

博时优势收益信用债债券型证券投资基金

2015 年度 报告 摘要

始时间按照从事证券行业开始时间计算。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵守信情况的说明

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,本着诚实守信、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,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,分别对一级市场和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

2015年,国内经济增长弱于预期,原来期望经济触底反弹的格局并没有出现,各项经济指标持续下行。债券市场继续牛市,10年期国债到期收益率全年下降了80BP,10金债收益率下降了100BP,6年AAA级信用债下降了130BP。信用债到期收益率下降幅度比利率债下降幅度大,原因在于类似于银行理财等机构对高收益资产的刚性需求所致。本基金上半年逐渐减持了基本面较差的中低评级信用债,增持了基本面优良的城投债,全年保持了较高组合久期,全年净值取得了较快增长。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.061元,累计份额净值为1.124元,报告期内净值增长率为11.29%,同期业绩比较基准涨幅为9.88%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,2016年无论债券市场还是股票市场,受人民币走势影响较大。同时,国内财政政策的发力程度也决定了国内经济的强弱程度。从目前来看,国内经济走向弱复苏,决定了利率债没有太大的风险。但受企业盈利持续恶化的影响,信用债的信用风险可能会在2016年进一步显现,个股的选择非常重要。操作上,密切关注汇率与央行调控力度的变化,积极开展波段操作,尽量回避个券信用风险,继续保持城投债的高比例配置。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,在完善内部控制制度和流程手册的同时,推动内控体系和制度措施的落实;强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察,通过实时监控系统、投研体系和后台操作的风险监控工作。在新基金发行和老基金持续营销的过程中,严格规范基金销售业务,按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料,选择有代销资格的代销机构销售基金,并努力做好投资者教育工作。

4.7 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6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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则:在符合有关基金分红条件的前提下,若基金在每季度最后一个交易日收盘后每份基金份额的可供分配利润高于0.02元(含),则次季度第一个月至少进行一次收益分配1次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的50%;本基金每季收益分配次数最多为12次;若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不得低于面值。

本基金管理人已于2015年1月12日发布公告,以2014年12月31日的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.070元。

本基金管理人已于2015年4月14日发布公告,以2015年3月31日的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.260元。

本基金管理人已于2015年7月14日发布公告,以2015年6月30日的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.160元。

本基金管理人已于2015年10月20日发布公告,以2015年9月30日的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.140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,报告期末本基金可供分配收益为43,558,397.67元。

本基金管理人已于2016年1月12日发布公告,以2015年12月31日的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.140元。

4.9 报告期内管理人对于本基金持有人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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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 管理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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等事项进行了认真复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额分别为53,705,524.04元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务信息、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,保证报告内容不存在虚假记载、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有限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:博时优势收益信用债债券型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产

负债

所有者权益

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.061元,基金份额总额1,577,386,822.87份。

7.2 利润表

会计主体:博时优势收益信用债债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

项目

支持证券和私募债券除外),本基金于2015年3月25日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券业协会基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注7.4.1),并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第二层次公允价值余额和本期变动金额

(iv) 非持续的以公允价值计量的金融工具

(v) 不以公允价值计量的金融工具

(vi) 不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差不大。

(vii) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

8.1 期末基金资产组合情况

单位:人民币元

8.2期末按行业分类的股票投资组合

8.3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

8.4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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

单位:人民币元

8.6 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

单位:人民币元

8.7 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

单位:人民币元

8.8 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贵金属投资明细

8.9 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

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.12 投资组合报告附注

8.12.1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。

8.12.2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。

8.12.3 其他各项资产构成

8.12.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

8.12.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

9.1期末基金份额持有人户数及持有人结构

单位:份

9.2期末基金管理人从业人员的数量情况

9.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金基金份额总量区间情况

9.4 开放式基金份额变动

单位:份

11.1基金份额持有人大会决议

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重人事变动

11.3 涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼

11.4 基金投资业务的改造

11.5为基金进行审计的会计师事务所情况

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受奖惩或处罚等情况

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资和佣金支付情况

单位:人民币元

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。