

# 博时安心收益定期开放债券型

## 证券投资基金

2014 年第 4 季度报告

2014 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：2015 年 1 月 21 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 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时安心收益定期开放债券
基金主代码	050028
基金运作方式	契约型基金。本基金以定期开放的方式运作。
基金合同生效日	2012 年 12 月 6 日
报告期末基金份额总额	195,313,789.48 份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争战胜业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	<p>1、封闭期投资策略</p> <p>本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。</p> <p>本基金的主要投资策略是买入与封闭期相匹配的债券，并持有到期，或者是持有回售期与封闭期相匹配的债券，获得本金和票息收入；同时，根据所持债券信用状况变化，进行必要的动态调整；此外，本基金通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，获得杠杆放大收益。在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。</p> <p>2、开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。</p>

业绩比较基准	1 年期定期存款利率（税后）×150%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	博时安心收益定期开放债券 A	博时安心收益定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	050028	050128
报告期末下属分级基金的份额总额	136,296,141.40 份	59,017,648.08 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 10 月 1 日-2014 年 12 月 31 日)	
	博时安心收益定期开放债券 A	博时安心收益定期开放债券 C
1. 本期已实现收益	7,432,605.08	5,174,071.84
2. 本期利润	7,075,469.75	4,810,239.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0453	0.0442
4. 期末基金资产净值	136,979,983.10	59,312,993.48
5. 期末基金份额净值	1.005	1.005

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

###### 1、博时安心收益定期开放债券 A:

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	4.08%	0.23%	1.09%	0.01%	2.99%	0.22%

###### 2、博时安心收益定期开放债券 C:

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	4.04%	0.23%	1.09%	0.01%	2.95%	0.22%

### 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. 博时安心收益定期开放债券 A



#### 2. 博时安心收益定期开放债券 C



## § 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		
陈凯杨	基金经理/现金管理组投资副总监	2012-12-6	-	9	2003 年起先后在深圳发展银行、博时基金、长城基金工作。2009 年 1 月再次

					加入博时基金管理有限公司。历任固定收益研究员、特定资产投资经理。现任固定收益总部现金管理组投资副总监兼博时安心收益定期开放债券基金、博时理财 30 天债券基金、博时岁岁增利一年定期开放债券基金、博时月月薪定期支付债券基金、博时双月薪定期支付债券基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

#### 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、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 年第四季度，货币市场流动性前松后紧，从 11 月下旬新股扰动开始，一直延续到年底，资金面总体偏紧。银行间 R001 均值 2.66%(-37BP)，R007 均值 3.46%(-13BP)。现券市场先扬后抑，前半季由于经济基本面继续走弱和央行再次下调正回购利率及大量投放基础货币的影响，叠加流动性充裕，债券价格在政策放松的强烈预期下大幅上涨；11 月下旬流动性趋紧、房地产销售回暖等经济数据预期反弹，叠加股市火爆，债市转冷。12 月初中登关于企业债质押新规的出台，导致城投债大量抛售，并引发债券市场收益率大幅上行，信用债收益上调 100-150BP，利率债收益上调 50BP 左右。

本基金基于 12 月 15 日定期开放，组合于四季度大幅下调组合杠杆，减持债券，以备可能的流动性需要。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.005 元，份额累计净值为 1.131 元；C 类基金份额净值为 1.005 元，份额累计净值为 1.122 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 4.08%，C 类基金份额净值增长率为 4.04%，同期业绩基准增长率 1.09%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年，由于地方政府融资条件收紧、地产出清未完以及去库存压力，中央基建项目很难完全对冲掉经济下行的趋势，央行继续放松货币政策较为确定。利率市场化推进中，货币政策灵活性加大。央行“弹性利率走廊+中期政策利率”的调控方式将延续，货币市场波动性将维持低位。通货膨胀从“高位分化”到“低位收敛”，年内无忧。总之，我们仍然看好无风险利率的下行趋势，但短期会受制于外部汇率及国内权益市场的较好表现。预期一季度无风险利率下行会较慢，利率债收益率又回到前期低点水平，信用债收益率受中登事件冲击后近期也有较大幅度下行。因此，一季度组合策略总体上中性为主，中等久期较低杠杆，等利率债调整后再加大配置力度。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	237,290,747.20	87.83
	其中：债券	237,290,747.20	87.83
	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	14,941,523.85	5.53
7	其他资产	17,923,949.84	6.63
8	合计	270,156,220.89	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	24,708,619.60	12.59
	其中：政策性金融债	24,708,619.60	12.59
4	企业债券	123,262,127.60	62.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	89,320,000.00	45.50
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	237,290,747.20	120.89

