



博时平衡配置混合型证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013年6月30日

经济谨慎谨慎态度,证券市场仍处于向下调整预期的过程中,因此我们对三季度股票指数也持谨慎态度。经济和市场环境仍支持股价估值分化继续,但前期估值分化速度较快幅度较大,有修正和回调的需要,因此在结构性机会方面,判断的难度大于上半年。在投资操作上,我们的对策是继续投资于消费医药和新兴产业领域,但须以及时反应的投资风格手段。

我们对经济的中期判断没有改变,中国经济仍处于调整下行的过程中,高速增长和低速增长经济体的股市都可以有大量的行业、个股甚至指数型投资机会,但在经济从高速增长向低速增长的过程中,这类机会会较少,而系统性风险会非常显著,因此我们的中期投资策略仍然是管理经济增速下行的风险、管理经济结构变化的风险;同时,我们要不时准备去把握增速下行中的企稳反弹,把握经济结构变化给部分行业和个股带来的个别投资机会。

2012年底以来的经济复苏预期已经得到验证,未来如果不出台大规模刺激政策的情况下,经济应该逐步下行,但是在经济逐步下行的预期之下,债券市场在6月份以后出现不小的调整,这有点出乎我们的预期,依据我们对市场各项指标的分析,我们目前判断造成债券市场调整的原因是银行在收缩自身资产信贷扩张的速度,如果这个推断成立,那么我们在未来一段时期可以观察到实体经济可能在流动性方面会出现较为紧张的状况,进一步的推论是经济下行的压力更大,将这些推论落实到债券市场,我们就可以得到这样的判断,近期债券市场的调整是需求端出现一些问题,那么随后后续经济下行,全社会投资回报率逐步降低,债券的价值会慢慢提升出来。

4.6管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为了确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护基金份额持有人的利益,设立了博时基金管理有限公司估值委员会(以下简称“估值委员会”),制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,其估值建议经估值委员会成员讨论后审慎采用。估值委员会成员均具有5年以上专业工作经历,具备良好的专业经验和专业胜任能力,具有足够的独立性。估值委员会的职责主要包括有:保证基金估值的公平、合理;制订健全、有效的估值政策和程序;确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一致性;定期对估值政策和程序进行评价。

参与估值流程的各方还包括基金托管银行和会计师事务所,托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释,通过极端审慎达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,按其约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7管理人对于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。

5.5 托管人报告

1.报告期内本基金托管人遵守诚信原则,严格按照相关法律法规和基金合同的约定,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的相关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

2.托管人对报告期内本基金投资运作遵守法律、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内,博时平衡配置混合型证券投资基金的托管人博时基金管理有限公司在博时平衡配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各项方面的运作严格按照基金合同的规定进行。在报告期内,博时平衡配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

3.托管人对本半年度报告中财务信息真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制的博时平衡配置混合型证券投资基金2013年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6.1资产负

会计主体:博时平衡配置混合型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资产	本报告期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
银行存款	111,796,673.15	30,233,175.38
结算备付金	2,860,980.62	1,297,148.29
交易性金融资产	867,793.36	1,971,409.69
应收利息	1,843,623.13	1,803,248,707.77
其中:应收股票利息	893,811,959.98	1,117,922,795.54
基金投资	949,840,654.00	713,323,458.23
债券投资	949,840,654.00	713,323,458.23
债券支持证券投资	949,840,654.00	713,323,458.23
衍生金融资产	99,900,349.85	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	—	12,773,439.36
应收利息	19,169,654.08	15,734,940.45
应收股利	—	—
应收申购款	530,987.91	268,667.14
其他资产	—	—
资产总计	2,078,773,261.95	1,893,514,432.68

负债和所有者权益

负债	本报告期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
短期借款	—	—
应付账款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	15,000,000.00
应付利息	64,448,445.92	—
应付赎回款	1,703,872.49	1,633,022.45
应付管理人报酬	2,488,159.91	2,265,619.90
应付托管费	416,359.98	377,603.32
应付销售服务费	—	—
应付税费	1,530,168.56	755,232.13
应付利息	3,212.26	8,610.00
应付股利	—	—
其他负债	—	—
负债合计	81,050,470.08	20,743,241.59
所有者权益	—	—
实收基金	2,220,795,405.54	2,297,370,189.38
未分配利润	-23,072,437.49	-424,598,998.29
所有者权益合计	1,997,722,968.05	1,872,771,191.09
所有者权益总计	2,078,773,261.95	1,893,514,432.68

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值0.900元,基金份额总额2,220,795,405.54份。

6.2净值表现

会计主体:博时平衡配置混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本报告 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	214,384,530.05	105,509,736.46
1.利息收入	19,058,285.38	18,210,016.26
其中:存款利息收入	375,947.95	899,305.15
债券利息收入	18,514,595.09	17,296,967.87
债券支持证券投资收入	—	—
衍生金融资产收入	164,742.34	13,743.24
其他利息收入	—	—
2.投资收益(损失以“-”号填列)	170,399,033.66	-105,287,596.93
其中:股票投资收益	160,757,321.95	-131,331,338.93
基金投资收益	—	—
债券投资收益	6,526,999.36	1,134,446.61
衍生工具收益	—	—
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	3,114,879.97	3,749,295.39
4.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	24,672,633.64	192,178,288.31
4.1公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	—	—
5.其他收入(损失以“-”号填列)	297,597.37	469,028.82
其中:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	22,342,045.49	26,037,248.78
6.其他收入	14,787,954.75	15,354,536.79
二、费用	2,464,691.54	2,559,089.41
1.管理人报酬	2,464,691.54	2,559,089.41
2.托管费	—	—
3.销售服务费	—	—
4.交易费用	4,776,106.67	7,838,947.48
5.利息支出	88,590.39	70,061.72
其中:卖出回购金融资产支出	88,590.39	70,061.72
6.其他费用	224,734.34	214,613.38
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	192,042,504.56	79,532,487.68
减:所得税费用	—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	192,042,504.56	79,532,487.68

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时平衡配置混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本报告 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	2,297,370,189.38	—
二、本期综合收益总额	-224,598,998.29	1,872,771,191.09
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动(本利合计)	-192,042,504.56	192,042,504.56
四、本期基金份额变动产生的基金净值变动(净损益)	-76,574,783.84	-67,090,727.60
其中:1.基金申购款	278,559,371.47	-34,211,302.05
2.基金赎回款	-355,134,151.31	-31,438,797.02
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	192,042,504.56	79,532,487.68
减:所得税费用	—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	192,042,504.56	79,532,487.68

6.4投资组合

6.4.1基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.2基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.3基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.4基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.5基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.6基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.7基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.8基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.9基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—
G 其他支出	—	—
H 其他费用	—	—
I 其他收入	—	—
J 其他支出	—	—
K 其他费用	—	—
L 其他收入	—	—
M 其他支出	—	—
N 其他费用	—	—
O 其他收入	—	—
P 其他支出	—	—
Q 其他费用	—	—
R 其他收入	—	—
S 其他支出	—	—
T 其他费用	—	—
U 其他收入	—	—
V 其他支出	—	—
W 其他费用	—	—
X 其他收入	—	—
Y 其他支出	—	—
Z 其他费用	—	—

6.4.10基金资产配置情况

截至2013年6月30日,本基金资产配置情况如下:

资产类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 股票	893,811,959.98	43.00
B 债券	949,840,654.00	45.69
C 货币市场工具	949,840,654.00	45.69
D 其他资产	—	—
E 其他负债	—	—
F 其他收入	—	—