博时双月薪定期支付债券型证券投资基金

2014 第二季度 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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	博时双月薪定期支付债券
基金主代码	000277
交易代码	000277
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月22日
报告期末基金份额总额	226,344,823.12份
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争为投资人提供稳定的现金流收入,争取实现超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1.运作周期的投资策略 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,持持有到期,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;本基金通过正回购,融资买入债券,通过杠杆作用,力争为投资者实现更高的投资收益和现金流收入。 2.自由开放期投资策略 自由开放期内,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	3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,预期收益和预期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

§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)
1.本期已实现收益	4,379,160.12
2.本期利润	8,795,435.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0383
4.期末基金资产净值	234,485,728.08
5.期末基金份额净值	1.036

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。

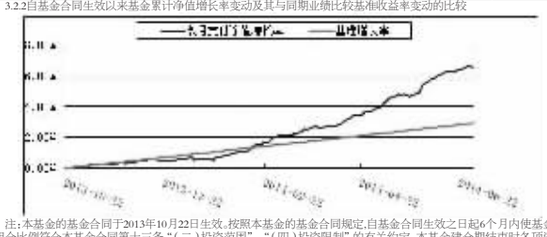
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	3.78%	0.09%	1.06%	0.01%	2.72%	0.08%

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



注:本基金的基金合同于2013年10月22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6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十三条"(二)投资范围"、"(四)投资限制"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		
陈凯杨	基金经理-现金管理组投资副总监	2013-10-22	-	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、博时提财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基金经理。
魏桢	基金经理	2013-10-22	-	6	2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年7月加入博时基金管理有限公司,历任债券交易员、固定收益研究员。现任博时理财30天债券基金兼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、博时安丰18个月定期开放债券(LOF)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、《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金合同》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年第二季度,随着货币政策的逐渐明朗化,资金面状况进一步改善,货币市场利率大幅下滑,银行间R001均值2.53%(-32BP),R007均值3.35%(-70BP)。现券方面,受"定向降准"、"再贷款"和PSL等宽松政策的影响,流动性乐观预期从短端传导到长端,债市牛市行情延续,长端下行幅度超过短端,曲线平坦化。国债平均下行30BP,国开债平均下行65BP;信用债收益率稳中有降,呈陡峭化下行走势,与金融债信用利差处于历史偏低水平。

基本对经济偏弱,货币政策宽松的基本判断,组合采取高杠杆+城投债为主要投资策略。组合杠杆维持在较高水平,主配中低评级信用债,择机增配中期利率债。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.036元,累计份额净值为1.066元,报告期内净值增长率为3.78%,同期业绩基准涨幅为1.06%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第三季度,经济在定向降准及再贷款和PSL等政策配合及中央代地方投资托底主导下,经济短期企稳回升。而在防控债务和维稳增长中货币政策只能选择定向发力,但总体上,基于偏弱的宏观背景,资金价格有望保持低位平稳运行。债市下半年资本利得行情寄托于潜在利好的继续释放,政策放松预期有不断强化的空间。另一方面,我们也要警惕市场的风险因素:经济好于预期存在一定的概率,三季度可能成为预期重构的敏感阶段,关注房地产市场融资的实质变化(开发贷和按揭贷的量价放松意味着宏观政策全面宽松);海外货币放水是否会造成物价上涨压力并挤压国内政策空间等。总体上对债市谨慎乐观,细节上修正对流动性的过度乐观和对经济的过度悲观预期。兼顾陡峭化和票息策略,依然偏好低风险资产的表现,精选优质城投。

§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	429,312,426.00	94.28
	其中:债券	429,312,426.00	94.28
	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	17,416,297.45	3.82
7	其他资产	8,648,809.82	1.90
8	合计	455,377,533.27	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	367,972,426.00	156.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,340,000.00	26.16
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	429,312,426.00	183.09

