博时裕益灵活配置混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

2016年12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:二〇一七年三月二十七日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时裕益混合
基金主代码	000219
交易代码	000219
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月29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
报告期末基金份额总额	127,201,113.17份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以绝对收益为目标,投资目标分为下行风险控制和收益获取两个方面,风险控制目标优先。
投资策略	本基金具体投资策略分三个层次:首先是大类资产的配置,目标为避险增值;其次是行业配置,目标定位于降低组合的波动性以及与市场的相关性;最后是个股选择策略和债券、权证、股指期货等资产的投资策略。
业绩比较基准	年化收益率7%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	田青
	联系电话	0755-83169999	010-67596096
	电子邮箱	service@bosera.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67596096
传真		0755-83195140	010-66275853

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2016年	2015年	2014年
本期已实现收益	-33,010,642.65	70,113,039.68	56,010,193.31
本期利润	-72,844,848.75	88,922,535.01	73,229,917.14
加权平均基金份额本期利润	-0.5447	0.7162	0.1432
本期基金份额净值增长率	-31.23%	60.04%	31.57%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.1171	0.5823	0.2456
期末基金资产净值	142,101,884.83	231,328,732.76	185,987,604.14
期末基金份额净值	1.117	1.805	1.246

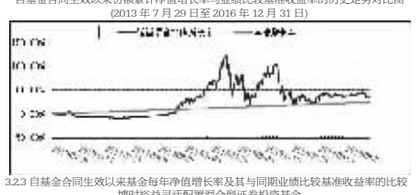
3.2 基金净值表现

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标准差④	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	-0.93%	1.01%	1.76%	0.03%	-2.69%	0.98%
过去六个月	-3.25%	0.94%	3.52%	0.02%	-6.77%	0.92%
过去一年	-31.23%	2.27%	7.00%	0.02%	-38.23%	2.25%
过去三年	44.81%	2.30%	21.00%	0.02%	23.81%	2.28%
自基金合同生效起至今	37.14%	2.16%	23.99%	0.02%	13.15%	2.14%

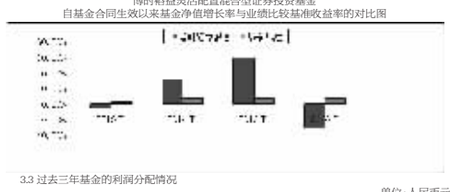
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时裕益灵活配置混合型证券投资基金
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年7月29日至2016年12月31日)



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

博时裕益灵活配置混合型证券投资基金
自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016年	1.290	13,496,633.55	2,806,532.30	16,303,165.85	-
2015年	1.230	15,204,071.22	1,420,161.76	16,624,232.98	-
合计	2.520	28,700,704.77	4,226,694.06	32,927,398.83	-

§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12月31日,博时基金公司共管理164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6250亿元人民币,其中公募基金规模逾3760亿元人民币,累计分红逾781亿元人民币,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2016年年末,博时旗下94只(份额分开计算)成立满一年的基金产品参与分类排名,其中排名在同类前1/2的产品共有60只(主动权益17只,债券16只,指数20只,货币3只,ODII基金4只),约64%;排名在前1/3的产品共有45只,约48%;排名前1/4的产品共有34只,约36%。博时旗下各类产品均有表现突出的产品位居行业前列。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率19.10%,同类排8只排名第1。

固收方面,长期标准债券型基金里,博时双月薪定期支付债券,今年以来净值增长率为6.54%,在同类61只中排名第2;博时信用债纯债(A类),今年以来净值增长率为4.23%,在同类中排名第4;中短期标准债券型基金,博时安盈债券(A类)今年以来净值增长率为2.02%,在同类66只排名第1;普通债券型基金里,博时稳定价值债券(A类)今年以来净值增长率为2.31%,在同类排名前1/3;货币市场基金里,博时外服货币今年以来净值增长率为3.03%,同类194只排名第6。

ODII基金,博时标普500ETF今年以来净值增长率18.34%,同类排名前14。博时亚洲票息收益债券(ODII)今年以来净值增长率14.43%,同类排名第3。

2、其他大事件

·2016年12月27日,2016金融新媒体峰会暨金V榜2016颁奖典礼在广州举行,博时基金荣获"最具传播力基金公司"奖项。

·2016年12月13日,由中国经营报主办的"2016第十四届中国企业竞争力年会暨金融高峰论坛"在北京举行,博时基金荣获"2016卓越竞争力品牌建设金融机构"奖项。

