博时现金宝货币市场基金

2015 第四季度 报告

2015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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时现金宝货币	
基金主代码	000730	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月18日	
报告期末基金份额总额	2,848,164,335.91份	
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种，其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时现金宝货币A	博时现金宝货币B
下属分级基金的交易代码	000730	000891
报告期末下属分级基金的份额总额	1,871,056,660.39份	977,107,675.52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(2015年10月1日-2015年12月31日)	
	博时现金宝货币A	博时现金宝货币B
1.本期已实现收益	11,885,978.38	2,311,878.95
2.本期利润	11,885,978.38	2,311,878.95
3.期末基金资产净值	1,871,056,660.39	977,107,675.52

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、博时现金宝货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7689%	0.0041%	0.0894%	0.0000%	0.6795%	0.0041%

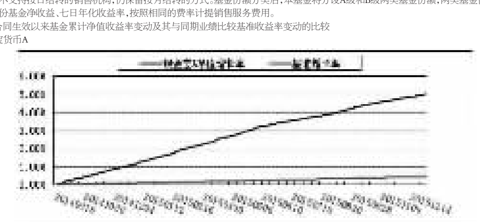
2、博时现金宝货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7689%	0.0041%	0.0894%	0.0000%	0.6795%	0.0041%

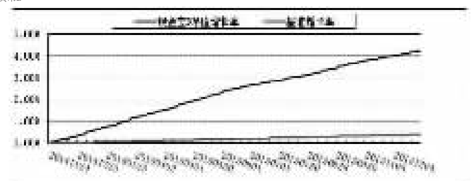
注：自2014年11月21日起对本基金实施基金份额分类，分类后，本基金的A、B基金份额采用统一的收益结转方式。通常情况下本基金的收益结转方式为按日结转，对于目前暂不支持按日结转的销售机构，仍保留按月结转的方式。基金份额分类后，本基金将分设A级和B级两类基金份额，两类基金份额单独设置基金代码，分别公布每万份基金净收益、七日年化收益率，按照相同的费率计提销售服务费用。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

1、博时现金宝货币A



2、博时现金宝货币B



§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		
魏桢	基金经理	2014-09-18	-	7	2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年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、博时理财30天债券基金的基金经理。现任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、博时天天增利货币市场基金、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金、博时现金宝货币市场基金、博时现金收益货币基金、博时安盈债券基金、博时保证金货币ETF基金、博时外服货币基金、博时安荣18个月定开债基金的基金经理

4.2 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、本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，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 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报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第四季度，随着资产荒的深入和风险偏好的低迷，叠加央行货币政策的持续宽松基调，货币市场流动性维持总体充裕，回购利率总体低位。银行间R001均值1.83%，R007均值2.4%。由于配置需求释放不断填平曲线洼地，推动债券收益率不断向下突破新低。10Y-1Y国債期限利差大幅缩小60BP至50BP。信用风险的逐步暴露，导致投资者加大高等级品种的配置。AA+以上产品信用利差进一步缩窄，高低评级利差明显扩大。1年期短融收益率分别为3.0%(AAA)、3.1%(AA+)、3.3%(AA)。

四季度，本基金秉承现金管理工具的流动性、安全性和收益性原则，以短期存款和存单为主，增配有久期和资本利得优势的高评级短融。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A类基金份额净值增长率为0.77%，B类基金份额净值增长率为0.77%，同期业绩基准增长率0.09%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在利率市场化完成后，央行引入利率走廊和基准利率管理流动性模式，过去半年来货币市场资金利率波动性大幅下降，R007始终在2.5%以下小幅波动。随着未来去产能和去杠杆深化，守住货币市场利率是守住流动性风险的底线。人民币兑美元汇率贬值有限，资本流出压力可控。货币市场利率有望保持低位稳定。

本基金将坚持作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合良好的流动性和适度的组合期限。未来一段时间，继续以存款为主要投资工具，标配短期融资券。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	1,110,094,161.74	38.28
	其中：债券	1,110,094,161.74	38.28
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	584,601,676.90	20.16
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	982,636,900.69	33.89
4	其他资产	222,317,670.19	7.67
5	合计	2,899,650,409.52	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	10.38	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	49,999,855.00	1.76
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	131
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	82

