博时裕富沪深300指数证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	博时沪深300指数		
基金主代码	050002		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2003年8月26日		
报告期末基金份额总额	4,850,897,885.73份		
投资目标	分享中国资本市场的长期增长。本基金将以对标的指数的长期投资为基本原则,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争保持基金净值增长率与标的指数增长率间的正相关度在95%以上,并保持年跟踪误差在4%以下。		
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用被动式投资的方法,按照证券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合。本基金投资组合的目标比例为:股票资产为95%以内,现金和国债券资产比例不低于5%。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为95%的沪深300指数加5%的银行同业存款利率。		
风险收益特征	由于本基金采用复制的指数化投资方法,基金净值增长率与标的指数增长率间相偏离的风险尤为突出。本基金将严格执行风险管理程序,最大程度地运用数量化风险管理手段,以偏离度、跟踪误差等风险控制指标对基金资产风险进行实时跟踪控制与管理。		
基金管理人	博时基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	博时沪深300指数A	博时沪深300指数C	博时沪深300指数R
下属分级基金的交易代码	050002	002385	960022
报告期末下属分级基金的份额总额	4,660,689,764.23份	190,208,121.50份	-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(2019年4月1日-2019年6月30日)		
	博时沪深300指数A	博时沪深300指数C	博时沪深300指数R
1.本期已实现收益	119,357,610.58	3,998,145.55	-
2.本期利润	32,669,478.35	801,715.00	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0044	-
4.期末基金资产净值	6,737,445,797.54	271,643,631.93	-
5.期末基金份额净值	1.4456	1.4281	-

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 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. 博时沪深300指数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	0.29%	1.43%	-1.10%	1.45%	1.39%	-0.02%

2. 博时沪深300指数C:

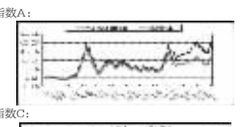
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.19%	1.43%	-1.10%	1.45%	1.29%	-0.02%

3. 博时沪深300指数R:

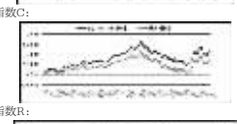
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-	-	-	-	-	-

3.2.2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

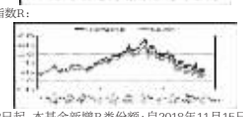
1. 博时沪深300指数A:



2. 博时沪深300指数C:



3. 博时沪深300指数R:



注:自2016年9月8日起,本基金新增R类份额;自2018年11月15日起,本基金份额全部赎空,故沪深300R类份额数据截止日为2018年11月14日。

§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		
桂征辉	指数与量化投资部总监/基金经理	2015-07-21	-	9.9	桂征辉先生,硕士。2006年起先后在松下电器、美国在线公司、百度公司工作。2009年加入博时基金管理有限公司,历任高级程序员、高级研究员、基金经理助理。现任指数与量化投资部投资副总兼博时裕富沪深300指数证券投资基金(2015年7月21日-至今)、博时中证海金大数据100指数型证券投资基金(2015年7月21日-至今)、博时中证百度大数据100指数型证券投资基金(2016年5月20日-至今)、博时富时中国A股指数证券投资基金(2017年9月26日-至今)、博时富时中国A股指数证券投资基金(2018年6月12日-至今)的基金经理。

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

二季度,债券市场宽幅震荡,收益率先扬后抑。4月,由于一季度经济数据超预期强势,市场对基本面悲观预期显著修复;同时政治局会议定调结构性改革,重提“总闸门”、“不搞大水漫灌”,货币政策边际转紧,10年国开收益率在4月下旬上行至本轮调整的高点3.9%。而后,随着中美贸易谈判出现波折,基本面数据明显回落,货币政策相机执择下偏宽松,市场流动性充裕,收益率自5月起重拾下行,至季末,收益率曲线基本回到4月初水平。从指数看,中债总财富指数上涨0.38%,中债国债总财富指数上涨-0.19%,中债企业债总财富指数上涨了1.30%,中债短融总财富指数上涨了0.91%。

二季度,本基金基于对市场中性预期,保持中低久期和适度杠杆的操作。

展望后市:目前海外经济基本面疲软,美联储降息预期再起,国内基本面也较弱,房地产融资被严格限制,制造业投资虽低位企稳,但仍然较为疲弱,地方债对基建的拉动也较为有限,流动性方面整体会维持中性宽松的态势,整体环境对债市形成较为有利的支撑,但金融机构去杠杆,中小银行缩表将是一个不可逆的大趋势,在此情景下,债券市场大概率还是宽幅震荡,调整过多固是买点,3季度会有一定的交易性行情。

