基金管理人：博时基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2015年3月28日

博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）

（原博时裕祥分级债券型证券投资基金）

2014 年度 报告摘要

2014年12月31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的法律责任。本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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

自2014年6月10日博时裕祥分级债券型证券投资基金之裕祥B（150043）终止上市之日起，原博时裕祥分级债券型证券投资基金名称变更为博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF），原博时裕祥分级债券型证券投资基金本报告期自2014年1月1日至2014年6月9日止，博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）本报告期自2014年6月10日至2014年12月31日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金名称	博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）
基金简称	博时稳健回报债券（LOF）
场内简称	稳健债A
基金主代码	160513
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2011年6月10日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	209,079,888.55份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
下属分级基金的基金简称	博时稳健回报债券（LOF）A　博时稳健回报债券（LOF）C
下属两级基金的场内简称	稳健债A　稳健债C
下属分级基金的交易代码	160513　160514
报告期末下属分级基金的份额总额	36,096,759.99份　172,983,128.56份
转型前基金名称	博时裕祥分级债券型证券投资基金
基金简称	博时裕祥分级债券
场内简称	博时裕祥
基金主代码	160513
基金运作方式	契约型基金，本基金（基金合同）生效后，在最初的3年内裕祥A每6个月开放一次申购、赎回业务，裕祥B封闭运作，3年届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2011年6月10日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,134,332,087.35份
基金合同存续期	不定期
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9月2日
下属两级基金的基金简称	博时裕祥分级债券A　博时裕祥分级债券封闭B
下属两级基金的场内简称	裕祥A　裕祥B
下属两级基金的交易代码	160514　150043
报告期末下属两级基金的份额总额	334,707,310.43份　799,624,776.92份

2.2基金产品说明

基金名称	博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	通过宏观方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断，把握市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期选择。在微观方面，基于债券市场的状况，主要采用骑乘、息差及利差策略等投资策略，同时积极参与一级市场新股、债券申购，提高组合预期收益率。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	从基金整体运作来看，本基金属于中低风险品种，预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
转型前基金名称	博时裕祥分级债券型证券投资基金
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	通过宏观方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断，把握市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期选择。在微观方面，基于债券市场的状况，主要采用骑乘、息差及利差策略等投资策略，同时积极参与一级市场新股、债券申购，提高组合预期收益率。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	从基金整体运作来看，本基金属于中低风险品种，预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙鹏清	张燕
	联系电话	0755－83169999	0755－83199084
	电子邮箱	service@bosera.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		95105568	95555
传真		0755－83195140	0755－83195201

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1基金名称：博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）

3.1.1主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	2014年6月10日（基金合同生效日）至2014年12月31日	
	博时稳健回报债券（LOF）A	博时稳健回报债券（LOF）C
本期已实现收益	5,715,220.61	41,568,995.13
本期利润	17,201,715.17	50,478,883.30
加权平均基金份额本期利润	0.0984	0.2115
本期基金份额净值增长率	24.51%	24.27%
3.1.1.2 期末数据和指标	2014年末	
	博时稳健回报债券（LOF）A	博时稳健回报债券（LOF）C
期末可供分配基金份额利润	0.3711	0.4114
期末基金资产净值	50,243,815.08	219,658,374.46
期末基金份额净值	1.392	1.270

注：根据《博时裕祥分级债券型证券投资基金基金合同》和《博时裕祥分级债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，自2014年6月10日博时裕祥分级债券型证券投资基金之裕祥B（150043）终止上市之日起，原博时裕祥分级债券型证券投资基金转型为博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）。

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。

所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。

3.1.2基金净值表现

3.1.2.1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

博时稳健回报债券（LOF）A：

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
过去三个月	21.78%	1.48%	3.25%	0.15%	18.53%	1.33%
过去六个月	23.95%	1.09%	4.86%	0.11%	19.09%	0.98%
自基金合同生效起至今	24.51%	1.03%	5.25%	0.11%	19.26%	0.92%