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2015-11-09	122	流动性管理需要，短期存款到期未续做	1
2	2015-11-20	123	流动性管理需要，短期存款到期未续做	3
3	2015-11-24	131	流动性管理需要，短期存款到期未续做	5
4	2015-11-25	130	流动性管理需要，短期存款到期未续做	4
5	2015-11-26	127	流动性管理需要，短期存款到期未续做	3
6	2015-11-27	122	流动性管理需要，短期存款到期未续做	2
7	2015-12-08	123	流动性管理需要，短期存款到期未续做	3
8	2015-12-09	122	流动性管理需要，短期存款到期未续做	2
9	2015-12-10	121	流动性管理需要，短期存款到期未续做	1
10	2015-12-14	130	流动性管理需要，短期存款到期未续做	8
11	2015-12-15	129	流动性管理需要，短期存款到期未续做	7
12	2015-12-16	128	流动性管理需要，短期存款到期未续做	6
13	2015-12-17	127	流动性管理需要，短期存款到期未续做	5
14	2015-12-18	126	流动性管理需要，短期存款到期未续做	4
15	2015-12-21	123	流动性管理需要，短期存款到期未续做	1

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	45.89	1.76
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	20.71	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	1.05	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	3.87	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	22.47	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	94.00	1.76

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	摊余成本(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	150,117,713.67	5.27
	其中：政策性金融债	150,117,713.67	5.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	770,316,171.35	27.05
6	中期票据	-	-
7	同业存单	189,660,276.72	6.66
8	其他	-	-
9	合计	1,110,094,161.74	38.98
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111508165	15中信CD165	1,000,000	99,747,752.20	3.50
2	150411	15农发11	800,000	80,150,223.39	2.81
3	041562055	15大北农CP001	800,000	80,019,086.32	2.81
4	011599843	15阳泉SCP006	800,000	79,974,606.67	2.81
5	011599740	15福新能源SCP002	800,000	79,964,841.23	2.81
6	041555043	15永达CP001	800,000	79,954,993.03	2.81
7	011598010	15浙物产SCP010	500,000	50,022,707.44	1.76
8	041575004	15昆钢CP002	500,000	49,973,409.83	1.75
9	041560089	15海沧投资	500,000	49,969,847.56	1.75
10	111590014	15杭州银行CD003	500,000	49,951,709.13	1.75

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	10次
报告期内偏离度的最高值	0.34%
报告期内偏离度的最低值	0.00%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.10%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.8.2本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	17,934,649.51
4	应收申购款	204,383,020.68
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	222,317,670.19

5.8.5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	博时现金宝货币A	博时现金宝货币B
本报告期期初基金份额总额	509,203,223.92	24,902,352.43
报告期基金总申购份额	2,977,463,156.24	2,225,391,207.38
报告期基金总赎回份额	1,615,609,719.77	1,273,185,884.29
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,871,056,660.39	977,107,675.52

注：根据基金管理人2014年11月20日发布的《关于博时现金宝货币市场基金实施份额分类以及调整收益结转方式和修订基金合同及托管协议部分条款的公告》，博时现金宝货币市场基金自2014年11月21日实施基金份额分类以及调整收益结转方式，具体内容请查阅指定报刊上的各项相关公告。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	转出	2015-11-04	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00%
2	转出	2015-11-04	-30,000,000.00	-30,000,000.00	0.00%
3	转入	2015-11-19	130,000,000.00	130,000,000.00	0.00%
4	赎回	2015-11-30	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00%
5	申购	2015-12-04	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00%
6	转出	2015-12-10	-220,000,000.00	-220,000,000.00	0.00%
合计			-40,000,000.00	-40,000,000.00	

§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2015年12月31日，博时基金公司共管理八十五只开放式基金，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。资产管理净值总规模逾3980亿元人民币，其中公募基金资产规模约2054亿元人民币，累计分红约677亿元人民币，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，截至12月31日，指数股票型基金中，博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接，今年以来净值增长率在同类型分别排名前1/2和1/3；偏股型的混合基金里，博时创业成长混合及博时卓越品牌混合，今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前1/4和1/3；灵活配置型的混合基金里，裕隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名前1/2；灵活策略混合基金里，博时裕益及博时回报，在39只同类基金分别排名前1/5和1/3。

