

## 博时双月薪定期支付债券型证券投资基金

### 2014 第四季度 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

**1.1 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,投资者有风险,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。  
本报告自2014年10月1日起至12月31日止。

6	银行存款和货币资金合计	15,973,797.04	4.09
7	其他资产	11,220,107.19	2.87
8	合计	390,652,783.60	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	国债券种	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	23,855,960.69	10.10
4	其中:政策性金融债	23,855,960.69	10.10
5	企业债	297,626,920.57	125.97
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	361,482,881.37	153.83

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122334	12国债02	240,000	24,000,000.00	10.16
2	018001	国债1301	232,220	23,855,960.69	10.10
3	121744	14附息债1	300,000	24,100,000.00	9.23
4	140822	14鲁信债	200,000	21,080,000.00	8.92
5	101459017	14常州债附息T001	200,000	21,058,000.00	8.91

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  
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
5.11 投资组合报告附注  
5.11.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。  
5.11.2 报告期内本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 其他两项资产构成

序号	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存出保证金	14,835.58	-
2	应收证券清算款	-	-
3	应收利息	-	-
4	应收股利	11,205,271.61	-
5	其他应收款	-	-
6	其他	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	11,220,107.19	-

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。

**5.6 开放式基金份额变动** (单位:份)

报告期初基金份额总额	236,344,823.12
报告期末基金份额总额	211,227,250.73
报告期内基金份额净增加额	73,278,957.31
报告期内基金份额减少额	4,384,460.70
报告期内基金份额折算	215,027,384.30

**5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**

报告期末持有本基金份额的单位	单位:份
报告期末基金管理人持有的本基金份额	9,900,100.00
报告期末基金管理人持有的基金份额	-
报告期末基金管理人持有的基金份额	9,900,100.00
报告期末基金管理人持有的基金份额	440

**5.8 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。博时的治理理念是"做投资价值的发现者"。截至2014年12月31日,博时基金公募基金管理资产规模达2363.2亿元人民币,其中公募基金资产管理规模1124.2亿元人民币,累计分红超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,公募基金资产管理规模在同业中名列前茅。

根据招商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先在355只标准股票型基金中排名第16,博时特选价值股票基金今年以来净值增长率先在355只标准股票型基金中排名第12,博时精选成长基金7只同类普通股票型基金中排名第12,博时行业配置基金在同类150只标准成长股票型基金中排名第15,博时上证超大盘ETF及博时基本面200ETF在150只标准成长股票型基金中均排名第12,博时上证超大盘ETF及博时基本面200ETF在同类45只产品中排名第12,混合基金中,博时裕源灵活配置混合在34只灵活配置混合基金中排名第14,博时行业配置混合在同类12只混合基金中排名第12,博时平衡配置混合在同类16只产品中排名第12。  
固定收益方面,博时信用债债券(A类)今年以来收益率先在93只同类普通债券型基金中排名第1,博时信用债债券(C类)今年以来收益率先在56只同类普通债券型基金中排名第1,博时信用债债券(B类)今年以来收益率先在41只同类普通债券型基金中排名第1,博时稳健价值债券(A类)今年以来收益率先在3只同类普通债券型基金中排名第2,博时增强回报债券(A类)今年以来收益率先在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只同类长期纯债基金中排名第10,博时信用债债券基金中,博时安心收益定期开放债券(A类)及博时1月定期开放债券基金在100只同类长期纯债基金中排名第12,博时信用债债券基金(A类)及博时1月定期开放债券(A类)在93只同类普通债券型基金中分别排名第3,第8,博时增强收益债券(A类)在78只同类货币市场基金中排名第12。

海外投资方面,博时基金共举办各类渠道培训21956,参加人数71602。  
2.客户服务  
2014年12月18日,博时国际获得和讯网"2014年度最佳中投基金公司奖";  
2014年12月25日,博时基金获得金鼎奖"最佳品牌奖"。  
89 备查文件目录

**9.1 备查文件目录**

9.1.1 中国证监会基金备案材料核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 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 其他资料  
基金管理人、基金托管人  
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  
投资者如对本报告书有任何疑问,可咨询基金管理人博时基金管理有限公司  
博时一线通95105588(免长途话费)

博时基金管理有限公司  
2015年1月21日

**5.2 基金产品概况**

基金简称	博时双月薪定期支付债券
基金代码	060027
交易代码	060027
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
报告期基金份额总额	215,027,384.30份

