

博时信用债纯债债券型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	证券从业年限	说明
皮敏	基金经理	2012-9-7	-	7.5 2005年至2009年在国信证券经济研究所任分析师。2009年6月加入博时基金管理有限公司,任固定收益部固定收益研究员。现任博时平衡配置混合基金、博时宏观回报债券基金、博时信用纯债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开始时间计算。

4.2 管理人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循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《博时信用纯债债券型证券投资基金合同》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 管理人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 管理人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

今年上半年债券市场整体表现不错,从结构上来看,中低评级表现要好于中高评级和利率产品;中长期债券的表现要好于中短期债券。但是6月份流动性紧张以来,债券市场出现持续调整。本组合基本上还是按照以前的策略在执行,主要配置中等评级的企业债为主,其中城投债占比较高仓位,组合的杠杆水平维持在中等、合适水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2013年6月30日,本基金份额净值为1.056元,累计份额净值为1.083元,报告期内净值增长率为6.89%,同期业绩基准涨幅为3.48%。

4.5 管理人人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2012年底以来,经济复苏预期已经得到证实,未来如果不出台大规模刺激政策的情况下,经济应该逐步下行。但是在经济逐步下行的预期之下,债券市场在6月份以后出现不大的调整,这有点出乎我们的预期。依据我们对市场各项指标的分析,我们目前判断造成债券市场调整的原因是银行在减缓自身资产负债扩张的速度。如果这个推断成立,那么我们在未来一段时期可以观察到实体经济可能在流动性方面会出现较为紧张的状况,进一步的推论是经济下行的压力更大。将这些推论落实到债券市场我们就可以得到这样的判断,近期债券市场的调整是需求侧出现一些问题,那么随后后续经济下行,全社会投资回报率逐步降低,债券的价值会慢慢体现出来。

4.6 管理人人对报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人为了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,其估值建议经估值委员会成员评估后审慎发表。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,具有绝对的独立性。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,当存有异议时,托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释,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。

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 管理人人对报告期内基金利润分配情况的说明
本基金管理人已于2013年1月14日发布公告,以2012年12月31日已实现的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.10元。

本基金管理人已于2013年4月11日发布公告,以2013年3月31日已实现的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.17元。

§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
2013年上半年,本基托管人在对博时信用纯债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。

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
2013年上半年,博时信用纯债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信用纯债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,在各重要环节的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,博时信用纯债债券型证券投资基金向份额持有人分配利润:35,399,393.81元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依法对博时基金管理人的编制和披露的博时信用纯债债券型证券投资基金2013半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 半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 资产负债表
会计主体:博时信用纯债债券型证券投资基金
报告截止日:2013年6月30日

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产:		
银行存款	209,242,720.02	115,473,108.63
结算备付金	19,349,721.01	8,247,893.04
存出保证金	109,414.41	-
交易性金融资产	2,027,293,132.70	1,586,094,172.97
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	2,027,293,132.70	1,586,094,172.97
资产支持证券投资	-	-
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	52,889,389.77	35,069,053.82
应收股利	-	-
应收申购款	1,125,458.23	21,002.33
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,310,009,836.14	1,744,905,230.79

负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31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	619,539,210.29	449,999,790.00
应付证券清算款	200,265,640.38	40,258,020.39
应付赎回款	8,434,296.64	3,317,158.66
应付管理人报酬	884,277.25	759,673.60
应付托管费	252,650.64	217,049.60
应付销售服务费	-	-
应交税费	18,305.10	11,308.57
应付利息	321,844.92	7,591.64
递延所得税负债	-	-
其他负债	198,354.28	85,000.00
负债合计	829,914,579.50	494,655,602.46
所有者权益:		
实收基金	1,401,881,574.12	1,232,739,552.57
未分配利润	78,213,682.52	17,510,075.76
所有者权益合计	1,480,095,256.64	1,250,249,628.33
负债和所有者权益总计	2,310,009,836.14	1,744,905,230.79

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.056元,基金份额总额1,401,881,574.12份。

6.2 利润表
会计主体:博时信用纯债债券型证券投资基金
本报告期内:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,651,129.53	-
其中:支付销售机构的客户维护费	1,245,513.45	-

注:支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.7%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.7% / 当年天数。

6.4.3.2 基金托管费
注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日托管费=前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
无。

6.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
无。

6.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入
单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
中国工商银行	209,242,720.02	111,379.24

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
无。

6.4.4 期末 2013年6月30日 本基金持有的流通受限证券
6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1380117	13同城债	2013-07-02	100.83	500,000	50,415,000.00
1280178	12广证债	2013-07-02	103.62	500,000	51,810,000.00
1280233	12龙岩城投债	2013-07-02	103.94	52,000	5,404,880.00
1280232	12余姚城投债	2013-07-01	104.55	500,000	52,275,000.00
1280345	12鹿屏资产债	2013-07-01	102.75	700,000	71,925,000.00
1280228	13东丽债	2013-07-01	100.56	500,000	50,280,000.00
1280267	12京城债	2013-07-01	104.08	300,000	31,224,000.00
130218	13国开18	2013-07-01	99.43	400,000	39,772,000.00