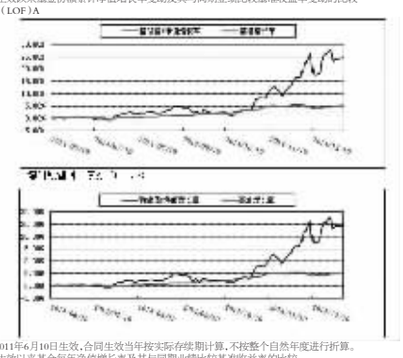
博时稳健回报债券（LOF）C：

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
过去三个月	21.65%	1.48%	3.25%	0.15%	18.40%	1.33%
过去六个月	23.78%	1.08%	4.86%	0.11%	18.92%	0.97%
自基金合同生效起至今	24.27%	1.03%	5.25%	0.11%	19.02%	0.92%

注：本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率。

3.1.2.2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

博时稳健回报债券（LOF）A



注：本基金合同于2011年6月10日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.1.3过去三年基金的利润分配情况

无。

3.2转型前基金名称：博时裕祥分级债券型证券投资基金

3.2.1主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.2.1.1 期间数据和指标	报告期（2014年1月1日至2014年6月9日）	2013年	2012年
本期已实现收益	－33,602,803.24	179,495,480.83	242,548,208.25
本期利润	15,486,352.63	76,247,069.20	236,858,334.15
加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0222	0.0717
本期基金份额净值增长率	3.02%	1.76%	8.77%
3.2.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014年6月9日）	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1187	0.1294	0.0867
期末基金资产净值	1,236,138,698.38	1,803,399,315.03	3,703,483,211.56
期末基金份额净值	1.090	1.058	1.041

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。

所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。

3.2.1基金净值表现

3.2.1.1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

博时稳健回报债券（LOF）A：

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
过去三个月	21.78%	1.48%	3.25%	0.15%	18.53%	1.33%
过去六个月	23.95%	1.09%	4.86%	0.11%	19.09%	0.98%
自基金合同生效起至今	24.51%	1.03%	5.25%	0.11%	19.26%	0.92%

博时稳健回报债券（LOF）C：

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
过去三个月	21.65%	1.48%	3.25%	0.15%	18.40%	1.33%
过去六个月	23.78%	1.08%	4.86%	0.11%	18.92%	0.97%
自基金合同生效起至今	24.27%	1.03%	5.25%	0.11%	19.02%	0.92%

注：本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率。

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

注：本基金合同于2011年6月10日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3.1过去三年基金的利润分配情况

无。

§4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

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12月31日，博时基金公司共管理五十三只开放式基金，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2363亿元人民币，其中公募基金资产规模逾1124亿元人民币，累计分红超过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，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12月31日，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第6，博时裕许价值股票基金年以来净值增长率在355只标准型股票基金中排名第12；博时精选股票基金在7只同类普通股票型基金中排名前1/2；博时裕富沪深300指数基金在同类150只标准指数股票型基金中排名前1/5，博时上证超大盘ETF及博时深证基本面200ETF在150只标准指数股票型基金中均排名前1/2；博时上证超级大盘ETF联接及博时深证基本面200ETF联接在同类45只产品中排名前1/2。混合基金中，博时裕益灵活配置混合在34只灵活配置型基金中排名前1/4，博时价值增长混合及博时价值增长贰号混合在同类29只产品中排名前1/2；博时平衡配置混合在同类16只产品中排名前1/2。

固定收益方面，博时信用债券(A/B类) 今年以来收益率在93只同类普通债券型基金中排名第1；博时信用债券(C类) 今年以来收益率在56只同类普通债券型基金中排名第1；博时稳定价值债券(B类) 今年以来收益率在41只同类普通债券型基金中排名第1；博时稳定价值债券(A类)今年以来收益率在7只同类普通债券型基金中排名第2；博时转债增强债券(A类)今年以来收益率在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只同类长期标准债券型基金中排名前1/3，博时信用债纯债债券基金、博时安心收益定期开放债券(A类)及博时月月新定期支付债券基金在100只同类长期标准债券型基金中排名前1/2；博时宏观回报债券(A/B类)及博时天颐债券(A类)在93只同类普通债券型基金中分别排名第7、第8；博时现金收益货币(A类)在78只同类货币市场基金中排名前1/2。