在遵循投资的前提下,本基金力争为投资人提供稳定现金流入,力争实现超过业绩比较基准的投资回报。  
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结合的方法,确定资产在宏观经济发展趋势、政策预期、中央银行预期等背景下未来特定阶段基金资产之间的配置比例。  
本基金的主要投资策略包括:资产配置策略、行业配置策略、个股选择策略、债券配置策略、衍生品投资策略等。本基金在资产配置、行业配置、个股选择、债券配置、衍生品配置等方面,通过自上而下和自下而上相结合,定性分析和定量分析相结合的方法,确定资产在宏观经济发展趋势、政策预期、中央银行预期等背景下未来特定阶段基金资产之间的配置比例。  
2. 自下而上策略  
本基金在资产配置、行业配置、个股选择、债券配置、衍生品配置等方面,通过自上而下和自下而上相结合,定性分析和定量分析相结合的方法,确定资产在宏观经济发展趋势、政策预期、中央银行预期等背景下未来特定阶段基金资产之间的配置比例。  
3. 风险控制策略  
本基金为债券型基金,预期收益和风险高于货币型基金,低于混合型基金、股票型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种。

**5.3 主要财务指标和基金净值表现**

主要财务指标	报告期 2014年10月1日-2014年12月31日
1.本期利润总额	8,160,093.88
2.本期费用	9,459,971.57
3.本期可供基金份额持有人分配的利润	0.0435
4.期末基金资产净值	236,265,554.80
5.期末基金份额净值	1.099

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的资产配置比例符合基金合同规定。  
3.1 主要财务指标  
单位:人民币元

**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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	3.97%	0.36%	1.09%	0.01%	2.88%	0.36%

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

**5.4 管理人报告**

姓名	职务	任本基金的基金经理任期	说明
魏峻	基金经理	2013-10-22	9
魏峻	基金经理	2013-10-22	6

4.2 管理人报告期内本基金运作合规情况说明  
在报告期内,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、本基金合同和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,为基金份额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律法规和基金合同的约定,没有损害基金份额持有人的利益的情况。  
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管理制度。  
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,货币市场流动性依然紧张,从11月下旬开始波动开始,一直持续到年底,资金面总体偏紧,银行间回购利率在4.66%-7.70%区间波动,13BP, 现券市场流动性紧张,前期由于经济基本面持续向好,央行降准利率走宽,中期政策利率的调控方式将维持,货币市场流动性保持平稳,通胀预期从高位分化到“低位收敛”,年内无通胀之忧,我们仍然看好风险偏低的下行趋势,但短期政策受制于外汇升值,国内权益市场仍保持良好趋势,中期政策利率在年内下行,利率政策宽松,信用债市场流动性宽松,信用债收益率受央行降准事件冲击近期出现大幅上行,因此一季报组合整体中上性为优,中等久期拉杠杆,等利率调整后再加大配置力度。  
4.7 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动说明  
无

**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	-	-
2	固定收益投资	361,482,881.37	93.04
3	其中:债券	361,482,881.37	93.04
4	其中:股票	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和货币资金	249,661,424.20	62.81
7	其他资产	11,220,107.19	2.87

**5.2 基金产品概况**

基金简称	博时安丰18个月定期开放
基金代码	160915
交易代码	160915
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2013年10月22日
基金合同终止日	2016年10月22日
基金合同存续期限	3年
基金合同生效日至报告期期末的基金份额总额	249,661,424.20份

在遵循投资的前提下,本基金力争为投资人提供稳定现金流入,力争实现超过业绩比较基准的投资回报。  
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结合的方法,确定资产在宏观经济发展趋势、政策预期、中央银行预期等背景下未来特定阶段基金资产之间的配置比例。  
本基金的主要投资策略包括:资产配置策略、行业配置策略、个股选择策略、债券配置策略、衍生品投资策略等。本基金在资产配置、行业配置、个股选择、债券配置、衍生品配置等方面,通过自上而下和自下而上相结合,定性分析和定量分析相结合的方法,确定资产在宏观经济发展趋势、政策预期、中央银行预期等背景下未来特定阶段基金资产之间的配置比例。  
2. 自下而上策略  
本基金在资产配置、行业配置、个股选择、债券配置、衍生品配置等方面,通过自上而下和自下而上相结合,定性分析和定量分析相结合的方法,确定资产在宏观经济发展趋势、政策预期、中央银行预期等背景下未来特定阶段基金资产之间的配置比例。  
3. 风险控制策略  
本基金为债券型基金,预期收益和风险高于货币型基金,低于混合型基金、股票型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种。

**5.3 主要财务指标和基金净值表现**

主要财务指标	报告期 2014年10月1日-2014年12月31日
1.本期利润总额	9,084,472.52
2.本期费用	10,454,220.81
3.本期可供基金份额持有人分配的利润	0.0419
4.期末基金资产净值	271,369,673.02
5.期末基金份额净值	1.087

注:本基金的基金合同于2013年8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的资产配置比例符合基金合同规定。  
3.1 主要财务指标  
单位:人民币元

**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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	3.97%	0.37%	1.09%	0.01%	2.88%	0.36%

