

博时月月薪定期支付债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年三月二十九日

基金管理人承诺：本基金管理人承诺不以虚假记载、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2019年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值信息、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，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。

本报告自基金合同生效之日即2013年12月31日起。

2.1.1 基金基本情况	
基金名称	博时月月薪定期支付债券型证券投资基金
基金代码	000266
交易代码	000266
申购赎回方式	前端收费方式
基金合同生效日	2013年12月31日
基金管理人	招商基金管理有限公司
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	667,019,174.00份
基金合同存续期限	不定期

2.1.2 基金产品说明

投资目标：在谨慎投资的前提下，本基金力争为投资人提供稳定的现金流入，争取实现超越上下限和下限以上上限的、定期分析和定期再平衡的投资策略。

2.2 基金管理人及基金托管人

2.2.1 基金管理人	
名称	招商基金管理有限公司
住所	深圳市福田区深南大道7028号招商大厦
办公地址	深圳市福田区深南大道7028号招商大厦
法定代表人	王卫
总经理	王卫
副总经理	李强、张松
督察长	李莹
董事会秘书	李莹
信息披露负责人	李莹
客服电话	95558
网址	www.boson.com.cn

2.2.2 基金托管人

2.2.2.1 基金托管人	
名称	招商银行股份有限公司
住所	深圳市福田区深南大道7028号招商大厦
办公地址	深圳市福田区深南大道7028号招商大厦
法定代表人	李建红
总经理	李建红
副总经理	李强、张松
督察长	李莹
董事会秘书	李莹
信息披露负责人	李莹
客服电话	95558
网址	www.boson.com.cn

2.3 主要会计政策和财务指标

	2018年	2017年	2016年
本期实现净利润	26,396,748.22	-48,979,062.86	60,326,263.64
本期利润总额	58,146,022.89	-16,473,488.38	6,902,207.90
加权平均净资产收益率	0.0777%	-0.0204%	0.0130%
加权平均净资产收益率	0.616%	-2.001%	0.244%

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

阶段	份额净值增长率	业绩比较基准收益率	超额收益	①-③	②-④
过去三个月	3.00%	0.09%	0.69%	0.21%	0.08%
过去六个月	4.68%	0.11%	1.39%	0.01%	3.20%
过去一年	8.66%	0.11%	2.75%	0.01%	5.81%
过去三年	9.74%	0.12%	8.26%	0.01%	14.0%
过去五年	46.00%	0.14%	16.74%	0.01%	23.16%
成立以来	46.51%	0.13%	17.00%	0.01%	27.81%

注：本基金的业绩比较基准为3年期定期存款利率（税后）

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的对比

博时月月薪定期支付债券型证券投资基金自基金合同生效以来业绩累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

博时月月薪定期支付债券型证券投资基金自基金合同生效以来业绩累计净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

3.3 过去三年基金的利润分配情况

4.1 基金管理人及其基金托管人

4.2 基金管理人及其基金托管人

4.3 基金管理人及其基金托管人

4.4 基金管理人及其基金托管人

4.5 基金管理人及其基金托管人

4.6 基金管理人及其基金托管人

4.7 基金管理人及其基金托管人

4.8 基金管理人及其基金托管人

4.9 基金管理人及其基金托管人

4.10 基金管理人及其基金托管人

4.11 基金管理人及其基金托管人

4.12 基金管理人及其基金托管人

4.13 基金管理人及其基金托管人

4.14 基金管理人及其基金托管人

4.15 基金管理人及其基金托管人

4.16 基金管理人及其基金托管人

4.17 基金管理人及其基金托管人

4.18 基金管理人及其基金托管人

4.19 基金管理人及其基金托管人

4.20 基金管理人及其基金托管人

4.21 基金管理人及其基金托管人

4.22 基金管理人及其基金托管人

将结束，人民币汇率升值压力明显减轻，综合看，经济基本面、货币环境和美国出口经济周期见顶对债券市场友好，TML政策利率变相下调后，收益曲线下行空间亦被打开，2019年债券市场行情可期。但在债市牛市中已经历涨幅“下半场”，整体资产配置已露疲态，低利率的环境下，预计10年期市场收益率加大，组合操作需要更加注重流动性。同时，需要警惕经济下行压力加剧后中央政府可能的应对，稳增长政策也有力度和节奏对市场影响巨大；中美贸易谈判进展或于协议，对债市情绪也会有扰动。

本组合遵循定开债的投资理念，投资思路上保持谨慎乐观，维持中高等评级中久期信用债配置，在动态调整久期和信用环境，采用用杠杠，适度增加信用债配置，提高票息，同时关注债券市场获取超额收益和风险控制。精选符合资产配置信用债，积极应对利率波动，合理控制组合久期。

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符合国家有关法律法规和行业监管规定，在完善内部控制制度和程序的同时，报告期内体系和制度措施和落实；强化了合规投资运作和公司经营管理的合规性要求，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现违规，提出纠正措施并跟踪整改落实情况。公司监察稽核部对公司遵守各项法律法规管理制度及旗下各基金行为合同义务的情况进行检查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监察部出具监察稽核报告。