本组合遵循稳定防守的投资理念,投资思路上保持谨慎乐观,策略上还是以配置信用债为主,但要严格控制信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日,本基金A类基金份额净值为1.4456元,份额累计净值为3.4425元,本基金C类基金份额净值为1.4281元,份额累计净值为1.4299元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为0.29%,本基金C类基金份额净值增长率为0.19%,同期业绩基准增长率-1.10%。本基金R类基金暂无份额。

4.6 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	6,606,009,863.13	93.92
	其中:股票	6,606,009,863.13	93.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	126,144,133.80	1.79
	其中:债券	126,144,133.80	1.79
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	285,375,902.70	4.06
8	其他各项资产	16,465,123.55	0.23
9	合计	7,033,995,023.18	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	106,662,130.00	1.52
B	采矿业	229,388,701.09	3.27
C	制造业	2,588,589,045.05	36.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	155,827,709.60	2.22
E	建筑业	198,760,694.00	2.84
F	批发和零售业	145,935,603.56	2.08
G	交通运输、仓储和邮政业	175,383,521.76	2.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	277,926,975.18	3.97
J	金融业	2,322,579,752.05	33.14
K	房地产业	303,571,227.51	4.33
L	租赁和商务服务业	81,907,498.73	1.17
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	15,296,094.60	0.22
S	综合	4,180,910.00	0.06
	合计	6,606,009,863.13	94.25

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	6,028,744	534,207,005.84	7.62
2	600519	贵州茅台	269,957	265,637,688.00	3.79
3	600036	招商银行	5,071,200	182,461,776.00	2.60
4	601166	兴业银行	8,616,900	157,603,101.00	2.25
5	000333	美的集团	2,941,514	152,546,916.04	2.18
6	000858	五粮液	1,073,500	126,619,325.00	1.81
7	000651	格力电器	2,261,492	124,382,060.00	1.77
8	600276	恒瑞医药	1,672,912	110,412,192.00	1.58
9	600887	伊利股份	3,302,800	110,346,548.00	1.57
10	600000	浦发银行	8,426,800	98,425,024.00	1.40

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	126,144,133.80	1.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	126,144,133.80	1.80

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	019611	19国债01	501,000	50,059,920.00	0.71
2	019608	18国债26	458,000	45,809,160.00	0.65
3	019644	16国债16	302,680	30,275,053.80	0.43

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投资。

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仓股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体除浦发银行(600000)外,没有出现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、处罚的情形。

2018年8月1日,因存在未按照规定履行客户身份识别义务等违规行为,中国人民银行对上海浦东发展银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

5.11.2 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,067,641.73
2	应收证券清算款	6,365,961.23
3	应收股利	-
4	应收利息	1,935,711.26
5	应收申购款	7,095,809.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,465,123.55

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

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

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	博时沪深300指数A	博时沪深300指数C	博时沪深300指数R
本报告期期初基金份额总额	4,470,087,407.03	167,094,213.00	-
报告期基金总申购份额	973,678,769.34	122,715,143.86	-
减:报告期基金总赎回份额	783,076,412.14	99,671,235.36	-
报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,660,689,764.23	190,208,121.50	-

§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。

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 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2019年6月30日,博时基金公司共管理185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,管理资产总规模逾9345亿元人民币,剔除货币基金与短期理财债券基金后,博时基金公募资产管理总规模逾2699亿元人民币,累计分红逾980亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,截至2019年2季末:

博时旗下权益类基金业绩亮眼,54只产品(各类份额分开计算,不含QDII,下同)今年来净值增长率银河同类排名在前1/2,31只银河同类排名在前1/4,15只银河同类排名在前1/10,15只银河同类排名在前10。其中,博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合、博时医疗保健行业混合今年来净值增长率分别在145只、61只、14只同类产品中排名第1;博时量化平衡混合、博时弘泰定期开放混合、博时上证50ETF联接(A类)、博时上证50ETF联接(C类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C类) 今年来净值增长率分别在102只、61只、46只、34只、15只同类产品中排名第3;博时特许价值混合(A类)今年来净值增长率在414只同类产品中排名第20;博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时鑫源灵活配置混合(A类)、博时上证50ETF、博时新起点灵活配置混合(A类)、博时颐泰混合(C类)、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/10;博时颐泰混合(A类)、博时新兴消费主题混合、博时鑫瑞灵活配置混合(C类)、博时新起点灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(C类)、博时文体娱乐主题混合、博时新兴成长混合、博时鑫瑞灵活配置混合(A类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A类)、博时创新驱动灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(A类)、博时裕益灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C类) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

