

博时转债增强债券型证券投资基金

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8月28日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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预示其未来表现,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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中期财务资料未经审计。
本报告自2014年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

基金简称	博时转债增强债券
基金代码	050109
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
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
报告期末基金份额总额	1,120,610,137.80份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金类别	博时转债增强债券A类
下属分级基金的基金代码	050109
报告期末下属分级基金的份额总额	626,052,392.47份

2.2基金产品说明

通过自上而下的分析对固定收益资产和权益类资产进行配置,并充分利用可转债品种兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,实现对大类资产的配置,在控制风险的前提下获得较高的组合收益,追求超越业绩比较基准的超额收益。

本产品的资产配置策略主要通过自上而下的资产配置,结合量化的经济周期判断和经济周期的运行阶段,决定资产配置的大类资产,分析标的资产和标的资产中长期的增长动力,影响宏观经济周期性变化,如宏观经济、货币供应、CPI等;市场自身的指标,如利率的变动趋势和含权波动率等,股票的估值指标、债券的估值指标、期限结构、远期利率等。

中证综合债指数

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,属于中高风险收益的投资品种。

2.3基金管理人、基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	博时基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
法定代表人	孙麒麟	石立平
信息披露负责人	魏善文	魏善文
联系电话	0755-83169999	010-68606675
电子邮箱	service@bosera.com	shiliping@ecbank.com
客户服务电话	95105868	95959
传真	0755-83195140	010-63639132

2.4基金联系方式

基金半年度报告正文的管理人互联网网址: <http://www.bosera.com>

基金半年度报告备置地点: 基金管理人、基金托管人处

3 主要会计数据和财务指标

3.1 期间数据和指标

项目	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)	上年同期
博时转债增强债券A类		
博时转债增强债券C类		
本期已实现收益	-58,449,496.54	-51,154,545.05
本期利润	23,460,623.71	18,294,899.14
加权平均基金份额本期利润	0.0389	0.0357
本期基金份额净值增长率	4.64%	4.44%

3.2 期末数据和指标

项目	报告期末(2014年6月30日)	上年同期
博时转债增强债券A类		
博时转债增强债券C类		
期末可供分配基金份额利润	-0.1582	-0.1671
期末基金份额净值	550,818,712.72	430,228,994.29
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基金业绩表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.17%	0.53%	0.74%	0.05%	2.43%	0.48%
过去三个月	6.02%	0.49%	2.78%	0.05%	3.24%	0.44%
过去六个月	4.64%	0.75%	5.44%	0.06%	-0.80%	0.69%
过去一年	-3.83%	0.91%	2.70%	0.08%	-6.53%	0.83%
过去三年	-11.20%	0.86%	13.18%	0.08%	-24.38%	0.78%
自基金合同生效起至今	-12.00%	0.80%	15.32%	0.08%	-27.32%	0.72%

2. 博时转债增强债券C类:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.08%	0.51%	0.74%	0.05%	2.34%	0.46%
过去三个月	5.97%	0.49%	2.78%	0.05%	3.19%	0.44%
过去六个月	4.44%	0.74%	5.44%	0.06%	-1.00%	0.68%
过去一年	-4.19%	0.90%	2.70%	0.08%	-6.89%	0.82%
过去三年	-12.03%	0.86%	13.18%	0.08%	-25.21%	0.78%
自基金合同生效起至今	-13.00%	0.79%	15.32%	0.08%	-28.32%	0.71%

注:本基金的业绩比较基准为中证综合债指数收益率

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

博时转债增强债券A类

注:本基金合同于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在规定的投资组合比例符合基金合同第十四条“(二)投资范围”、“(七)投资禁止行为与关联交易”的有关规定。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 基金管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理简介

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金公司之一,“为国民创造财富”是博时的使命。博时的理念是“做投资价值的发现者”。截至2014年6月30日,博时基金公司管理四十七只开放式公募基金,并且受到社会保障基金委托管理部分社保基金,以及多个企业年金账户,公募基金管理规模逾1041亿元人民币,累计分红超62亿元人民币,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业内名列前茅。

4.1.2 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)今年以来净值增长在358只标准股票型基金中排名前1/4,博时行业股票基金今年以来净值增长在355只标准股票型基金中排名前1/3,标准混合型股票基金中,博时沪深300指数基金、博时上证大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在150只标准基金中排名前1/2。混合基金方面,今年以来博时裕益收益在35只灵活配置类基金中排名前1/2,博时平衡配置在16只均衡配置类基金中排名前1/2。

固收投资方面,博时信用债指数今年以来收益率在101只中长期债券型基金中排名前1/4,博时丰利8个月定期开放基金排名前1/4,博时安盈债券基金(A类)在61只中长期债券型基金中排名前1/2。