·2016年12月9日,在证券日报主办的"第十二届中国证券市场年会"上,博时基金荣膺中国证券市场"2016年度最全能公募基金龙鼎奖"。

·2016年12月8日,金融界网站主办的首届智能金融国际论坛暨第五届金融界"领航中国"年度盛典,博时基金荣获"2016年杰出品牌奖"。

·2016年12月6日,全国社会保障基金理事会发布公告,博时成为基本养老保险基金首批证券投资管理机构之一。

·2016年12月1日,由《经济观察报》主办的"2015-2016年度观察家金融峰会"在沪举办,博时基金再次独家蝉联"卓越固定收益投资团队奖"。

·2016年11月25日,由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的2016年(第二届)CFAC中国金融年会在深召开,博时基金再次蝉联"年度最佳基金公司大奖"。

·2016年11月23日,由新浪财经主办的"2016新浪全球资产管理论坛"在京举行,"2016中国(首届)凌特非晌资综合评选"结果揭晓。博时基金荣获"2016最具互联网创新基金公司"、基金经理让钧获评"2016最佳债券基金经理"、何凯获"2016最佳QDII基金经理"。本届凌特菲勒奖博时基金共斩获三项大奖,成为获奖最多的公募基金公司之一。

·2016年11月17日,全国社保基金境内投资管理人2016年座谈会在上海举行,博时基金副总裁董良泓荣获"五年服务社保奖",该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人,本次仅授予5人,董良泓先生是自2015年之后再次蝉联该奖项。

·2016年9月7日,第二届结构性融资与资产证券化论坛暨2016年度资产证券化·介甫奖颁奖典礼上,"博时资本-平安银行橙鑫橙e资产支持专项计划"荣获"应收账款类最受投资者欢迎产品"和"最佳风控产品"两项大奖。

·2016年8月5日,由21世纪经济报道主办的"2016深港通论坛暨'金帆奖'系列颁奖礼上,博时一举斩获2016年综合实力大基金公司奖,2016年互联网资讯表现奖,2016年ABS最具实力管理人奖(博时资本)三项大奖。

·2016年6月24日,由南方日报主办的一年一度"金帑奖"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柚荣获"2016南方金融年度投资理财师"称号。

·由中国基金报、券山财富论坛、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,博时基金荣获"2015年度金基金·债券投资回报基金管理公司"大奖。

·2016年4月15日,由中国基金报主办的第三届中国基金业英华奖评选揭晓,博时基金经理过钧先生获评三年期二级债基最佳基金经理、五年期二级债基最佳基金经理。

·2016年3月27日,第十三届中国基金业金牛奖揭晓,博时基金摘得了基金业的"奥斯卡"奖——"固定收益投资金牛基金公司"奖。

·2016年1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"金麒麟"奖颁奖在京举办,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		
招扬	股票投资部绝对收益组投资副总监/基金经理	2014-12-08	-	9.1	2004至2007年曾在华为技术有限公司工作。2007年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、资本品研究组主管兼研究员、投资经理、特定资产管理部副总经理。现任股票投资部副总经理兼绝对收益组投资副总监、博时裕益灵活配置混合型证券投资基金、博时灵活配置混合型证券投资基金、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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3月11日发布公告称,周心鹏先生担任本基金基金经理,招扬先生不再担任本基金基金经理。"

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 公平交易制度和控制方法

报告期内,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求,公司进一步完善了《公平交易管理制度》,通过系统及人工相结合的方式,分别对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程,按照境内及境外业务进行了详细规范,同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

4.3.2 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。

4.3.3 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

2016年一季度由于熔断引发股灾,导致市场出现大幅波动,本基金配置较多的成长板块个股出现明显回调,四季度表现较好的个股均有较大跌幅。

二季度市场在经历了一季度的大幅下跌后,依然呈现弱势下跌,持续低位震荡的局面。本基金集中持仓于少数景气行业,精选细分领域以及个股,主要投向包括新能源汽车,物联网,OLED在内的产业,在报告期内获得较好的绝对及相对收益。

三季度市场区间震荡态势,低估值价值蓝筹及成长白马表现较好,PPP及光通信等业绩向上的板块表现出较强的相对收益,创业板以及的高估值小盘股继续下跌。本基金逐步兑现二季度收益较高的高估值标的,切换到低估值的蓝筹股。