海外投资方面业绩方面，截至12月31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，博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第1。

2）客户服务

2014年，博时基金共举办各类渠道培训及活动718场，参加人数18775人。

3）其他大事件

2014年12月18日，博时国际获得和讯海外财经风云榜“2014年度最佳中资基金公司奖”；

2014年12月25日，博时基金获得金融界评选的“最佳品牌奖”。

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金融界领航中国年度评选基金公司最佳品牌奖”。

2014年1月11日，在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中，博时基金荣获“2013年度基金业最佳投资者关系奖”。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2014-01-08	－	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。

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开始时间计算。

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《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、基金合同和其他相关法律法规的规定，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，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

报告期内，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求，公司进一步完善了《公平交易管理制度》，通过系统及人工相结合的方式，分别对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程，按照境内及境外业务进行了详细规范，同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

4.3.2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》的规定，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时，根据《证券投资基金管理公司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间窗的同向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管理人对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年资本市场在无风险收益率下降的大背景下实现了估值修复，先是围绕收益类，然后权益类资产都取得了较高的回报。年中的沪港通作为标志性事件，应该被中国资本市场所铭记，这个事件标志着中国作为全球第二大经济体，其资本市场开始融入全球的标志。2014年本基金在债券市场上波段操作，而在转债上保持高仓位，行业配置上偏向高股息低估值品种，获得了较好的回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，本基金A类基金份额净值为1.392元，份额累计净值为1.392元；C类基金份额净值为1.270元，份额累计净值为1.270元，报告期内，本基金A类基金份额净值增长率为24.51%，C类基金份额净值增长率为24.27%，同期业绩基准增长率5.25%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年，估计经济增速会进一步下滑但不会失速，通胀率继续维持低位，对于资本市场而言，去年的估值修复已经大部完成，所谓的低风险高收益投资机会已经实现。2015年将是一个风险资产比恢复正常的年份，投资者获得良好收益的难度也相应增加。外围市场的波动云谲和内需结构调整的运动时间，预示着2015年的投资市场充满了不确定性，对于高收益债券，2015年是否有实质性的违约事件，也是决定后期资本市场走势的关键，相应而言，市场对于确定性品种的估值有可能拉升，利率债、高等级信用债券，稳定增长估值具有优势的权益类品种可能成为2015年的胜者，而预期管理可能是今年获取alpha的关键词。不仅仅是市场对于管理层的政策预判，还有可能的错杀品种，包括部分周期性行业的股票和债券，都可能带来组合的增强收益。而创新品种带来的新的市场机会，将取代几年前的城投债和大型转债，成为市场新的主流品种，带来新的投资机会。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，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、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经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有：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；确保对投资品种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还包括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公平估值并进行必要解释，通过积极商讨达成一致意见。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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

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条件的前提下，本基金原则上对收益分配次数最多为4次，每次收益分配比例不得低于截至该次收益分配基准日基金可供分配利润的20%；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配后基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

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A类基金份额可供分配利润为13,394,936.62元，C类基金份额可供分配利润为71,169,233.92元。

本基金管理人已于2015年1月16日发布公告，以2014年12月31日可供分配利润为基准，本基金A类基金份额每10份基金份额发放红利0.75元，C类基金份额每10份基金份额发放红利0.100元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行，本报告期内，博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)未进行利润分配。

5.3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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于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基金名称：博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）

