ETF及量化组投资副总监、基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监(主持工作)。现任股票投资部量化投资组投资总监兼博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金、博时特许价值股票基金的基金经理。

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,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年一季度A股市场呈现"大盘蓝筹暂歇、小盘成长狂舞"的总体走势。大盘蓝筹股经历2014年四季度的大幅上涨后,暂时进入了调整阶段;而中小盘股遭遇2014年四季度的滞涨后,迎来大幅反弹。一季度上证综指和沪深300涨幅都在15%左右,而创业板指涨幅高达55%以上,中小板指涨幅也有40%以上。行业层面,计算机行业涨幅接近100%,通信、传媒涨幅都在55%以上,而前期涨幅较高的银行、非银行金融则排名垫底,暂时进入调整状态。

2014年四季度,本基金大幅增加金融股的配置,取得了良好的收益。大盘股这轮上涨,直接导致大盘相对小盘股的相对强势冲破中长趋势线,转为大盘相对强势。据此,2015年一季度本基金仍然维持着大盘蓝筹股的超配,获得了一定的收益。

未来本基金将继续坚持长期价值投资理念,通过量化多策略体系来有效地把握和利用市场规律,控制大的系统性风险,获取平稳地超额收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为0.792元,累计份额净值为2.247元,报告期内净值增长率为7.61%,同期业绩基准涨幅为10.37%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年1季度,由于政府推出一系列积极的财政政策,而货币政策也进一步宽松,经济有望逐步遏制下行的趋势。2015年宏观经济的下行压力依然存在,并且面临久违的通缩压力,政策上应该会出台纠偏措施,随着新政府简政放权改革的推进,未来政策目标需要进一步明确、简化和透明,并传递给市场,稳定预期。宽松政策叠加经济自身周期,大宗商品等低迷的价格有望得到修复。

长期来看,2015年改革红利将逐步体现到市场上,市场参与者可能对经济减速渐渐适应,对国企改革的信心将逐渐树立,对政策的紊乱预期局面将有所改善,对于创新事物带来的有破有立将有更清晰地认识。预计股票市场的估值体系将得以重构,估值或将成为未来一年甚至三至五年的一个主要矛盾,未来一年甚至几年,低估值的大盘蓝筹相对小盘股将有更好的表现。

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	3,119,378,866.05	74.69
	其中:股票	3,119,378,866.05	74.69
2	固定收益投资	976,521,500.00	23.38
	其中:债券	976,521,500.00	23.38
	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	32,220,791.86	0.77
7	其他各项资产	48,404,768.41	1.16
8	合计	4,176,525,926.32	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	177,392,211.99	4.78
C	制造业	717,826,326.10	19.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,698,197.16	0.53
E	建筑业	84,891,652.70	2.29
F	批发和零售业	345,716,847.83	9.31
G	交通运输、仓储和邮政业	67,739,941.91	1.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,554,626.50	0.23
J	金融业	1,333,102,371.44	35.90
K	房地产业	288,375,143.72	7.76
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	57,461,909.30	1.55
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	18,619,637.40	0.5
	合计	3,119,378,866.05	83.99

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	600153	建发股份	13,499,727	190,211,153.43	5.12
2	601988	中国银行	41,534,351	181,920,457.38	4.90
3	601318	中国平安	1,880,131	147,101,449.44	3.96
4	600739	辽宁成大	4,980,716	139,061,590.72	3.74
5	600016	民生银行	13,099,898	127,069,010.60	3.42
6	600000	浦发银行	7,999,930	126,318,894.70	3.40
7	601166	兴业银行	6,699,957	123,011,210.52	3.31
8	600048	保利地产	10,599,837	121,792,127.13	3.28
9	601398	工商银行	23,999,926	116,639,640.36	3.14
10	000333	美的集团	3,075,145	101,326,027.75	2.73

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	780,961,000.00	21.03
	其中:政策性金融债	780,961,000.00	21.03
4	企业债券	10,246,000.00	0.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	185,314,500.00	4.99
8	其他	-	-
9	合计	976,521,500.00	26.29

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	110023	民生转债	1,350,000	185,314,500.00	4.99
2	140443	14农发43	1,400,000	140,084,000.00	3.77
3	080205	08国开05	1,000,000	101,990,000.00	2.75
4	120239	12国开39	1,000,000	99,930,000.00	2.69
5	140377	14进出77	1,000,000	98,150,000.00	2.64

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,064,838.71
2	应收证券清算款	30,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	15,622,394.08
5	应收申购款	1,717,535.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,404,768.41

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	185,314,500.00	4.99

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	5,225,439,630.67
本报告期基金总申购份额	36,854,809.40
减:本报告期基金总赎回份额	576,054,526.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,686,239,913.61

