

# 博时转债增强债券型证券投资基金

## 2014 年第 2 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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	博时转债增强债券	
基金主代码	050019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 11 月 24 日	
报告期末基金份额总额	1,120,610,137.80 份	
投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置，并充分利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，实施对大类资产的配置，在控制风险并保持良好流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的超额收益。	
投资策略	本产品的类属资产配置策略主要通过自上而下的宏观分析，结合量化的经济指标综合判断经济周期的运行方向，决定类属资产的投资比例。分析的内容包括：影响经济中长期运行的变量，如经济增长模式、中长期经济增长动力；影响宏观经济的周期性变量，如宏观政策、货币供应、CPI 等；市场自身的指标，如可转债的转股溢价率和隐含波动率等、股票的估值指标、债券市场的信用利差、期限利差、远期利率等。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，债券型基金的风险高于货币市场基金，低于混合型和股票型基金，属于中低收益/风险的品种。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类

下属两级基金的交易代码	050019	050119
报告期末下属两级基金的份额总额	626,052,392.47 份	494,557,745.33 份

### § 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)	
	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
1. 本期已实现收益	-6,483,447.12	-6,110,855.91
2. 本期利润	30,284,532.09	24,326,716.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0502	0.0487
4. 期末基金资产净值	550,818,712.72	430,228,594.29
5. 期末基金份额净值	0.880	0.870

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

###### 1、博时转债增强债券 A 类：

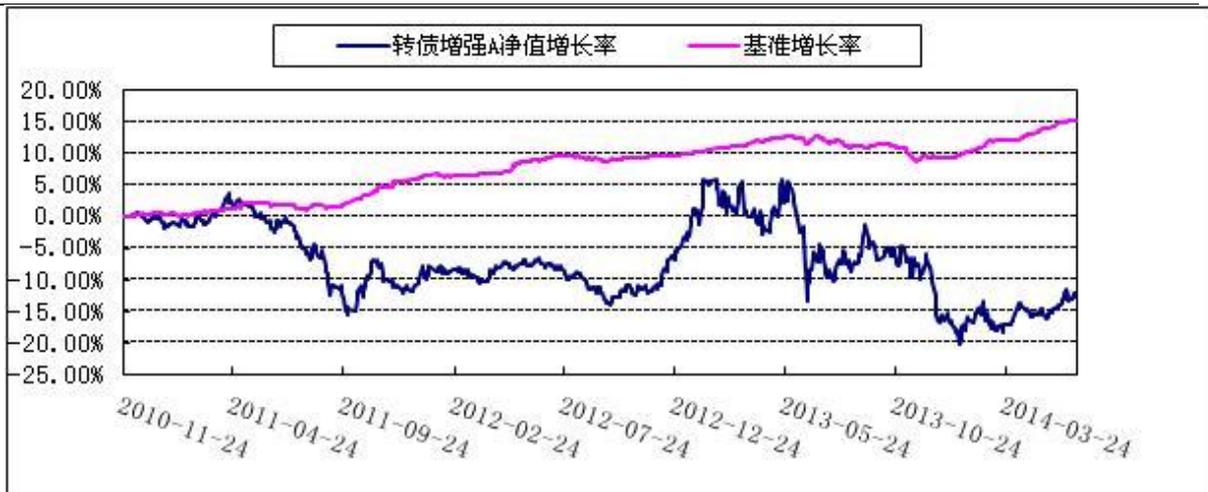
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.02%	0.49%	2.78%	0.05%	3.24%	0.44%

###### 2、博时转债增强债券 C 类：

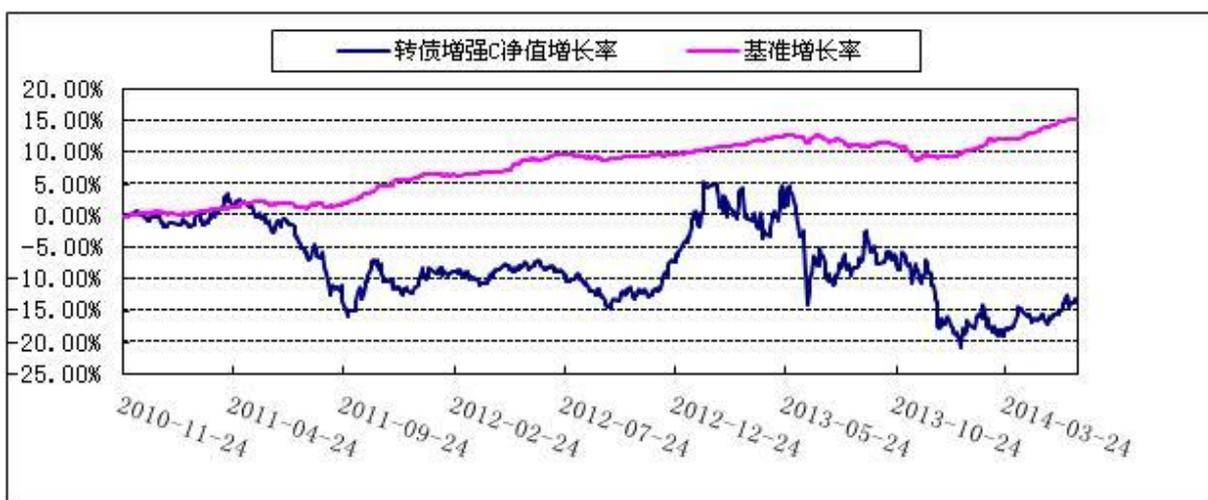
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.97%	0.49%	2.78%	0.05%	3.19%	0.44%