### 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	1382003	13 西王 MTN1	400,000	39,880,000.00	20.32
2	1382083	13 西王 MTN2	300,000	29,541,000.00	15.05
3	018001	国开 1301	240,520	24,708,619.60	12.59
4	124907	14 芜宜居	230,000	24,265,000.00	12.36
5	1480262	14 太仓港债	200,000	21,080,000.00	10.74

### 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 报告期内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	42,374.06
2	应收证券清算款	5,682,866.04
3	应收股利	-
4	应收利息	8,685,912.37
5	应收申购款	3,512,797.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,923,949.84

#### 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可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	博时安心收益定期开放 债券 A	博时安心收益定期开放 债券 C
报告期期初基金份额总额	168,235,332.66	121,680,630.60
报告期期间基金总申购份额	35,939,339.98	30,873,386.13
减：报告期期间基金总赎回份额	85,535,980.12	105,762,105.32
报告期期间基金拆分变动份额	17,657,448.88	12,225,736.67
报告期期末基金份额总额	136,296,141.40	59,017,648.08

注：根据《博时安心收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》和《博时安心收益定期开放债券基金基金招募说明书》的有关规定，基金管理人于 2014 年 12 月 12 日对本基金进行了份额折算，折算结果公告可详见博时基金管理有限公司官方网站 2014 年 12 月 16 日刊登的《博时安心收益定期开放债券型证券投资基金份额折算结果的公告》。



## § 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 12 月 31 日，博时基金公司共管理五十三只开放式基金，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 2363 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1124 亿元人民币，累计分红超过 638 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 12 月 31 日，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第 6，博时特许价值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第 12；博时精选股票基金在 7 只同类普通股票型基金中排名前 1/2；博时裕富沪深 300 指数基金在同类 150 只标准指数股票型基金中排名前 1/5，博时上证超大盘 ETF 及博时深证基本面 200ETF 在 150 只标准指数股票型基金中均排名前 1/2；博时上证超级大盘 ETF 联接及博时深证基本面 200ETF 联接在同类 45 只产品中排名前 1/2。混合基金中，博时裕益灵活配置混合在 34 只灵活配置型基金中排名前 1/4，博时价值增长混合及博时价值增长贰号混合在同类 29 只产品中排名前 1/2；博时平衡配置混合在同类 16 只产品中排名前 1/2。

固定收益方面，博时信用债券(A/B类)今年以来收益率在 93 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时信用债券(C类)今年以来收益率在 56 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时稳定价值债券(B类)今年以来收益率在 41 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时稳定价值债券(A类)今年以来收益率在 67 只同类普通债券型基金中排名第 2；博时转债增强债券(A类)今年以来收益率在 13 只可转换债券基金中排名第 3；博时安丰 18 个月定期开放基金在 100 只同类长期标准债券型基金中排名前 1/3，博时信用债纯债债券基金、博时安心收益定期开放债券(A类)及博时月月薪定期支付债券基金在 100 只同类长期标准债券型基金中排名前 1/2；博时宏观回报债券(A/B类)及博时天颐债券(A类)在 93 只同类普通债券型基金中分别排名第 7、第 8；博时现金收益货币(A类)在 78 只同类货币市场基金中排名前 1/2。

海外投资方面业绩方面，截至 12 月 31 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，博时抗通胀在 8 只 QDII 商品基金中排名第 1。

## 2、客户服务

2014 年四季度，博时基金共举办各类渠道培训活动 219 场，参加人数 6102 人。

## 3、其他大事件

2014 年 12 月 18 日，博时国际获得和讯海外财经风云榜“2014 年度最佳中资基金公司奖”；

2014 年 12 月 25 日，博时基金获得金融界评选的“最佳品牌奖”。

## § 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安心收益定期开放债券基金设立的文件

9.1.2 《博时安心收益定期开放债券基金基金合同》

9.1.3 《博时安心收益定期开放债券基金托管协议》

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 博时安心收益定期开放债券基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时安心收益定期开放债券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

2015 年 1 月 21 日