固定收益方面，博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在19只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一；在长期标准债券型基金中，博时安心收益定期开放债券C类今年以来净值增长率在同类排名前1/7，安心A类排名前1/6，博时信用债纯债A及博时优势收益信用债，在70只同类中排名前1/2；中短期标准债券基金A类里，博时安盈债券A在同类排名第二；普通债券型基金里，博时稳定价值债券A类在同类85只排名前1/9，博时稳定价值债券B类在50只同类排名前10%；可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里，博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名前1/2；货币市场基金中，博时现金宝货币A在同类146只排名前1/3。

2、其他大事件

2015年12月18日，由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深举行，博时基金荣获"2015年度最优QDII产品基金公司奖"。

2015年12月17日，由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典，博时基金荣获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日，由北京商报主办的2015北京金融论坛，博时基金荣获"品牌推广卓越奖"。

2015年12月11日，由第一财经日报主办的2015金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行，博时基金荣获"最佳财富管理金融机构"大奖。

2015年12月11日，由21世纪经济报道主办的2015亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行，博时基金获评"2015最受尊敬基金公司"、张光华董事长获评"2015中国赢基金任务奖"。

2015年12月4日，由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行，博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现，独家获评"年度卓越固定收益投资团队奖"。

2015年11月26日，由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的CFAC中国金融年会在深召开，博时基金荣获"年度最佳基金公司"大奖。

2015年11月20日，第十一届中国证券市场年会，博时基金获评"年度卓越贡献龙鼎奖"。

2015年11月7日，由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都香格里拉举行，博时资本荣获"最具成长性子公司"。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时现金宝货币市场基金设立的文件

9.1.2《博时现金宝货币市场基金基金合同》

9.1.3《博时现金宝货币市场基金托管协议》

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博时现金宝货币市场基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时现金宝货币市场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
二〇一六年一月二十日

博时现金收益证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§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2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时现金收益货币	
基金主代码	050003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年1月16日	
报告期末基金份额总额	73,741,132,412.38份	
投资目标	在保证低风险和高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。	
投资策略	本基金根据短期利率的变动和市场格局的变化，积极主动地在债券资产和回购资产之间进行动态的资产配置。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)	
风险收益特征	现金收益证券投资基金投资于短期资金市场基础工具，由于这些金融工具的特点，因此整个基金的风险处于较低的水平。但是，本基金依然处于各种风险因素的暴露之中，包括利率风险、再投资风险、信用风险、操作风险、政策风险和通货膨胀风险等等。	
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	
下属分级基金的基金简称	博时现金收益货币A	博时现金收益货币B
下属分级基金的交易代码	050003	000665
报告期末下属分级基金的份额总额	7,216,037,659.27份	66,525,094,753.11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(2015年10月1日-2015年12月31日)	
	博时现金收益货币A	博时现金收益货币B
1.本期已实现收益	52,629,457.81	448,280,400.65
2.本期利润	52,629,457.81	448,280,400.65
3.期末基金资产净值	7,216,037,659.27	66,525,094,753.11

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、博时现金收益货币A:

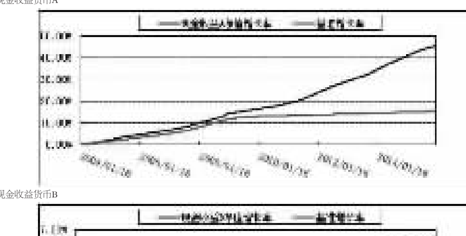
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6925%	0.0019%	0.0894%	0.0000%	0.6031%	0.0019%

2、博时现金收益货币B:

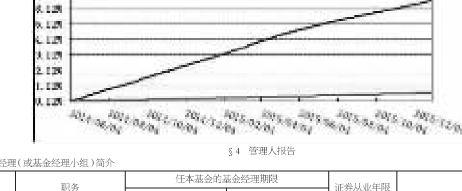
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7535%	0.0019%	0.0894%	0.0000%	0.6641%	0.0019%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