4.7 管理人合规风险管理情况

2018年，公司根据法律法规的规定，制定了《合规管理制度》、《养老目标证券投资基金“双低”合规管理制度》等制度，修订了《合规管理制度》、《合规管理制度》、《合规管理制度》、《合规管理制度》等制度文件，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程和内部程序，不断建设完善“新一代”投资流程支持系统，“博时”客户关系管理系统、“博时”投研支持系统”等管理平台，加强了公司的管理体系、投研体系和合规运作的风险防控工作。在新基金发行和老基金持续营销过程中，严格规范基金销售行为，按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传材料，选用有代表性的代销机构销售基金，并努力做好投资者教育工作。

4.8 管理人内部控制体系建设和执行情况

本基金管理人内部控制体系建设和执行情况符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产的安全、合规，有效保护投资者的利益，建立了博时基金管理人内部控制体系（以下简称“内控体系”），制定了内控政策和程序，估值委员会成员由基金管理人高级管理人员、基金经理、研究部负责人、风控部负责人、运营部负责人等组成，基金定期和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，估值委员会成员均有5年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业技能，具有独立的履职能力。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理、及时健全、有效的估值程序；确保估值品种适用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。

4.9 报告期内管理人对外基金净值计价程序的情况

4.1 基金管理人及其基金托管人

4.2 基金管理人及其基金托管人

4.3 基金管理人及其基金托管人

4.4 基金管理人及其基金托管人

4.5 基金管理人及其基金托管人

4.6 基金管理人及其基金托管人

4.7 基金管理人及其基金托管人

4.8 基金管理人及其基金托管人

4.9 基金管理人及其基金托管人

4.10 基金管理人及其基金托管人

4.11 基金管理人及其基金托管人

4.12 基金管理人及其基金托管人

4.13 基金管理人及其基金托管人

4.14 基金管理人及其基金托管人

4.15 基金管理人及其基金托管人

4.16 基金管理人及其基金托管人

4.17 基金管理人及其基金托管人

4.18 基金管理人及其基金托管人

4.19 基金管理人及其基金托管人

4.20 基金管理人及其基金托管人

4.21 基金管理人及其基金托管人

4.22 基金管理人及其基金托管人

4.23 基金管理人及其基金托管人

4.24 基金管理人及其基金托管人

4.25 基金管理人及其基金托管人

4.26 基金管理人及其基金托管人

4.27 基金管理人及其基金托管人

4.28 基金管理人及其基金托管人

4.29 基金管理人及其基金托管人

4.30 基金管理人及其基金托管人

4.31 基金管理人及其基金托管人

4.32 基金管理人及其基金托管人

4.33 基金管理人及其基金托管人

4.34 基金管理人及其基金托管人

4.35 基金管理人及其基金托管人

4.36 基金管理人及其基金托管人

4.37 基金管理人及其基金托管人

4.38 基金管理人及其基金托管人

4.39 基金管理人及其基金托管人

4.40 基金管理人及其基金托管人

4.41 基金管理人及其基金托管人

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年三月二十九日

基金管理人承诺：本基金管理人承诺不以虚假记载、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2019年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值信息、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，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。

本报告自基金合同生效之日即2013年12月31日起。

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
2	债券投资	-	-
3	应收款项	1,130,694,400.00	94.03
4	其他资产	1,060,587,400.00	88.20
5	货币资金	70,107,000.00	5.83
6	金融衍生品	-	-
7	买入返售金融资产	20,000,000.00	1.66
8	其他金融资产	-	-
9	其他	212,427,000.00	33.27
10	合计	1,060,587,400.00	100.00

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指期货投资明细

8.5 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	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	312,604,500.00	48.96
4	企业债券	241,177,000.00	37.77
5	中期票据	526,566,900.00	82.87
6	资产支持证券	-	-
7	可转债(可交换债)	212,427,000.00	33.27
8	其他债券	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,060,587,400.00	100.10

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

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金总资产比例(%)
1	120804	18国债04	1,300,000	136,136,000.00	21.32
2	120824	18国债04	500,000	49,830,000.00	7.62
3	180210	18国债10	400,000	41,262,000.00	6.46
4	180205	18国债05	300,000	32,688,000.00	5.12
5	10101301	央行票据 MTN001	300,000	30,471,000.00	4.77

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

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

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

8.13 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.14 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.15 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.16 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.17 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.18 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.19 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.20 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.21 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.22 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.23 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.24 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.25 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.26 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.27 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.28 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.29 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.30 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.31 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.32 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.33 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.34 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.35 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.36 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.37 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.38 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.39 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.40 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.41 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.42 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.43 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.44 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.45 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.46 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.47 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.48 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.49 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.50 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.51 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.52 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.53 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.54 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.55 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.56 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.57 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.58 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.59 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.60 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.61 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.62 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.63 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.64 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.65 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.66 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.67 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.68 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.69 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.70 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.71 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.72 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.73 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.74 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.75 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.76 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.77 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.78 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.79 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.80 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.81 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.82 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.83 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.84 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.85 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.86 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.87 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.88 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.89 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.90 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.91 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.92 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.93 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.94 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.95 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.96 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.97 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.98 期末持有的处于转股期的可转换债券

8.99 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.00 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.01 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.02 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.03 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.04 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.05 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.06 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.07 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.08 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.09 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.10 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.11 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.12 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.13 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.14 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.15 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.16 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.17 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.18 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.19 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.20 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.21 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.22 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.23 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.24 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.25 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.26 期末持有的处于转股期的可转换债券

9.27