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	101459017	14常州投资MTN001	200,000	20,664,000.00	8.81
2	1480262	14太仓港债	200,000	20,478,000.00	8.73
3	101364005	13连城投MTN001	200,000	20,316,000.00	8.66
4	1080139	10开磷集团债	200,000	20,130,000.00	8.58
5	124663	14威经开	200,000	20,000,000.00	8.53
5	124673	14火炬债	200,000	20,000,000.00	8.53
5	124690	14中电建	200,000	20,000,000.00	8.53
5	124722	14包滨河	200,000	20,000,000.00	8.53
5	124744	14鹰经开	200,000	20,000,000.00	8.53

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	17,872.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,630,937.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,648,809.82

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
报告期期初基金份额总额	238,257,705.59
报告期期间基金总申购份额	522,880.26
减:报告期期间基金总赎回份额	16,999,512.97
报告期期间基金拆分变动份额	4,563,750.24
报告期期末基金份额总额	226,344,823.12

注:根据《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金基金合同》和《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,基金管理人于2014年4月3日、6月5日对本基金进行了份额折算,2014年4月22日开展了受限开放期的申赎业务,相关折算、受限开放期申赎业务规定及公告详见博时基金管理有限公司官方网站刊登的《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金份额折算结果的公告》及《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金受限开放期业务的公告》。

§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

	单位:份
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,900,100
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,900,100
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.37

注:根据《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金基金合同》和《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,基金管理人于2014年4月3日、6月5日对本基金进行了份额折算,相关折算规定及公告详见博时基金管理有限公司官方网站刊登的《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金份额折算结果的公告》。

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中国证券监督管理委员会批准博时双月薪定期支付债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时双月薪定期支付债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时双月薪定期支付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博时双月薪定期支付债券型证券投资基金年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时双月薪定期支付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
2014年7月18日

博时双债增强债券型证券投资基金

2014 第二季度 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	博时双债增强债券	
基金主代码	000280	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年9月13日	
报告期末基金份额总额	80,847,444.22份	
投资目标	在控制投资风险的前提下,通过基金管理人对不同类别债券资产的配置,对债券的精选,力争实现超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金的投资策略包括两个层次,第一个层次是不同固定收益类资产的配置,基金管理人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,确定资产在各类固定收益类证券之间的配置比例;第二个层次是精选个券,通过基金管理人对信用债券、私募债券和可转换债券等固定收益资产的长期深入跟踪研究,挖掘投资价值被低估的个券,择机配置和交易。	
业绩比较基准	中债综合指数(总财富)收益率×95%+一年期定期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时双债增强债券A类	博时双债增强债券C类
下属两级基金的交易代码	000280	000281
报告期末下属两级基金的份额总额	43,359,089.12份	37,488,355.10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)	
	博时双债增强债券A类	博时双债增强债券C类
1.本期已实现收益	773,061.29	804,485.11
2.本期利润	1,175,434.56	1,444,981.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0364	0.0390
4.期末基金资产净值	45,390,207.72	39,166,883.56
5.期末基金份额净值	1.047	1.045

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

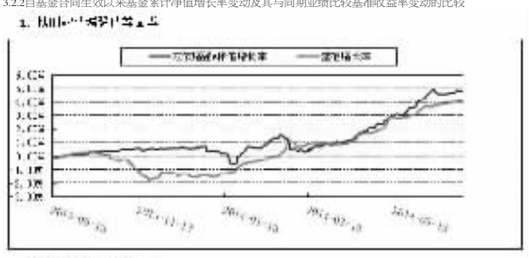
1、博时双债增强债券A类:

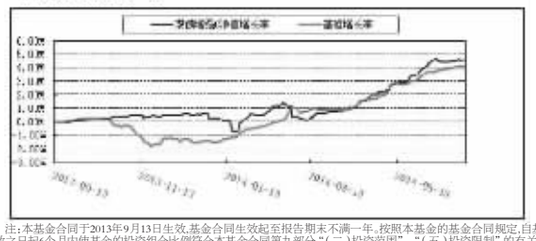
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.97%	0.10%	3.15%	0.08%	0.82%	0.02%

2、博时双债增强债券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	3.88%	0.11%	3.15%	0.08%	0.73%	0.03%

