

博时安心收益定期开放债券型
证券投资基金
2015 年第 2 季度报告
2015 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2015 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 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 2015 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	260,745,010.75 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	1、封闭期投资策略 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，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。 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。 2、开放期投资策略 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。	
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	
下属两级基金的基金简称	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
下属两级基金的交易代码	050028	050128

报告期末下属两级基金的份 额总额	199,545,666.76 份	61,199,343.99 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 4 月 1 日-2015 年 6 月 30 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	2,672,558.91	762,724.31
2. 本期利润	6,777,263.96	2,028,154.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0340	0.0331
4. 期末基金资产净值	200,573,486.98	61,785,492.70
5. 期末基金份额净值	1.005	1.010

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	3.50%	0.15%	0.88%	0.01%	2.62%	0.14%

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
过去三个月	3.48%	0.15%	0.88%	0.01%	2.60%	0.14%

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	2012-12-06	-	10	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、博时现金收益货币基金、博时证金宝货币基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 年第二季度，受央行大幅降准影响，货币市场流动性十分充裕。银行间 R001 均值 1.55% (-154BP)，R007 均值 4.39% (-190BP)。现券市场先涨后跌，收益率曲线呈现出短端下行幅度大于长端的陡峭化走势，期限利差扩大。高评级信用债收益率下行幅度大于中低评级收益率下行幅度，因此信用利差扩大。1 年期短融收益率分别为 3.49% (AAA)、3.97% (AA+)、4.39% (AA)。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 6 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.005 元，份额累计净值为 1.175 元；C 类基金份额净值为 1.010 元，份额累计净值为 1.165 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 3.50%，C 类基金份额净值增长率为 3.48%，同期业绩基准增长率 0.88%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于 IPO 频率加快和规模放量可能，资金需求向短端逼近，短期限资金价格将维持低位震荡。预计资金面仍将保持宽松的状态，且利率仍有下行空间。广谱利率传导机制不完善，广谱负债利率（理财）对债券收益率下限形成较强约束；传统配置框架的打破需要为配置户的交易化营造环境，长期限的流动性宽松是必要条件，这意味着要么获得疲弱基本面的支持，要么要有长期限的政策承诺。经济仍然是维持弱势，通胀维持在低位，总需求较弱。我们倾向认为于未来货币政策继续宽松的方向依旧明确，未来资金价

格仍处在下降的通道之中，供需矛盾方向与经济方向一致，套息和杠杆带来确定性的收益，长债仍然有下行空间。

本组合三季度投资思路维持较高杠杆策略，以中高评级信用债为底仓配置，杠杆部分配置利率债，攫取波段收益。

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	436,984,854.20	96.59
	其中：债券	436,984,854.20	96.59
	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	6,491,014.34	1.43
7	其他各项资产	8,915,482.22	1.97
8	合计	452,391,350.76	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	26,447,239.00	10.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,749,200.00	49.84
	其中：政策性金融债	130,749,200.00	49.84
4	企业债券	220,276,415.20	83.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	59,512,000.00	22.68

7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	436,984,854.20	166.56

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	140205	14 国开 05 (增 6)	500,000	55,980,000.00	21.34
2	150205	15 国开 05	560,000	54,583,200.00	20.80
3	010107	21 国债(7)	249,620	26,447,239.00	10.08
4	122276	13 魏桥 01	200,000	21,278,000.00	8.11
5	1480262	14 太仓港债	200,000	21,206,000.00	8.08

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,798.13
2	应收证券清算款	50,765.50
3	应收股利	-
4	应收利息	8,838,918.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,915,482.22

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
本报告期期初基金份额总额	199,545,666.76	61,199,343.99
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	199,545,666.76	61,199,343.99

§ 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 2015 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理七十只开放式基金，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 3027.86 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1317.35 亿元人民币，累计分红超过 664.83 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，博时创业

成长股票基金及博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在 379 只标准型股票基金中分别排名前 1/3 和前 1/2; 博时深证基本面 200ETF 及联接基金今年以来的净值增长率在 175 只指数股票型基金-标准指数股票基金及 46 只 ETF 联接基金中分别排名前 1/2 和前 1/3; 混合基金-偏股型基金中, 博时精选股票基金今年以来的收益率在同类型 36 只产品中排名前 1/3; 混合基金-灵活配置型基金中, 博时裕隆灵活配置混合及博时裕益灵活配置混合基金今年以来的净值增长率在 126 只同类型基金中分别排名前 1/3 和前 1/2。

固定收益方面, 博时安丰 18 个月定期开放债券基金、博时优势收益信用债券、博时信用债纯债基金今年以来收益率在 71 只同类长期标准债券型基金中分别排名前 1/10、前 1/2 和前 1/2; 博时上证企债 30ETF 今年以来的收益率在 18 只指数债券型基金-指数债券型基金(A 类)排名前 1/3。

2、其他大事件

2015 年 4 月 22 日, 由上海证券报社主办的第十二届中国“金基金”奖的评选揭晓, 博时主题行业股票证券投资基金(LOF) 获得 5 年期股票型金基金奖。

§ 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

二〇一五年七月十八日