博时固定收益类基金业绩表现稳健,58只产品(各类份额分开计算,不含QDII,下同)今年来净值增长率银河同类排名在前1/2,29只银河同类排名在前1/4,16只银河同类排名在前1/10,10只银河同类排名在前10。债券型基金中,博时转债增强债券(A类)、博时转债增强债券(C类)今年来净值增长率分别在28只、15只同类产品中排名第1,且分别在全市场参与业绩排名的1928只债券基金中排名第3、第4;博时安盈债券(A类)、博时安康18个月定期开放债券(LOF)、博时安心收益定期开放债券(A类)、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券今年来净值增长率分别在235只同类产品中排名第3、第7、第14、第18、第23;博时裕泰纯债债券、博时裕顺纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时富祥纯债债券、博时裕腾纯债债券今年来净值增长率分别在352只同类产品中排名第6、第11、第12、第26、第28;博时安弘一年定期开放债券(C类) 今年来净值增长率在58只同类产品中排名第3;博时信用债券(A/B类)、博时信用债券(C类) 今年来净值增长率在228只、163只同类产品中均排名第11;博时富兴纯债3个月定期开放债券发起式、博时裕瑞纯债债券、博时裕创纯债债券、博时双月薪定期支付债券、博时安心收益定期开放债券(C类)、博时裕盛纯债债券、博时裕益纯债3个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时安丰18个月定期开放债券(A类-LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。货币型基金中,博时合惠货币(B类)今年来净值增长率在296只同类产品中排名第8,博时合惠货币(A类)、博时现金宝货币(B类)、博时现金宝货币(A类) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

商品型基金当中,博时黄金ETF今年来净值增长率同类排名第3。

QDII基金方面,博时标普500ETF今年来净值增长率同类排名第2、博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元) 今年来净值增长率均在同类排名第7。

2、其他大事件

2019年6月20日,由中国基金报独家主办的第六届中国基金业“英华奖”评选隆重揭晓,博时基金在此次英华奖中摘获6项最佳基金经理大奖。其中,博时基金蔡滨拿下“三年期股票投资最佳基金经理”;陈凯杨荣瞗“五年期纯债投资最佳基金经理”;何凯则一举摘获“三年期海外固收投资最佳基金经理”和“五年期海外固收投资最佳基金经理”两项桂冠;过钧则再度获得“三年期二级债投资最佳基金经理”和“五年期二级债投资最佳基金经理”称号。

2019年4月25日,由上海证券报主办的第十六届“金基金”奖的评选结果如期揭晓,博时基金在评选中一举夺得最具份量的公司奖项 “2018年度金基金·TOP公司奖”,博时主题行业(160505)继去年获得“三年期金基金分红奖”后拿下“2018年度金基金·十年期偏股混合型基金奖”,同时,博时裕瑞纯债债券(001578)获得“2018年度金基金·一年期债券基金奖”。

2019年4月14日,第十六届中国基金业金牛奖评选结果揭晓,博时基金旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160505)荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖;博时信用债纯债债券(050027)荣获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证券监督管理委员会批准博时裕富沪深300指数证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时裕富沪深300指数证券投资基金合同》

9.1.3《博时裕富沪深300指数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博时裕富沪深300指数证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时裕富沪深300指数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
二〇一九年七月十八日

博时裕弘纯债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时裕弘纯债债券
基金主代码	002569
交易代码	002569
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月17日
报告期末基金份额总额	143,727,281.46份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,通过定量分析增强组合策略操作的方法,确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果,利用自主开发的信用分析系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,以尽量获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括:期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率(税后)+1.2%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中等风险/收益的产品。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	30,263,796.41
2.本期利润	32,377,967.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	3,047,230,971.17
5.期末基金份额净值	1.0261

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。

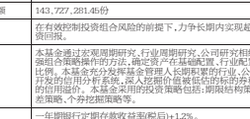
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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

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	1.04%	0.05%	0.62%	0.05%	0.42%	0.00%