§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3月31日,博时基金公司共管理五十五只开放式基金,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。博时基金资产管理净值总规模逾2643.38亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1165.18亿元人民币,累计分红超过659.68亿元人民币,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3月31日,博时创业成长股票基金今年以来净值增长率在380只标准股票基金中排名前1/3;混合基金中,博时裕隆灵活配置混合在127只灵活配置型基金中排名前1/3;医药行业股票基金中,博时医疗保健行业基金在同类10只医药行业股票基金中排名前1/2。
固定收益方面,博时优势收益信用债券、博时信用债纯债券今年以来收益率在76只同类长期标准债券型基金中分别排名第1和第14;博时稳定价值债券(A类)今年以来收益率在90只普通债券基金(一级A类)中排名前1/3。

2、客户服务
2015年1季度,博时基金共举办各类渠道培训及活动489场,参加人数10653人。

3、其他大事件
2015年1月7日,博时基金在2014年信息时报金狮奖—金融行业风云榜的评选中获得年度最佳基金公司大奖。
2015年1月15日,在和讯网主办的第十二届中国财经风云榜评选中,博时基金获评第十二届中国财经风云榜"年度十大品牌基金公司"奖。
2015年1月18日,博时基金(香港)在和讯财经风云榜海外评选中荣获"最佳中资基金公司"奖。
2015年1月21日,在《华夏时报》第八届投资者年会暨金蝉奖评选中,博时转债增强荣获第八届金蝉奖"2014最佳年度债基品牌奖"。
2015年3月28日,在第十二届中国基金业金牛奖评选中,博时主题行业(LOF)基金、博时信用债券基金分别获得"2014年度开放式股票型金牛基金"奖、"三年期开放式债券型持续优胜金牛基金"奖。
2015年3月28日,在中金在线主办的"2014年度财经排行榜"评选中,邓欣雨获评"2014年度中金在线财经排行榜最佳基金经理"。
2015年3月26日,博时基金发布《关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》,为确保证券投资基金估值的合理性和公允性,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》,经与相关托管银行、会计师事务所协商一致,自2015年3月25日起,本公司对旗下证券投资基金(除上证企债30交易型开放式指数证券投资基金外)持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整,采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

§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》
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博时价值增长贰号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贰号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
二〇一五年四月二十日

博时价值增长证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

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:2015年4月20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2015年4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2015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	13,075,579,409.83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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	297,963,682.34
2.本期利润	881,884,977.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0628
4.期末基金资产净值	11,837,305,891.76
5.期末基金份额净值	0.905

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。

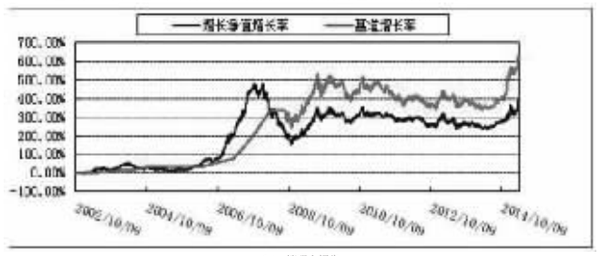
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.00%	1.96%	10.37%	1.28%	-2.37%	0.68%

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		
韩茂华	基金经理	2014-12-23	-	9	2006年从清华大学博士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司,历任研究员、金融地产与公用事业组组长、原材料组组长、投资经理、博时新兴成长股票型证券投资基金基金经理。现任博时创业成长股票型证券投资基金兼博时价值增长混合基金的基金经理。
黄瑞庆	股票投资部量化投资组投资总监/基金经理	2015-02-09	-	13	2002年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013年加入博时基金管理有限公司,历任股票投资部ETF及量化组投资副总监、基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监(主持工作)。现任股票投资部量化投资组投资总监兼博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金、博时特许价值股票基金的基金经理。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年一季度A股市场呈现"大盘蓝筹暂歇、小盘成长狂舞"的总体走势。大盘蓝筹股经历2014年四季度的大幅上涨后,暂时进入了调整阶段;而中小盘股遭遇2014年四季度的滞涨后,迎来大幅反弹。一季度上证综指和沪深300涨幅都在15%左右,而创业板指涨幅高达55%以上,中小板指涨幅也有40%以上。行业层面,计算机行业涨幅接近100%,通信、传媒涨幅都在55%以上,而前期涨幅较高的银行、非银行金融则排名垫底,暂时进入调整状态。

2014年四季度,本基金大幅增加金融股的配置,取得了良好的收益。大盘股这轮上涨,直接导致大盘相对小盘股的相对强势冲破中长趋势线,转为大盘相对强势。据此,2015年一季度本基金仍然维持着大盘蓝筹股的超配,获得了一定的收益。

未来本基金将继续坚持长期价值投资理念,通过量化多策略体系来有效地把握和利用市场规律,控制大的系统性风险,获取平稳地超额收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为0.905元,累计份额净值为3.407元,报告期内净值增长率为8.00%,同期业绩基准涨幅为10.37%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年1季度,由于政府推出一系列积极的财政政策,而货币政策也进一步宽松,经济有望逐步遏制下行的趋势。2015年宏观经济的下行压力依然存在,并且面临久违的通缩压力,政策上应该会出台纠偏措施,随着新政府简政放权改革的推进,未来政策目标需要进一步明确、简化和透明,并传递给市场,稳定预期。宽松政策叠加经济自身周期,大宗商品等低迷的价格有望得到修复。