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





注:本基金合同于2013年9月13日生效,基金合同生效起至报告期末不满一年,按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第九部分"(二)投资范围"、"(五)投资限制"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		
过钧	基金经理-固定收益总部公募基金组投资总监	2013-9-13	-	15	1995年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国Lowes食品有限公司、美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。2005年加入博时基金管理有限公司,历任基金经理、博时稳定价值债券投资基金的基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金、博时裕祥分级债券型证券投资基金的基金经理。现任固定收益总部公募基金组投资总监兼博时信用债券投资基金、博时双债增强债券型证券投资基金、博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)的基金经理。

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、《博时双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

2季度债券市场在利率品种收益率大幅下行的带动下,信用债市场尤其是高等级信用债、城投债、中票整体表现不错。政府定向降准、微刺激政策最先体现为货币市场的宽松格局。同时,基本面下行风险较大行业所发行的公司、企业债,其估值压力一直存在,这也抑制了其在2季度市场反弹的表现。

值得一提的是,交易所高收益债在4月中旬至6月初出现了一波明显的上涨行情,我们可以认为是短期政策刺激、利率品种收益率下行综合带来的风险偏好提升的表现。

本基金在2季度主动参与交易所高收益债市场的部分安全性高的品种,保持组合久期稳定的前提下提高了组合的静态收益率,择机减持绝对收益偏低的城投债,实现了区间组合净值大幅提升。

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1.047元,份额累计净值为1.048元;C类基金份额净值为1.045元,份额累计净值为1.046元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为3.97%,C类基金份额净值增长率为3.88%,同期业绩基准增长率3.15%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

综上所述,展望下半年,我们认为城投债更侧重绝对收益的策略,我们将选取经济区域负债率较低、绝对估值有优势的品种,适当配置年内到期的信用债,锁定已有收益,对于强周期产业债仍然采取谨慎的策略,尤其是交易所高收益债仍以交易型策略为主,密切关注自下而上的机会。

§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	113,533,636.23	91.63
	其中:债券	113,533,636.23	91.63
	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	5,816,268.47	4.69
7	其他资产	4,557,096.84	3.68
8	合计	123,907,001.54	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	113,533,636.23	134.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	113,533,636.23	134.27

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	122620	12乌城投	94,620	9,509,310.00	11.25
2	112015	09沁海债	85,000	8,519,380.00	10.08
3	112013	09亿城债	80,000	8,114,797.81	9.60
4	112046	11华孚01	64,390	6,464,756.00	7.65
5	112198	14欧菲债	57,640	5,879,280.00	6.95

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有国债期货。

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	11,020.10
2	应收证券清算款	909,297.69
3	应收股利	-
4	应收利息	3,501,865.26
5	应收申购款	134,913.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,557,096.84

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	博时双债增强债券A类	博时双债增强债券C类
报告期期初基金份额总额	27,340,058.73	38,254,535.29
报告期期间基金总申购份额	28,726,433.66	8,869,042.20
减:报告期期间基金总赎回份额	12,707,403.27	9,635,222.39
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	43,359,089.12	37,488,355.10

§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中国证券监督管理委员会批准博时双债增强债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时双债增强债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时双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

9.1.6报告期内博时双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

9.2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

博时深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2014 第二季度 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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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

2.1基金产品概况

基金简称	博时深证基本面200ETF联接
基金主代码	050021
交易代码	050021
基金运作方式	交易型开放式指数基金的联接基金
基金合同生效日	2011年6月10日
报告期末基金份额总额	122,142,837.94份
投资目标	通过主要投资于深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数即深证基本面200指数的表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金,方便特定的客户群通过本基金投资深证基本面200交易型开放式指数投资基金。本基金不参与深证基本面200交易型开放式指数投资基金的投资管理。
业绩比较基准	深证基本面200指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险/高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金,跟踪深证基本面200指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159908
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2011年6月10日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年7月13日
基金管理人名称	博时基金管理有限公司
基金托管人名称	交通银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,采用完全复制法,即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	深证基本面200指数(价格指数)。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险/高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金,主要采用完全复制策略,跟踪深证基本面200指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

§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)
1.本期已实现收益	-2,172,826.32
2.本期利润	1,112,418.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089
4.期末基金资产净值	81,297,768.86
5.期末基金份额净值	0.6656

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

| 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