1、博时现金收益货币A



2、博时现金收益货币B



§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	2015-05-22	-	10	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、博时理财30天债券基金基金经理。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、博时现金收益货币基金、博时外服货币市场基金、博时裕瑞纯债债券基金、博时裕盈纯债债券基金、博时裕恒纯债债券基金、博时裕荣纯债债券基金、博时裕晟纯债债券基金、博时裕泰纯债债券基金、博时裕丰纯债债券基金、博时裕和纯债债券基金、博时裕坤纯债基金、博时裕嘉纯债基金、博时裕达纯债债券基金、博时裕康纯债基金、博时安誉18个月定开债基金基金经理。
魏桢	基金经理	2015-05-22	-	7	2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年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、博时理财30天债券基金的基金经理。现任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、博时天天增利货币市场基金、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金、博时现金宝货币市场基金、博时现金收益货币基金、博时安盈债券基金、博时保证金货币ETF基金、博时外服货币基金、博时安荣18个月定开债基金的基金经理

4.2 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、本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报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第四季度，随着资产荒的深入和风险偏好的低迷，叠加央行货币政策的持续宽松基调，货币市场流动性维持总体充裕，回购利率总体低位。银行间R001均值1.83%，R007均值2.4%。由于配置需求释放不断填平曲线洼地，推动债券收益率不断向下突破新低。10Y-1Y国債期限利差大幅缩小60BP至50BP。信用风险的逐步暴露，导致投资者加大高等级品种的配置。AA+以上产品信用利差进一步缩窄，高低评级利差明显扩大。1年期短融收益率分别为3.0%(AAA)、3.1%(AA+)、3.3%(AA)。

四季度，本基金秉承现金管理工具的流动性、安全性和收益性原则，以短期存款和存单为主，增配有久期和资本利得优势的高评级短融。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A类基金份额净值增长率为0.69%，B类基金份额净值增长率为0.75%，同期业绩基准增长率0.09%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在利率市场化完成后，央行引入利率走廊和基准利率管理流动性模式，过去半年来货币市场资金利率波动性大幅下降，R007始终在2.5%以下小幅波动。随着未来去产能和去杠杆深化，守住货币市场利率是守住流动性风险的底线。人民币兑美元汇率贬值有限，资本流出压力可控。货币市场利率有望保持低位稳定。

本基金将坚持作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合良好的流动性和适度的组合期限。未来一段时间，继续以存款为主要投资工具，标配短期融资券。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	34,686,943,753.44	45.55
	其中：债券	34,686,943,753.44	45.55
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,647,364,815.29	3.48
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	38,220,712,205.87	50.19
4	其他资产	598,358,713.96	0.79
5	合计	76,153,379,488.56	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.87	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	2,359,996,970.00	3.20
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	81

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	42.28	3.20
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.28	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	14.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	26.24	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	12.24	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.46	3.20

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	摊余成本(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	3,709,291,073.81	5.03
	其中：政策性金融债	3,709,291,073.81	5.03
4	企业债券	201,819,944.34	0.27
5	企业短期融资券	19,800,722,496.63	26.85
6	中期票据	1,527,655,340.93	2.07
7	同业存单	9,447,454,897.73	12.81
8	其他	-	-
9	合计	34,686,943,753.44	47.04
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1182222	11中煤MTN1	12,000,000	1,223,210,727.26	1.66
2	150416	15农发16(增发)	10,000,000	999,905,630.21	1.36
3	111512092	15北京银行CD092	10,000,000	998,075,091.66	1.35
4	111593113	15成都农村商业银行CD006	10,000,000	993,287,217.95	1.35
5	111510311	15兴业CD311	10,000,000	992,514,884.48	1.35
6	111519113	15恒丰银行CD113	10,000,000	984,560,099.48	1.34
7	111593284	15南昌银行CD028	10,000,000	984,419,167.72	1.33
8	111593208	15宁波银行CD153	10,000,000	977,022,481.64	1.32
9	150411	15农发11	7,900,000	790,698,804.96	1.07
10	150403	15农发03	5,000,000	500,196,122.68	0.68

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.22%
报告期内偏离度的最低值	0.15%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.18%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.8.2本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	596,991,434.04
4	应收申购款	1,272,004.92
5	其他应收款	95,275.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	598,358,713.96