长期来看,2015年改革红利将逐步体现到市场上,市场参与者可能对经济减速渐渐适应,对国企改革的信心将逐渐树立,对政策的紊乱预期局面将有所改善,对于创新事物带来的有破有立将有更清晰地认识。预计股票市场的估值体系将得以重构,估值或将成为未来一年甚至三至五年的一个主要矛盾,未来一年甚至几年,低估值的大盘蓝筹相对小盘股将有更好的表现。

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	9,968,948,389.14	75.40
	其中:股票	9,968,948,389.14	75.40
2	固定收益投资	3,059,339,922.80	23.14
	其中:债券	3,059,339,922.80	23.14
	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	49,083,380.22	0.37
7	其他各项资产	144,835,315.95	1.10
8	合计	13,222,207,008.11	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	574,760,106.08	4.86
C	制造业	2,324,069,211.50	19.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	62,820,496.96	0.53
E	建筑业	196,408,099.08	1.66
F	批发和零售业	1,200,861,532.21	10.14
G	交通运输、仓储和邮政业	210,558,635.01	1.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,383,816.20	0.23
J	金融业	4,228,461,571.04	35.72
K	房地产业	903,805,046.66	7.64
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	181,020,374.20	1.53
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	58,799,500.20	0.5
	合计	9,968,948,389.14	84.22

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	600153	建发股份	41,799,541	588,955,532.69	4.98
2	600739	辽宁成大	20,041,300	559,553,096.00	4.73
3	601166	兴业银行	30,099,792	552,632,181.12	4.67
4	601988	中国银行	108,265,241	474,201,755.58	4.01
5	600000	浦发银行	25,649,851	405,011,147.29	3.42
6	600048	保利地产	32,999,935	379,169,253.15	3.20
7	601318	中国平安	4,702,206	367,900,597.44	3.11
8	601398	工商银行	75,399,970	366,443,854.20	3.10
9	600016	民生银行	35,899,826	348,228,312.20	2.94
10	000333	美的集团	9,996,354	329,379,864.30	2.78

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	1,990,000.00	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,485,543,000.00	21.00
	其中:政策性金融债	2,485,543,000.00	21.00
4	企业债券	30,738,000.00	0.26
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	541,068,922.80	4.57
8	其他	-	-
9	合计	3,059,339,922.80	25.84

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	110023	民生转债	3,941,640	541,068,922.80	4.57
2	130409	13农发09	3,900,000	388,167,000.00	3.28
3	110417	11农发17	2,700,000	270,297,000.00	2.28
4	120239	12国开39	2,600,000	259,818,000.00	2.19
5	130228	13国开28	2,500,000	249,825,000.00	2.11

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,535,895.21
2	应收证券清算款	77,252,796.34
3	应收股利	-
4	应收利息	61,097,183.14
5	应收申购款	2,949,441.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	144,835,315.95

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	541,068,922.80	4.57

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	14,599,623,360.25
本报告期基金总申购份额	82,155,181.37
减:本报告期基金总赎回份额	1,606,199,131.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	13,075,579,409.83

§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3月31日,博时基金公司共管理五十五只开放式基金,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。博时基金资产管理净值总规模逾2643.38亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1165.18亿元人民币,累计分红超过659.68亿元人民币,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3月31日,博时创业成长股票基金今年以来净值增长率在380只标准股票基金中排名前1/3;混合基金中,博时裕隆灵活配置混合在127只灵活配置型基金中排名前1/3;医药行业股票基金中,博时医疗保健行业基金在同类10只医药行业股票基金中排名前1/2。
固定收益方面,博时优势收益信用债券、博时信用债纯债券今年以来收益率在76只同类长期标准债券型基金中分别排名第1和第14;博时稳定价值债券(A类)今年以来收益率在90只普通债券基金(一级A类)中排名前1/3。

2、客户服务
2015年1季度,博时基金共举办各类渠道培训及活动489场,参加人数10653人。

3、其他大事件
2015年1月7日,博时基金在2014年信息时报金狮奖—金融行业风云榜的评选中获得年度最佳基金公司大奖。
2015年1月15日,在和讯网主办的第十二届中国财经风云榜评选中,博时基金获评第十二届中国财经风云榜"年度十大品牌基金公司"奖。
2015年1月18日,博时基金(香港)在和讯财经风云榜海外评选中荣获"最佳中资基金公司"奖。
2015年1月21日,在《华夏时报》第八届投资者年会暨金蝉奖评选中,博时转债增强荣获第八届金蝉奖"2014最佳年度债基品牌奖"。
2015年3月28日,在第十二届中国基金业金牛奖评选中,博时主题行业(LOF)基金、博时信用债券基金分别获得"2014年度开放式股票型金牛基金"奖、"三年期开放式债券型持续优胜金牛基金"奖。
2015年3月28日,在中金在线主办的"2014年度财经排行榜"评选中,邓欣雨获评"2014年度中金在线财经排行榜最佳基金经理"。
2015年3月26日,博时基金发布《关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》,为确保证券投资基金估值的合理性和公允性,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》,经与相关托管银行、会计师事务所协商一致,自2015年3