##### 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

###### 1. 博时转债增强债券 A 类



2. 博时转债增强债券 C 类



注：本基金的基金合同于 2010 年 11 月 24 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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十四条“（二）投资范围”、“（七）投资禁止行为与限制”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		
邓欣雨	基金经理	2013-9-25	-	6	2008 年 7 月加入博时基金管理有限公司, 历任固定收益部固定收益研究员、固定收益研究员兼任基金经理助理。现任博时转债

					增强债券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合规守信情况说明

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、《博时转债增强债券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

2014 年 2 季度，在流动性较宽松和稳增长政策刺激下，2 季度后期经济指标有企稳好转迹象，虽然股票市场仍处于窄幅震荡阶段，但可转债市场在银行转债的持续走好带动下，可转债投资者的情绪在 6 月份有明显上升，最终 2 季度可转债市场取得了超过 5% 的不错回报，基本面不错的个券和题材型的个券都取得了较突出的回报。

2 季度本基金遵循季度初所设定的投资策略主线，大幅逢高减持股票投资，并择机减持部分可转债锁定收益，降低了组合的杠杆率。在权益市场趋势性并不明朗的前提下，组合仍以控制风险和寻找机会并重，个券选择方面优先选择公司基本面不错，自身有不错防御性且兼具进攻性的品种。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.880 元，份额累计净值为 0.880 元；C 类基金份额净值为 0.870 元，份额累计净值为 0.870 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 6.02%，C 类基金份额净值增长率为 5.97%，同期业绩基准增长率 2.78%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 3 季度，我们认为在前期政策效力下经济会短期企稳，但房地产行业对经济的负面作用仍未消除，对未来经济可能造成下行压力，为了稳住经济微刺激政策应该仍会继续，甚至不排除房地产行业政策存在放松的可能。随着经济环境的转好，市场风险偏好会有所提高，可择机适当提高组合的风险敞口，从整体上看未来一个季度权益资产的机会应该会好于纯债资产。

## § 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	53,199,768.42	3.84
	其中：股票	53,199,768.42	3.84
2	固定收益投资	1,252,140,785.80	90.42
	其中：债券	1,252,140,785.80	90.42
	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	43,454,204.31	3.14
7	其他资产	35,953,401.23	2.60
8	合计	1,384,748,159.76	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	-	-
C	制造业	21,726,625.26	2.21
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	0.00
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	-	-
J	金融业	31,467,043.16	3.21
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	53,199,768.42	5.42

**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	601318	中国平安	799,874	31,467,043.16	3.21
2	601633	长城汽车	479,884	12,141,065.20	1.24
3	002317	众生药业	479,998	9,585,560.06	0.98
4	002727	一心堂	500	6,100.00	0.00

**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	20,004,000.00	2.04
	其中：政策性金融债	20,004,000.00	2.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,232,136,785.80	125.59
8	其他	-	-
9	合计	1,252,140,785.80	127.63

**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	113001	中行转债	4,041,560	411,390,392.40	41.93
2	110015	石化转债	2,260,900	244,109,373.00	24.88
3	113002	工行转债	1,682,410	177,326,014.00	18.08
4	110023	民生转债	1,448,280	134,400,384.00	13.70
5	113005	平安转债	1,146,740	122,494,766.80	12.49

**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 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体除中国石油化工股份有限公司（石化转债）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。

中国石油化工股份有限公司于 2014 年 1 月 12 日发布公告称，国务院对山东省青岛市“1122”中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故调查报告作出批复，同意国务院事故调查组的调查处理结果，认定是一起特别重大责任事故；同意对事故有关责任单位和责任人的处理建议，对中国石化及当地政府的 48 名责任人分别给予纪律处分，对涉嫌犯罪的 15 名责任人移送司法机关依法追究法律责任。

对该债券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 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	279,515.01
2	应收证券清算款	30,939,535.76
3	应收股利	-
4	应收利息	4,678,737.57
5	应收申购款	55,612.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,953,401.23

### 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)	占基金资产的净值比例(%)
1	113001	中行转债	411,390,392.40	41.93
2	110015	石化转债	244,109,373.00	24.88

3	113002	工行转债	177,326,014.00	18.08
4	110023	民生转债	134,400,384.00	13.70
5	113005	平安转债	122,494,766.80	12.49
6	110018	国电转债	114,557,015.60	11.68
7	113003	重工转债	17,034,000.00	1.74
8	110016	川投转债	5,165,200.00	0.53

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002727	一心堂	6,100.00	0.00	新股申购

#### 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

项目	博时转债增强债券 A 类	博时转债增强债券 C 类
报告期期初基金份额总额	591,337,547.22	517,041,800.42
报告期期间基金总申购份额	59,173,519.01	68,567,053.44
减：报告期期间基金总赎回份额	24,458,673.76	91,051,108.53
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	626,052,392.47	494,557,745.33

## § 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 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，基金经理张溪冈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转债增强债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时转债增强债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时转债增强债券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 报告期内博时转债增强债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.1.6 博时转债增强债券型证券投资基金各年度审计报告正本

**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