四季度整体市场分化明显,沪深300上涨1.75%,创业板指下跌8.74%,中小板指下跌4.59%,前三季度涨幅较大的板块和行业都出现了一定的回撤,反映市场对于16年一季度股灾的重演的担忧。在缺乏系统性机会的背景下,本季度管理人坚持自下而上股,抓住国企混改等机会,保持了净值的稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.117元,累计份额净值为1.369元,报告期内净值增长率为-31.23%,同期业绩基准涨幅为7.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

无论从宏观经济数据,商品价格,还是从微观的企业调研,都可以看到国内经济开始出现复苏。除去供给侧改革的因素,背后体现的是过去几年经济下行周期以及环保要求日趋严格带动的制造业落后产能出清。可以预期2017年地方政府基建投资以及PPP项目开工建设将会带动经济上行,因此我们看好一季度的经济增长。但与经济复苏对应的是利率的上行,货币政策的收紧,叠加IPO的加速,对股票市场而言,虽然经历了16年的下跌,17年整体的估值中枢仍然有下行压力。

在周期行业企业盈利恢复增长的环境中,主题的估值溢价会下降,市场会更偏好实际的增长而非想象空间,整体看与经济周期相关的股票会有较好的表现,而逆周期的新兴行业成长股目前估值也基本下跌到合理水平,以一年的维度看也有绝对收益空间。

伴随着智能手机以及移动互联网的渗透率到达高位,ICT行业发展进入下半场,行业整并变得更加频繁,龙头企业的份额逐渐提升,竞争格局的优化使得盈利能力逐渐提升,因此管理人未来将集中配置于各细分领域龙头企业或者有潜力成为龙头的企业,并注重风险收益比的控制,实现绝对收益目标。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,在完善内部控制制度和流程手册的同时,推动内控体系和制度措施的落实;强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察,通过实时监控、定期检查、专项检查等方式,及时发现情况,提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查,发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告,定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

2016年,我公司根据法律、法规的规定,制定、修订和完善了《博时货币市场基金投资管理制度》、《博时基金国债期货投资管理流程手册》、《博时基金国债期货风险管理流程手册》、《博时基金流动性风险管理制度》、《关联交易管理办法》、《交易部公平交易管理制度》、《博时ETF基金风险管理制度》、《博时基金反洗钱工作手册》、《开放式基金业务规则》等制度和流程手册等制度。定期更新了各公募基金的《投资管理细则》,以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求。不断完善"博时客户关系管理系统"、"博时投资决策支持系统"等管理平台,加强了公司的市场体系、投研体系和后台运作的风险监控工作。在新基金发行和老基金持续营销的过程中,严格规范基金销售业务,按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料,选择有代销资格的代销机构销售基金,并努力做好投资者教育工作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为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,有效维护投资人的利益,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、运作部负责人等成员组成,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评估后审慎采用。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,具有绝对的独立性。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贯性;定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本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公司作出合理解释,通过积极商讨达成一致意见。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,由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

收益分配原则:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为4次,每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的50%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

本基金管理人已于2016年11月11日发布公告,以2016年10月31日已实现的可分配利润为基准,本基金每10份基金份额发放红利1.290元人民币。

4.9 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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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。

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

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,发现个别监督指标受市场影响被动超出监督比例,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为16,303,165.85元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:博时裕益灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产:	-	-
银行存款	7,639,893.96	14,288,918.31
结算备付金	324,635.60	564,231.31
存出保证金	116,469.31	223,302.01
交易性金融资产	134,268,912.32	217,233,652.85
其中:股票投资	134,268,912.32	217,233,652.85
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	708,641.92	-
应收利息	2,008.01	3,369.52
应收股利	-	-
应收申购款	3,691.62	1,319,428.61
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	143,064,252.74	233,632,902.61
负债和所有者权益	**本期末 2016年12月31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	-	233,303.99
应付赎回款	44,423.97	1,226,402.00
应付管理人报酬	183,481.10	269,687.08
应付托管费	30,580.15	44,947.84
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	553,715.28	375,446.87
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	150,167.41	154,382.07
负债合计	962,367.91	2,304,169.85
所有者权益:	-	-
实收基金	127,201,113.17	128,165,047.45
未分配利润	14,900,771.66	103,163,685.31
所有者权益合计	142,101,884.83	231,328,732.76
负债和所有者权益总计	143,064,252.74	233,632,902.61