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票
无。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购
截至本报告期末2013年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额339,539,210.29元,是如下以债券作为质押:
金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1380117	13同城债	2013-07-02	100.83	500,000	50,415,000.00
1280178	12广证债	2013-07-02	103.62	500,000	51,810,000.00
1280233	12龙岩城投债	2013-07-02	103.94	52,000	5,404,880.00
1280232	12余姚城投债	2013-07-01	104.55	500,000	52,275,000.00
1280345	12鹿屏资产债	2013-07-01	102.75	700,000	71,925,000.00
1280228	13东丽债	2013-07-01	100.56	500,000	50,280,000.00
1280267	12京城债	2013-07-01	104.08	300,000	31,224,000.00
130218	13国开18	2013-07-01	99.43	400,000	39,772,000.00

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2013年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额280,000,000.00元,于2013年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§7 投资组合报告
7.1 期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	101,415,622.10	-
1.利息收入	50,396,307.16	-
其中:存款利息收入	352,732.02	-
债券利息收入	50,043,575.14	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	13,127,428.49	-
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	13,127,428.49	-
资产支持证券投资收益	-	-
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)	32,059,002.91	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	5,832,883.54	-
减:二、费用	16,238,451.49	-
1.管理人报酬	4,651,129.53	-
2.托管费	1,328,894.10	-
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	3,567.50	-
5.利息支出	10,033,995.26	-
其中:卖出回购金融资产支出	10,033,995.26	-
6.其他费用	220,865.10	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	85,177,170.61	-
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	85,177,170.61	-

注:本基金合同生效日为2012年9月7日,故无上年度可比期间。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:博时信用纯债债券型证券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	1,232,739,552.57	1,250,249,628.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	85,177,170.61
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)	169,142,021.55	10,925,829.96
其中:1.基金申购款	637,507,350.40	28,634,209.49
2.基金赎回款	-468,365,328.85	-17,708,379.53
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)	-	-35,399,393.81
五、期末所有者权益(基金净值)	1,401,881,574.12	1,480,095,256.64

报告附注为财务报表的组成部分。
本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:
基金管理人负责人:吴姚东 主管会计工作负责人:王德英 会计机构负责人:成江

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明
6.4.2 关联方关系
6.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况
本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。
6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各项关联方

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易
6.4.3.1.1 股票交易
无。
6.4.3.1.2 权证交易
无。
6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金
无。
6.4.3.2 关联方报酬
6.4.3.2.1 基金管理费
单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,651,129.53	-
其中:支付销售机构的客户维护费	1,245,513.45	-

注:支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.7%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.7% / 当年天数。

6.4.3.2.2 基金托管费
注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日托管费=前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
无。

6.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
无。

6.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入
单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
中国工商银行	209,242,720.02	111,379.24

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
无。

6.4.4 期末 2013年6月30日 本基金持有的流通受限证券
6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1380117	13同城债	2013-07-02	100.83	500,000	50,415,000.00
1280178	12广证债	2013-07-02	103.62	500,000	51,810,000.00
1280233	12龙岩城投债	2013-07-02	103.94	52,000	5,404,880.00
1280232	12余姚城投债	2013-07-01	104.55	500,000	52,275,000.00
1280345	12鹿屏资产债	2013-07-01	102.75	700,000	71,925,000.00
1280228	13东丽债	2013-07-01	100.56	500,000	50,280,000.00
1280267	12京城债	2013-07-01	104.08	300,000	31,224,000.00
130218	13国开18	2013-07-01	99.43	400,000	39,772,000.00

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票
无。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购
截至本报告期末2013年6月30日止,基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额339,539,210.29元,是如下以债券作为质押:
金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1380117	13同城债	2013-07-02	100.83	500,000	50,415,000.00
1280178	12广证债	2013-07-02	103.62	500,000	51,810,000.00
1280233	12龙岩城投债	2013-07-02	103.94	52,000	5,404,880.00
1280232	12余姚城投债	2013-07-01	104.55	500,000	52,275,000.00
1280345	12鹿屏资产债	2013-07-01	102.75	700,000	71,925,000.00
1280228	13东丽债	2013-07-01	100.56	500,000	50,280,000.00
1280267	12京城债	2013-07-01	104.08	300,000	31,224,000.00
130218	13国开18	2013-07-01	99.43	400,000	39,772,000.00

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2013年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额280,000,000.00元,于2013年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§7 投资组合报告
7.1 期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	101,415,622.10	-
1.利息收入	50,396,307.16	-
其中:存款利息收入	352,732.02	-
债券利息收入	50,043,575.14	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	13,127,428.49	-
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	13,127,428.49	-
资产支持证券投资收益	-	-
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)	32,059,002.91	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	5,832,883.54	-
减:二、费用	16,238,451.49	-
1.管理人报酬	4,651,129.53	-
2.托管费	1,328,894.10	-
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	3,567.50	-
5.利息支出	10,033,995.26	-
其中:卖出回购金融资产支出	10,033,99	