5.8.5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	博时现金收益货币A	博时现金收益货币B
本报告期期初基金份额总额	8,832,663,379.61	68,115,088,528.83
报告期基金总申购份额	5,129,225,833.77	66,583,747,343.27
报告期基金总赎回份额	6,745,851,554.11	68,173,741,118.99
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	7,216,037,659.27	66,525,094,753.11

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015-10-21	-70,000,000.00	-70,000,000.00	0.00%
2	赎回	2015-10-27	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00%
3	转入	2015-11-04	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
4	申购	2015-11-06	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00%
5	转出	2015-11-19	-130,000,000.00	-130,000,000.00	0.00%
6	转入	2015-12-10	220,000,000.00	220,000,000.00	0.00%
7	申购	2015-12-14	79,000.00	79,000.00	0.00%
8	申购	2015-12-21	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00%
9	申购	2015-12-22	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
10	赎回	2015-12-29	-30,000,000.00	-30,000,000.00	0.00%
11	赎回	2015-12-31	-5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00%
合计			50,079,000.00	50,079,000.00	

§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2015年12月31日，博时基金公司共管理八十五只开放式基金，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。资产管理净值总规模逾3980亿元人民币，其中公募基金资产规模约2054亿元人民币，累计分红约677亿元人民币，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，截至12月31日，指数股票型基金中，博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接，今年以来净值增长率在同类型分别排名前1/2和1/3；偏股型的混合基金里，博时创业成长混合及博时卓越品牌混合，今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前1/4和1/3；灵活配置型的混合基金里，裕隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名前1/2；灵活策略混合基金里，博时裕益及博时回报，在39只同类基金分别排名前1/5和1/3。

固定收益方面，博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在19只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一；在长期标准债券型基金中，博时安心收益定期开放债券C类今年以来净值增长率在同类排名前1/7，安心A类排名前1/6，博时信用债纯债A及博时优势收益信用债，在70只同类中排名前1/2；中短期标准债券基金A类里，博时安盈债券A在同类排名第二；普通债券型基金里，博时稳定价值债券A类在同类85只排名前1/9，博时稳定价值债券B类在50只同类排名前10%；可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里，博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名前1/2；货币市场基金中，博时现金宝货币A在同类146只排名前1/3。

2、其他大事件

2015年12月18日，由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深举行，博时基金荣获"2015年度最优QDII产品基金公司奖"。

2015年12月17日，由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典，博时基金荣获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日，由北京商报主办的2015北京金融论坛，博时基金荣获"品牌推广卓越奖"。

2015年12月11日，由第一财经日报主办的2015金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行，博时基金荣获"最佳财富管理金融机构"大奖。

2015年12月11日，由21世纪经济报道主办的2015亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行，博时基金获评"2015最受尊敬基金公司"、张光华董事长获评"2015中国赢基金任务奖"。

2015年12月4日，由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行，博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现，独家获评"年度卓越固定收益投资团队奖"。

2015年11月26日，由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的CFAC中国金融年会在深召开，博时基金荣获"年度最佳基金公司"大奖。

2015年11月20日，第十一届中国证券市场年会，博时基金获评"年度卓越贡献龙鼎奖"。

2015年11月7日，由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都香格里拉举行，博时资本荣获"最具成长性子公司"。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时现金收益证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时现金收益证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时现金收益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博时现金收益证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时现金收益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
二〇一六年一月二十日

博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)

2015 第四季度 报告

2015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：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年6月10日	
报告期末基金份额总额	203,385,883.14份	
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，提高组合预期收益水平	
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	
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	
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
下属分级基金的场内简称	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	39,264,199.99份	164,121,683.15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(2015年10月1日-2015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
1.本期已实现收益	1,193,736.92	4,007,091.65
2.本期利润	2,117,076.64	6,693,001.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0471	0.0355
4.期末基金资产净值	56,131,314.50	207,697,576.79
5.期末基金份额净值	1.430	1.266

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、博时稳健回报债券(LOF)A:

