

## 博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金

### 2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

《公平交易管理制度》的规定,在研究、决策、交易执行各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保公平对待所管理的基金。同时,根据《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时刻向不同交易进行了价差专项分析,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3 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 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
2014年债券市场逐渐回归基本面驱动模式之中,低增长、低通胀为2014年的债券市场营造了良好的基本面,刺激市场对政策放松的博弈情绪,支撑债券市场走出长牛格局,各品种、各行业信用债都随着利率下行,信用利差多数收窄,截至到2014年12月31日,10年期国债收益率3.62%(+93BP),10年期国开债收益率4.09%(-173BP),5年期AAA中票收益率4.85%(-149BP),5年期AA+中票收益率5.41%(-147BP),AA中票收益率5.89%(-154BP)。

在债券大牛市的背景下,组合维持高杠杆和长久期为主的策略。组合高配信用债尤其是城投投资成为主,配合利率债的波段交易,这是组合2014年操作总体策略,从结果来看组合获取了较高回报。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明  
截至2014年12月31日,本基金份额净值为1.077元,累计份额净值为1.124元,报告期内净值增长率为10.61%,同期业绩基准涨幅为3.27%。

4.5 管理人对外观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
2015年将外推和中国经济结构更为复杂的一年,欧元区基本面临持续恶化,全面实施量化宽松政策,美国面临加息,而中国结构调整最为困难的一年,经济基本面较差,社会融资成本居高不下,而汇率面临贬值压力,货币政策全面宽松受制于汇率政策,内外压力下,货币政策虽然全面宽松是大势所趋,但仍然以对冲及经济托底为主。这为2015年资本市场的表现带来较大不确定性,波动性相比2014年明显增加,组合管理操作难度加大。

2015年组合类属资产配置上,债券仍然是慢牛行情,从类属资产配置上以中高评级为主,低评级信用债会维持高位,波动性加大;从收益率曲线来看牛平可能转变为牛斜上行行情。因此,组合配置上以中高评级、中等久期为为主,配合以中高杠杆策略。利率债经历2014年大牛市之后,以后向博获取波段行情。

4.6 管理人报告期内基金净值波动情况的说明  
本基金管理人为了确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的约定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护投资者的利益,设立了博时基金管理有限公司估值委员会(以下简称“估值委员会”),制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,其估值仅以估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有5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,具有相对的独立性。估值委员会的职责主要包括:保证基金估值的公平、合理;制订健全、有效的估值政策和程序;确保对投资组合进行估值时估值政策和程序的一贯性;定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方不涉及基本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理人作出合理调整,通过积极沟通达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明  
在符合有关基金分红的前提下,本基金每年分红分配次数最多为4次,每次收益分配比例不得低于该次收益分配金额的50%。若《基金合同》生效不满3个月或按照当期收益分配比例计算的每份基金份额应分配收益小于0.001元,可不进行收益分配;收益分配后基金份额净值不得低于面值,即基金收益分配后基金份额净值减去每单位基金份额应分配的收益后不得低于面值。

本基金管理人已于2014年1月10日发布公告,以2013年12月31日的可分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.09元。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,报告期末本基金份额可分配收益为11,632,598.82元。

本基金管理人已于2015年1月12日发布公告,以2014年12月31日的可分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.390元。

4.8 基金持有人数或资产净值预警情形的说明  
无。

#### 6 托管人报告

6.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明  
报告期内,本基金托管人在对博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

6.2 投资人对报告期内基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明  
本报告期内,博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面均严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为10,419,058.52元。

6.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见  
本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金2014年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

#### 6 审计报告

本审计机构经华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告,投资者想了解审计报告详细内容,可通过登录博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

#### 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金  
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	本报告期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
流动资产:		
银行存款	10,504,371.45	533,145,134.96
结算备付金	5,778,669.69	37,234,286.82
存出保证金	86,161.65	10,024.64
交易性金融资产	260,695,601.40	953,071,945.25
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	260,695,601.40	953,071,945.25
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	5,200,800.00
应收利息	5,799,215.31	22,690,397.32
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	12,500.00
资产总计	282,864,019.50	1,553,051,156.56
负债和所有者权益		
负债:		
短期借款	-	-
应付短期融资券	-	-
应付债券	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	95,383.30	698,236.72
应付托管费	27,883.80	199,496.22
应付销售服务费	-	-
应付利息	-3,583.21	-1,074.54
应付股利	-	-
应交税费	-	-
其他应付款	39,187.05	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	75,000.00	110,000.00
负债合计	121,328,638.64	375,998,668.83
所有者权益:		
实收基金	144,828,603.46	1,157,673,020.96
未分配利润	16,706,777.40	19,379,474.77
所有者权益合计	161,535,380.86	1,177,052,495.73
负债和所有者权益总计	282,864,019.50	1,553,051,156.56

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.077元,基金份额总额149,928,176.20份。

#### 7.2 利润表

会计主体:博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金  
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年12月31日至2014年12月31日
一、收入	64,619,566.19	31,231,477.17
1.利息收入	49,915,727.33	44,050,190.33
其中:存款利息收入	13,416,952.11	26,914,909.05
债券利息收入	35,750,566.72	16,827,190.99
资产支持证券投资收入	-	-
买入返售金融资产收入	748,208.50	308,090.29
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-3,596,309.43	1,293,093.84
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,596,309.43	1,293,093.84
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
其他投资收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	18,312,648.29	-14,144,307.00
4.其他综合收益(损失以“-”填列)	-12,500.00	-
5.其他	15,620,132.83	11,852,002.40
二、费用	4,655,708.01	4,213,150.83
1.管理人报酬	4,350,700.01	4,130,270.01
2.托管费	1,203,757.41	1,203,757.41
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	10,675.19	21,000.00
5.利息支出	9,197,748.77	6,215,391.07
其中:卖出回购金融资产支出	9,197,748.77	6,215,391.07
6.其他费用	4,257,788.62	217,603.14
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	48,999,433.36	19,379,474.77
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	48,999,433.36	19,379,474.77
归属于所有者权益的净利润	48,999,433.36	19,379,474.77
五、所有者权益(股东权益)变动情况		
1.本期发行	15,620,132.83	11,852,002.40
2.本期赎回	-1,203,757.41	-1,203,757.41
3.本期申购	4,881,282.80	4,881,282.80
4.本期赎回	-1,203,757.41	-1,203,757.41
5.本期申购	10,675.19	21,000.00
6.其他	9,197,748.77	6,215,391.07
7.其他	4,257,788.62	217,603.14
8.其他	48,999,433.36	19,379,474.77
9.其他	48,999,433.36	19,379,474.77

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.077元,基金份额总额149,928,176.20份。

#### 7.3 利润分配表

会计主体:博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金  
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年12月31日至2014年12月31日
一、可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
十九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
二十九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
三十九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
四十九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
五十九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
六十九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十五、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十六、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十七、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十八、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
七十九、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
八十、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
八十一、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
八十二、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
八十三、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
八十四、可供分配利润中归属于基金份额持有人的可供分配利润	10,419,058.52	10,419,058.52
八十五、可供分配		