7.1.1资产负债表

会计主体：博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	转型后第一日 2014年6月10日
资产：		
银行存款	14,437,636.00	517,258,826.90
结算备付金	9,779,560.10	16,324,251.16
存出保证金	136,758.81	379,518.63
交易性金融资产	244,323,726.80	1,634,805,888.79
其中：股票投资	－	－
基金投资	－	－
债券投资	244,323,726.80	1,634,805,888.79
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	－	－
应收利息	7,798,497.00	36,650,762.85
应收股利	－	－
应收申购款	350,058.71	－
递延所得税资产	－	－
其他资产	－	－
资产总计	276,826,237.42	2,205,419,248.33
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	转型后第一日 2014年6月10日
负债：		
短期借款	－	－
交易性金融负债	－	－
衍生金融负债	－	－
卖出回购金融资产款	－	379,999,730.00
应付证券清算款	－	1,642,188.31
应付赎回款	2,352,417.55	582,740,005.26
应付管理人报酬	191,650.02	358,017.36
应付托管费	47,912.52	89,504.35
应付销售服务费	68,397.60	79,795.72
应付交易费用	－202,355.59	－203,978.83
应交税费	4,364,963.23	4,364,963.23
应付利息	－	8,682.95
应付利润	－	－
递延所得税负债	－	－
其他负债	101,062.55	201,641.60
负债合计	6,924,047.88	969,280,549.95
所有者权益：		
实收基金	178,781,380.25	1,075,694,896.38
未分配利润	91,120,809.29	160,443,802.00
所有者权益合计	269,902,189.54	1,236,138,698.38
负债和所有者权益总计	276,826,237.42	2,205,419,248.33

注：1．报告截止日2014年12月31日，基金份额总额209,079,888.55份，其中A类基金份额净值1.392元，基金份额总额36,096,759.99份；C类基金份额净值1.270元，基金份额总额 172,983,128.56份。

2．本财务报表的实际编制期间为2014年6月10日(转型后第一日)至2014年12月31日。

7.1.2利润表

会计主体：博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）

本报告期：2014年6月10日（转型后第一日）至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月10日（转型后第一日）至2014年12月31日
一、收入	73,879,065.09
1.利息收入	13,016,002.73
其中：存款利息收入	300,033.48
债券利息收入	12,542,759.13
资产支持证券利息收入	－
买入返售金融资产收入	173,210.12
其他利息收入	－
2.投资收益（损失以“－”填列）	40,292,572.52
其中：股票投资收益	－343,511.37
基金投资收益	－
债券投资收益	40,636,083.89
资产支持证券投资收益	－
贵金属投资收益	－
衍生工具收益	－
股利收益	－
3.公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	20,396,382.73
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）	－
5.其他收入（损失以“－”号填列）	174,107.11
减：二、费用	6,198,466.62
1.管理人报酬	2,005,831.33
2.托管费	501,457.89
3.销售服务费	501,661.82
4.交易费用	27,800.36
5.利息支出	2,867,927.82
其中：卖出回购金融资产支出	2,867,927.82
6.其他费用	293,787.40
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	67,680,598.47
减：所得税费用	－
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	67,680,598.47

7.1.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）

本报告期：2014年6月10日（转型后第一日）至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月10日（转型后第一日）至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,075,694,896.38	160,443,802.00	1,236,138,698.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	－	67,680,598.47	67,680,598.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“－”号填列）	－896,913,516.13	－137,003,591.18	－1,033,917,107.31
其中：1.基金申购款	11,536,147.64	4,290,312.26	15,826,459.90
2.基金赎回款	－908,449,663.77	－141,293,903.44	－1,049,743,567.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“－”号填列）	－	－	－
五、期末所有者权益（基金净值）	178,781,380.25	91,120,809.29	269,902,189.54

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1.1至7.1.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：吴帧东　　主管会计工作负责人：王德英　　会计机构负责人：成江

7.1.4报表附注

7.1.4.1重要会计政策和会计估计

7.1.4.1.1会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止，本期财务报表的实际编制期间为2014年6月10日至2014年12月31日。

7.1.4.1.2记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.1.4.1.3金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。

金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.1.4.1.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.1.4.1.5金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.1.4.1.6金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.1.4.1.7实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.1.4.1.8损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.1.4.1.9收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息和除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.1.4.1.10费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.1.4.1.11基金的收益分配政策

本基金每一类别的基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分和抵消未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.1.4.1.12分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入，发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况，经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.1.4.1.13其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会关于证券投资基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票和债券，若出现交易不活跃(包括流通受限的非公开发行股票和交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>乐扒滴窗腋获罹恢导岸塞泄票孪鞠鼾ㄖ冂