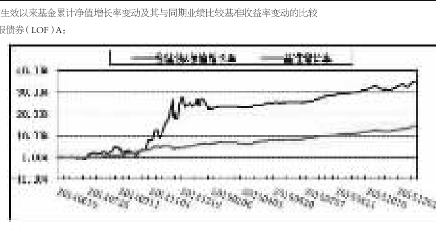
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.47%	0.18%	2.75%	0.07%	0.72%	0.11%

2、博时稳健回报债券(LOF)C:

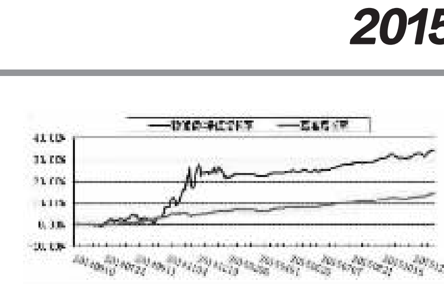
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.43%	0.18%	2.75%	0.07%	0.68%	0.11%

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

1. 博时稳健回报债券(LOF)A:



2. 博时稳健回报债券(LOF)C:



注：本基金于2014年6月10日转型为博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)。

§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	2014-01-08	-	16	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、博时双债增强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、博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)、博时新财富混合型证券投资基金的基金经理。

4.2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、本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报告期内基金投资策略和运作分析

临近年底，各国央行成为市场密切关注的焦点。作为世界最大的两大经济体，中美之间的政策差异愈加明显。在货币政策上，中国央行进一步推进宽松政策，10月24号再次降准降息。自去年11月份以来，央行已经累计降息六次，降准五次，基准利率已经降到历史最低点。此次双降时机和力度超市场预期，政策意图非常明显。而美联储则在连续两次爽约后，在年底终于升息，迈出次贷危机后货币政策正常化的第一步。市场对美国对他国经济剪羊毛的担忧重起，一些国家也的确出现了本币大幅度暴跌。但如我们在上季度季报中所说，利差并不是跨国资本选择的唯一变量。中国在西方国家大幅放水之际采取谨慎的货币政策，本季度人民币加入IMF特别提款权篮子恰恰是世界给中国的肯定。

央行本季度提出构建从短端超储利率到SLF、MLF、PSL利率走廊的提法，有助于构建利率中枢区间，有效降低市场对流动性风险的担忧，为货币政策调整释放进一步空间，最重要的是，有助于增强预期管理，这也是以往市场参与者最为担忧的一面，我们将可能看到利率波动性的下降，有助于市场参与主体的中长期投资决策。本季度美国升息，市场担心中美之间利差的缩小可能会对中国及其它新兴市场货币政策进一步宽松有很大的制约。市场整体的担忧和上季度类似，但交易情绪发生了很大变化。市场收益率在经济数据疲软、信用利差极度低位以及低等级信用债违约风险频发的影响下大幅下行，使得我们上季度对利率债长久期价值的看好得到了验证。本季度我们进一步增持长期政策性金融债。

信用事件频发成为今年信用债的主题。但与11年城投违约不同，今年的违约事件都发生在产业债方面。中央提出供给端的管理改革，着力于厘清政府和企业的边界，有助于大批僵尸企业的产能出清。反映在信用债市场，则是要打破过往的所有刚性信仰，以企业自身的财务报表，而非所有制特征，作为投资的依据。本季度我们对信用债持仓进行了微调，减持了部分短久期低收益率品种。

本季度转债市场依旧波澜不兴。新券发行给市场注入了些活力，但主要是可交换债品种，发行量不大，中签率偏低，上市后一步到位，估值依旧不具有吸引力。与可转债相比，可交换债只是正股持有人的融资手段，无论是上市公司还是发行人对于转股动力均不足，制约了可交换债的吸引力。在同等条件下，可交换债的估值应该低于可转债。但由于中国市场对稀缺性给予的过度溢价，使得目前可交换债品种估值和可转债相比并无多大差别。伴随着明年可转债和可交换债的发行放量，我们相信可以找到更好的买入时机。本季度我们仅参与一级市场打新。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015 年12月31日，本基金A类基金份额净值为1.430元，份额累计净值为1.505元；C 类基金份额净值为1.266元，份额累计净值为1.366元。报告期内，本基金A类基金份额净值增长率为3.47%，C 类基金份额净值增长率为3.43%，同期业绩基准增长率2.75%。