海外投资业绩方面,截至6月30日,博时亚洲股票投资基金在同类可比较QDII债券基金中排名第1,博时亚太亚太精选今年以来收益率为9.9%,QDII亚太股票基金中排名第2,博时抗通胀在8只QDII货币基金中排名第2。

2. 客户服务

2014年上半年,博时基金共举办各类渠道培训2845场,参训人数355人。

3. 其他大事件

2014年1月9日,金融界网站在北京举办“第二届领航中国2013金融行业年度颁奖典礼”,博时基金荣获“2013金融界网站中国年度评选公募基金最佳品牌”。

2014年1月1日,在和讯网主办的2013年十一届中国风云榜基金行业评选中,博时基金荣获“2013年度基金最佳投资价值关系奖”。

2014年6月16日,大智慧在上海举办的“智慧财经高峰论坛”,博时基金荣获“十佳基金公司”奖项,基金经理张枫荣获“最佳基金经理”奖项。

4.1.2 基金业绩(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	在本基金中的任职日期		证券从业年限	说明
		担任日期	离任日期		
邓收雨	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,固定收益研究负责人兼公募基金经理,现任博时转债增强债券型证券投资基金的基金经理。

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他各项法律法规、基金合同和其他相关法律法规的规定,并未有损害基金份额持有人利益的行为,未发生任何违法违规、内幕交易、操纵市场和其他不正当交易行为,基金运作符合基金合同的规定,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易制度的执行情况

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 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

2014年上半年经济经历了先下行后企稳的过程,在前期下行压力下,政府出台了一些适当的稳增长措施,同时有2季度以来社会融资总量保持信用扩张指标企稳回升,在稳增长措施下经济增长有短期企稳迹象,但房地产投资仍是经济的一个风险点,通胀仍有超预期的表现,仍处于低位波动区间,未来有小幅通胀的可能,但目前看仍偏谨慎,故上半年市场波动比较充裕,前期利率处于低位水平,特别是一季度,虽然通胀超预期后有所转弱,但通胀改变整体中性偏宽松的格局,在经济基本面偏弱和流动性宽松刺激下,债券市场上半年走出了一波较大的牛市行情,而股市相对平淡走势,在股市无趋势性行情下,本基金把握可转债的波段行情和理财机会为主,择机降低仓位后保持中性仓位运行,取得了相对不错的回报。

4.4 报告期内本基金的投资策略

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4.64%,C类基金份额净值增长率为4.44%,同期业绩比较基准为4.44%。

4.5 资产配置策略

4.5.1 资产配置策略

4.5.2 资产配置策略

4.5.3 资产配置策略

4.5.4 资产配置策略

4.5.5 资产配置策略

4.5.6 资产配置策略

4.5.7 资产配置策略

4.5.8 资产配置策略

4.5.9 资产配置策略

4.5.10 资产配置策略

4.5.11 资产配置策略

4.5.12 资产配置策略

4.5.13 资产配置策略

4.5.14 资产配置策略

4.5.15 资产配置策略

4.5.16 资产配置策略

4.5.17 资产配置策略

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

基金业绩与沪深300指数对比图

基金业绩与沪深300指数的对比图,显示了基金在报告期内的表现与沪深300指数的对比。图中展示了基金净值增长率与沪深300指数涨跌幅的对比,以及基金在报告期内的净值表现与沪深300指数的对比。

4 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人及托管人共同制定了估值政策和程序,确保基金资产估值的公平、合理、有效。估值委员会由基金管理人估值负责人(以下简称“估值委员会”),制定了估值政策和估值程序,估值委员会由基金管理人估值负责人、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运营部负责人等组成,基金估值原则上不参考估值委员会的工作,其估值建议经估值委员会成员审核后由估值委员会成员签字确认,估值委员会成员均具有年以上专业工作经历,具备良好的专业经验和专业胜任能力,具有对外的独立性,估值委员会的组成人员包括:基金估值负责人、估值委员会成员、估值委员会成员。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规、基金合同、基金托管协议的情况

5.2 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.3 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.4 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.5 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.6 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.7 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.8 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.9 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.10 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.11 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.12 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.13 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.14 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.15 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.16 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.17 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.18 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.19 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.20 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.21 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.22 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.23 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.24 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.25 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.26 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.27 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.28 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.29 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.30 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.31 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.32 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.33 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.34 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.35 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.36 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.37 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.38 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.39 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.40 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.41 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.42 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.43 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.44 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.45 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.46 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.47 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.48 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.49 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.50 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.51 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.52 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.53 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.54 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.55 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.56 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.57 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.58 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.59 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.60 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.61 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.62 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.63 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.64 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.65 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.66 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.67 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.68 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.69 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.70 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.71 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.72 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.73 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.74 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.75 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.76 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.77 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.78 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.79 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.80 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.81 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

5.82 报告期内本基金托管人对基金管理人的投资运作监督情况

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4