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

**5.4 管理人报告**

姓名	职务	任本基金的基金经理任期	说明
魏峻	基金经理	2013-10-22	6

4.2 管理人报告期内本基金运作合规情况说明  
在报告期内,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、本基金合同和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,为基金份额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律法规和基金合同的约定,没有损害基金份额持有人的利益的情况。  
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管理制度。  
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,货币市场流动性依然紧张,从11月下旬开始波动开始,一直持续到年底,资金面总体偏紧,银行间回购利率在4.66%-7.70%区间波动,13BP, 现券市场流动性紧张,前期由于经济基本面持续向好,央行降准利率走宽,中期政策利率的调控方式将维持,货币市场流动性保持平稳,通胀预期从高位分化到“低位收敛”,年内无通胀之忧,我们仍然看好风险偏低的下行趋势,但短期政策受制于外汇升值,国内权益市场仍保持良好趋势,中期政策利率在年内下行,利率政策宽松,信用债市场流动性宽松,信用债收益率受央行降准事件冲击近期出现大幅上行,因此一季报组合整体中上性为优,中等久期拉杠杆,等利率调整后再加大配置力度。  
4.7 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动说明  
无

**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	-	-
2	固定收益投资	562,647,240.40	96.48
3	其中:债券	562,647,240.40	96.48
4	其中:股票	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和货币资金	6,165,281.20	1.06
7	其他资产	14,375,280.32	2.46
8	合计	583,186,334.42	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	国债券种	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债	382,228,640.40	140.83
6	中期票据	86,852,600.00	32.01
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	562,647,240.40	207.34

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112220	14国债01	250,000	26,974,500.00	9.94
2	041600111	14国债附息002	270,000	26,832,600.00	9.89
3	121741	14附息债1	250,000	26,375,000.00	9.72
4	122304	13国债03	230,000	23,420,000.00	8.63
5	122921	10国债01	222,000	22,996,900.00	8.46

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  
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
5.11 投资组合报告附注  
5.11.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。  
5.11.2 报告期内本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 其他两项资产构成

**5.6 开放式基金份额变动** (单位:份)

报告期初基金份额总额	249,000,164.64
报告期末基金份额总额	583,460,624.24
报告期内基金份额净增加额	334,460,459.60

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。

**5.8 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。博时的治理理念是"做投资价值的发现者"。截至2014年12月31日,博时基金公募基金管理资产规模达2363.2亿元人民币,其中公募基金资产管理规模1124.2亿元人民币,累计分红超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,公募基金资产管理规模在同业中名列前茅。

根据招商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先在355只标准股票型基金中排名第16,博时特选价值股票基金今年以来净值增长率先在355只标准股票型基金中排名第12,博时精选成长基金7只同类普通股票型基金中排名第12,博时行业配置基金在同类150只标准成长股票型基金中排名第15,博时上证超大盘ETF及博时基本面200ETF在150只标准成长股票型基金中均排名第12,博时上证超大盘ETF及博时基本面200ETF在同类45只产品中排名第12,混合基金中,博时裕源灵活配置混合在34只灵活配置混合基金中排名第14,博时行业配置混合在同类12只混合基金中排名第12,博时平衡配置混合在同类16只产品中排名第12。  
固定收益方面,博时信用债债券(A类)今年以来收益率先在93只同类普通债券型基金中排名第1,博时信用债债券(C类)今年以来收益率先在56只同类普通债券型基金中排名第1,博时信用债债券(B类)今年以来收益率先在41只同类普通债券型基金中排名第1,博时稳健价值债券(A类)今年以来收益率先在3只同类普通债券型基金中排名第2,博时增强回报债券(A类)今年以来收益率先在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只同类长期纯债基金中排名第10,博时信用债债券基金中,博时安心收益定期开放债券(A类)及博时1月定期开放债券基金在100只同类长期纯债基金中排名第12,博时信用债债券基金(A类)及博时1月定期开放债券(A类)在93只同类普通债券型基金中分别排名第3,第8,博时增强收益债券(A类)在78只同类货币市场基金中排名第12。  
海外投资方面,博时基金共举办各类渠道培训21956,参加人数71602。  
2.客户服务  
2014年12月18日,博时国际获得和讯网"2014年度最佳中投基金公司奖";  
2014年12月25日,博时基金获得金鼎奖"最佳品牌奖"。  
89 备查文件目录

9.1 备查文件目录  
9.1.1 中国证监会基金备案材料核准博时安丰18个月定期支付债券型证券投资基金(L0F)设立的文件  
9.1.2 博时安丰18个月定期支付债券型证券投资基金(L0F)基金合同  
9.1.3 博时安丰18个月定期支付债券型证券投资基金(L0F)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 报告期内博时安丰18个月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 其他资料  
基金管理人、基金托管人  
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  
投资者如对本报告书有任何疑问,可咨询基金管理人博时基金管理有限公司  
博时一线通95105588(免长途话费)

博时基金管理有限公司  
2015年1月21日

## 博时回报灵活配置混合型证券投资基金

### 2014 第四季度 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

**1.1 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,投资者有风险,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。  
本报告自2014年10月1日起至12月31日止。

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	29,458,362.60	23.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,164,762.00	3.17