

博时安盈债券型证券投资基金

2015 年第 1 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	博时安盈债券	
基金主代码	000084	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 4 月 23 日	
报告期末基金份额总额	326,786,640.57 份	
投资目标	通过基金管理人以对以短期融资券和超级短期融资券为主的债券的深入研究和对市场环境的判断，选择具有投资价值的债券，严格控制风险，力争实现超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	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，进行前瞻性的决策。一方面，本基金将分析和预测众多的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等），并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对短期债券市场收益率曲线和信用利差的变化进行深入细致分析，从而得出对市场走势和波动特征的判断。在此基础上，确定资产在不同行业、不同品种的债券之间的配置比例。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）	
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，但低于混合型基金、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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时安盈债券 A	博时安盈债券 C
下属两级基金的交易代码	000084	000085
报告期末下属两级基金的份额总额	154,033,562.33 份	172,753,078.24 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 (2015 年 1 月 1 日-2015 年 3 月 31 日)	
	博时安盈债券 A	博时安盈债券 C
1. 本期已实现收益	1,107,471.26	636,391.62
2. 本期利润	2,457,093.46	1,306,820.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0141	0.0120
4. 期末基金资产净值	159,845,953.99	178,467,084.61
5. 期末基金份额净值	1.038	1.033

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

1、博时安盈债券 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	1.36%	0.05%	0.66%	0.01%	0.70%	0.04%

2、博时安盈债券 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
过去三个月	1.27%	0.05%	0.66%	0.01%	0.61%	0.04%

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. 博时安盈债券 A：



2. 博时安盈债券 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		
张勇	基金经理/固定收益总部现金管理组投资总监	2013-04-23	—	11.5	2001 年起先后在南京市商业银行任信贷员、债券交易员。2003 年加入博时基金管理有限公司，历任债券交易员、基金经理助理、固定收益部副总经理、博时稳定价值债券投资基金的基金经理。现任固定收益总部现金管理组投资总监兼博时现金收益证券投资基金、博时策略灵活配置混合型证券投资基金、博时安盈债券型证券投资基金、博时宏观回报债券型证券投资基金、博时天天增利货币市场基金、博时月月

					盈短期理财债券型证券投资基金、博时现金宝货币市场基金、博时保证金实时交易型货币市场基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

4.2 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、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，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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年 1 季度在春节前和春节后市场分别经历了 1 次降准和 1 次降息。债券市场方面，利率债收益率先下后上，调整幅度较大；资金面方面，在宽货币的大政策方向下，7 天回购利率均值不降反升；股票市场从年初至今一直表现较好，上证指数目前已站上了 3700 点。但 1 季度的经济数据还是较差，1 月 CPI 仅同比增长 0.8%，虽有春节错位的影响，却也反应出经济依然疲弱，还未企稳。3 月底政府出台了房地产刺激政策也表明了经济较差的事实。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 3 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.038 元，份额累计净值为 1.074 元；C 类基金份额净值为 1.033 元，份额累计净值为 1.065 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.36%，C 类基金份额净值增长率为 1.27%，同期业绩基准增长率 0.66%。

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 2015 年 2 季度，3 月底政府为了稳地产出台了房地产刺激政策，此举或将导致债券市场的调整过程延续。地方债务增长没有看到政策上的松动、地产政策的出发点在

于稳定价格、汇率压力的减弱实际上在中周期放缓了货币政策面临的外部压力。在逐步走向长周期低利率环境的过程中可能会有一些阶段性的利率抬升机会。在对流动性做出较为准确的预判的同时，抓住债券市场调整的时机，在此时投资中低等级收益率较高的短期融资债券，将为组合带来不错的收益。

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	361,794,000.00	95.99
	其中：债券	361,794,000.00	95.99
	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	4,265,922.58	1.13
7	其他各项资产	10,840,028.62	2.88
8	合计	376,899,951.20	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	60,010,000.00	17.74
	其中：政策性金融债	60,010,000.00	17.74
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	291,710,000.00	86.22

6	中期票据	10,074,000.00	2.98
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	361,794,000.00	106.94

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	041464048	14 鲁晨曦 CP001	500,000	50,625,000.00	14.96
2	041456033	14 天业 CP002	500,000	50,290,000.00	14.86
3	041455036	14 鲁焦化 CP002	300,000	30,351,000.00	8.97
4	041452032	14 蚌埠投资 CP001	300,000	30,291,000.00	8.95
5	041461041	14 潍坊滨投 CP001	300,000	30,189,000.00	8.92

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投资。

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投资股指期货交易。

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投资国债期货交易。

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没有被监管部门立案调查的情况。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,808,273.67
5	应收申购款	1,031,754.95

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,840,028.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

项目	博时安盈债券A	博时安盈债券C
本报告期期初基金份额总额	185,201,770.60	153,810,629.27
本报告期基金总申购份额	31,630,524.02	160,057,908.05
减：本报告期基金总赎回份额	62,798,732.29	141,115,459.08
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	154,033,562.33	172,753,078.24

§ 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 只标准型股票基金中排名前 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安盈债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时安盈债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时安盈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 报告期内博时安盈债券型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

2015 年 4 月 20 日