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，展望明年，央行宽松政策将持续，财政政策也因为赤字率的提高而更趋积极，降准空间远大于降息。利率债收益率低点有可能出现在明年2季度。信用债的空间相对受限；但在整个市场对某些行业过于悲观的气氛下，投资机会可能正在孕育，信用债投资将回到基本面的投资逻辑上。由于估值原因，我们依旧看空转债市场；而权益市场在明年注册制待出的环境下，面临较大的波动和投资理念转换的不确定性，只存在部分结构性机会，我们需要回避正股估值偏贵的转债品种。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	379,744,970.00	93.62
	其中：债券	379,744,970.00	93.62
	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	14,763,208.71	3.64
7	其他各项资产	11,099,759.47	2.74
8	合计	405,607,938.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	4,007,200.00	1.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	206,742,370.00	78.36
	其中：政策性金融债	206,742,370.00	78.36
4	企业债券	168,960,400.00	64.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	35,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	379,744,970.00	143.94

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	150210	15国开10	1,300,000	140,868,000.00	53.39
2	1180075	11鄂城投债	700,000	72,331,000.00	27.42
3	150205	15国开05	500,000	52,155,000.00	19.77
4	112220	14福星01	300,000	34,251,000.00	12.98
5	122498	15远洋05	200,000	20,294,000.00	7.69

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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,240,129.68
5	应收申购款	859,629.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,099,759.47

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	博时稳健回报债券(LOF)A	博时稳健回报债券(LOF)C
本报告期期初基金份额总额	60,069,727.04	191,765,807.91
报告期基金总申购份额	9,453,140.97	115,613,683.64
减：报告期基金总赎回份额	30,258,668.02	143,257,808.40
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	39,264,199.99	164,121,683.15

§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份额。

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2015年12月31日，博时基金公司共管理八十五只开放式基金，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。资产管理净值总规模逾3980亿元人民币，其中公募基金资产规模约2054亿元人民币，累计分红约677亿元人民币，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，截至12月31日，指数股票型基金中，博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接，今年以来净值增长率在同类型分别排名前1/2和1/3；偏股型的混合基金里，博时创业成长混合及博时卓越品牌混合，今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前1/4和1/3；灵活配置型的混合基金里，裕隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名前1/2；灵活策略混合基金里，博时裕益及博时回报，在39只同类基金分别排名前1/5和1/3。

固定收益方面，博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在19只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一；在长期标准债券型基金中，博时安心收益定期开放债券C类今年以来净值增长率在同类排名前1/7，安心A类排名前1/6，博时信用债纯债A及博时优势收益信用债，在70只同类中排名前1/2；中短期标准债券基金A类里，博时安盈债券A在同类排名第二；普通债券型基金里，博时稳定价值债券A类在同类85只排名前1/9，博时稳定价值债券B类在50只同类排名前10%；可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里，博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名前1/2；货币市场基金中，博时现金宝货币A在同类146只排名前1/3。

2、其他大事件

2015年12月18日，由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深举行，博时基金荣获"2015年度最优QDII产品基金公司奖"。

2015年12月17日，由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典，博时基金荣获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日，由北京商报主办的2015北京金融论坛，博时基金荣获"品牌推广卓越奖"。

2015年12月11日，由第一财经日报主办的2015金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行，博时基金荣获"最佳财富管理金融机构"大奖。

2015年12月11日，由21世纪经济报道主办的2015亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行，博时基金获评"2015最受尊敬基金公司"、张光华董事长获评"2015中国赢基金任务奖"。

2015年12月4日，由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行，博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现，独家获评"年度卓越固定收益投资团队奖"。

2015年11月26日，由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的CFAC中国金融年会在深召开，博时基金荣获"年度最佳基金公司"大奖。

2015年11月20日，第十一届中国证券市场年会，博时基金获评"年度卓越贡献龙鼎奖"。

2015年11月7日，由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都香格里拉举行，博时资本荣获"最具成长性子公司"。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1中国证监会批准博时裕祥分级债券型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时裕祥分级债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时裕祥分级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博时裕祥分级债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6关于申请募集博时裕祥分级债券型证券投资基金之法律意见书

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
二〇一六年一月二十日