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额净值1.117元,基金份额总额127,201,113.17份。

7.2 利润表

会计主体:博时裕益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12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
一、收入	-65,706,936.41	96,250,689.09
1.利息收入	103,561.39	124,546.29
其中:存款利息收入	103,561.39	124,546.29
债券利息收入	-	-
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)	-26,125,162.95	76,889,631.33
其中:股票投资收益	-27,150,467.11	76,302,306.28
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	1,025,304.16	587,325.05
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-39,834,206.10	18,809,495.33
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	148,871.25	427,016.14
减:二、费用	7,137,912.34	7,328,154.08
1. 管理人报酬	2,478,997.08	2,735,692.86
2. 托管费	413,166.08	455,948.81
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,881,091.10	3,757,645.49
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	364,658.08	378,866.92
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-72,844,848.75	88,922,535.01
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-72,844,848.75	88,922,535.01

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时裕益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12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31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)	128,165,047.45	103,163,685.31	231,328,732.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-72,844,848.75	-72,844,848.75
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)	-963,934.28	885,100.95	-78,833.33
其中:1.基金申购款	96,120,101.67	26,278,405.77	122,398,507.44
2.基金赎回款	-97,084,035.95	-25,393,304.82	-122,477,340.77
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)	-	-16,303,165.85	-16,303,165.85
五、期末所有者权益(基金净值)	127,201,113.17	14,900,771.66	142,101,884.83
项目	**上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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)	149,315,184.25	36,672,419.89	185,987,604.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	88,922,535.01	88,922,535.01
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)	-21,150,136.80	-5,807,036.61	-26,957,173.41
其中:1.基金申购款	214,171,540.23	106,100,521.78	320,272,062.01
2.基金赎回款	-235,321,677.03	-111,907,558.39	-347,229,235.42
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)	-	-16,624,232.98	-16,624,232.98
五、期末所有者权益(基金净值)	128,165,047.45	103,163,685.31	231,328,732.76

注:报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:江向阳,主管会计工作负责人:王德英,会计机构负责人:成江

7.4 报表附注

7.4.1 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一致。

7.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2016]36号《关于全面推开营改增试点通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)于2016年5月1日前,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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税,对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的的差价收入,股票的股息、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,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。

7.4.3 关联方关系

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
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金销售机构
招商证券股份有限公司("招商证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
中国长城资产管理股份有限公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东
天津港(集团)有限公司	基金管理人的股东
上海汇华实业有限公司	基金管理人的股东
上海盛业股权投资基金有限公司	基金管理人的股东
博时资本管理有限公司	基金管理人的子公司
博时基金(国际)有限公司	基金管理人的子公司

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。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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	955,785,387.57	36.09%	687,607,875.47	26.74%

7.4.4.1.2 权证交易

无。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31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	879,592.86	38.03%	32,652.52	5.90%
关联方名称	**上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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	503,557.11	23.19%	27,525.33	7.33%

注: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后的佣金净额列示。

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。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,478,997.08	2,735,692.86
其中:支付销售机构的客户维护费	598,509.04	602,654.74

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1.5%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:

日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5%/当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	413,166.08	455,948.81

注:支付基金托管人中国建设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:

日托管费=前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
期初持有的基金份额	7,287,900.87	-
期间申购/买入总份额	-	7,287,900.87
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	7,287,900.87	7,287,900.87
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.73%	5.69%

7.4.4.4.2 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

无。

7.4.4.5 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12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	7,639,893.96	81,718.06	14,288,918.31	98,639.64

注:本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末(2016年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 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

7.4.12.1.1 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
601375	中原证券	2016/12/20	2017/01/03	未上市	4.00	4.00	19,177	76,708.00	76,708.00	-
603035	常熟汽饰	2016/12/27	2017/01/05	未上市	10.44	10.44	1,422	14,845.68	14,845.68	-
603877	太平鸟	2016/12/29	2017/01/09	未上市	21.30	21.30	2,003	42,663.90	42,663.90	-
002940	华昌股份	2016/12/29	2017/01/10	未上市	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
300633	开立生物	2016/12/29	2017/01/06	未上市	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
300598	诺诺新材	2016/12/26