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



§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		
					陈凯杨先生,硕士。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天债券型证券投资基金(2013年1月28日-2015年9月11日)基金经理、固定收益总部基金管理组投资副总监、博时外服货币市场基金(2015年6月15日-2016年7月20日)、博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金(2013年6月26日-2016年12月15日)、博时裕顺纯债债券型证券投资基金(2015年6月30日-2016年12月15日)、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金(2015年6月29日-2016年12月15日)、博时裕旺纯债债券型证券投资基金(2015年10月23日-2016年12月15日)、博时裕荣纯债债券型证券投资基金(2015年11月6日-2016年12月15日)、博时裕嘉纯债债券型证券投资基金(2015年11月19日-2016年12月27日)、博时裕泰纯债债券型证券投资基金(2015年11月19日-2016年12月27日)、博时裕丰纯债债券型证券投资基金(2015年11月26日-2016年12月27日)、博时裕和纯债债券型证券投资基金(2015年11月27日-2016年12月27日)、博时裕坤纯债债券型证券投资基金(2015年11月30日-2016年12月27日)、博时裕惠纯债债券型证券投资基金(2015年12月2日-2016年12月27日)、博时裕达纯债债券型证券投资基金(2015年12月3日-2016年12月27日)、博时裕盈纯债债券型证券投资基金(2015年12月3日-2016年12月27日)、博时裕心纯债债券型证券投资基金(2015年12月31日-2016年12月27日)、博时裕益纯债债券型证券投资基金(2016年1月16日-2017年5月31日)、博时裕通纯债债券型证券投资基金(2016年4月29日-2017年5月31日)、博时安和18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年1月26日-2017年10月26日)、博时安赢18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年6月16日-2018年3月8日)、博时安登18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年12月23日-2018年3月15日)、博时安荣18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年2月4日-2018年3月15日)、博时安琪一年定期开放债券型证券投资基金(2016年9月29日-2018年3月15日)、博时安瑞18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年11月10日-2018年5月29日)、博时裕信纯债债券型证券投资基金(2016年10月25日-2018年8月23日)的基金经理,固定收益它库现金管理组负责人。博时现金收益证券投资基金(2015年5月22日-2019年2月26日)基金经理。现任公司董事总经理兼固定收益总部公募基金组负责人、博时月月薪定期支付债券型证券投资基金(2013年7月25日-至今)、博时双月薪定期支付债券型证券投资基金(2013年10月23日-至今)、博时安瑞18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年3月30日-至今)、博时安弘6个月定期开放债券型证券投资基金(2016年4月15日-至今)、博时裕弘纯债债券型证券投资基金(2016年6月17日-至今)、博时裕丽纯债债券型证券投资基金(2016年6月23日-至今)、博时裕昌纯债债券型证券投资基金(2016年7月15日-至今)、博时裕昊纯债债券型证券投资基金(2016年7月7日-至今)、博时裕诚纯债债券型证券投资基金(2016年10月31日-至今)、博时安隆18个月定期开放债券型证券投资基金LOF(2017年2月17日-至今)、博时金鹏夜市市场基金(2017年5月31日-至今)、博时富益纯债债券型证券投资基金(2018年7月19日-至今)、博时富安纯债债券型证券投资基金(2018年5月9日-至今)、博时富市纯债债券型证券投资基金(2018年9月19日-至今)、博时鑫瑞纯债债券型证券投资基金(2019年3月11日-至今)、博时裕利纯债债券型证券投资基金(2019年3月11日-至今)、博时裕通纯债债券型证券投资基金(2019年3月11日-至今)、博时裕和纯债债券型证券投资基金(2019年3月11日-至今)的基金经理。

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

二季度,债券市场宽幅震荡,收益率先扬后抑。4月,由于一季度经济数据超预期强势,市场对基本面悲观预期显著修复;同时政治局会议定调结构性改革,重提“总闸门”、“不搞大水漫灌”,货币政策边际转紧,10年国开收益率在4月下旬上行至本轮调整的高点3.9%。而后,随着中美贸易谈判出现波折,基本面数据明显回落,货币政策相机执择下偏宽松,市场流动性充裕,收益率自5月起重拾下行,至季末,收益率曲线基本回到4月初水平。从指数看,中债总财富指数上涨0.38%,中债国债总财富指数上涨-0.19%,中债企业债总财富指数上涨了1.30%,中债短融总财富指数上涨了0.91%。

二季度,本基金基于对市场中性预期,保持中低久期和适度杠杆的操作。

展望后市:目前海外经济基本面疲软,美联储降息预期再起,国内基本面也较弱,房地产融资被严格限制,制造业投资虽低位企稳,但仍然较为疲弱,地方债对基建的拉动也较为有限,流动性方面整体会维持中性宽松的态势,整体环境对债市形成较为有利的支撑,但金融机构去杠杆,中小银行缩表将是一个不可逆的大趋势,在此情景下,债券市场大概率还是宽幅震荡,调整过多固是买点,3季度会有一定的交易性行情。

本组合遵循稳定防守的投资理念,投资思路上保持谨慎乐观,策略上还是以配置信用债为主,但要严格控制信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日,本基金基金份额净值为1.0261元,份额累计净值为1.0261元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为0.47%,同期业绩基准增长率0.62%。

4.6 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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	146,181,200.00	94.70
	其中:债券	146,181,200.00	94.70
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,588,819.04	0.15
8	其他各项资产	56,623,292.56	1.53
9	合计	3,691,593,111.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,422,787,000.00	79.51
	其中:政策性金融债	1,595,608,000.00	52.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	200,465,000.00	6.58
6	中期票据	701,149,000.00	23.01
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,324,401,000.00	109.10

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	180405	18农发05	5,500,000	555,445,000.00	18.23
2	160213	16国开13	4,600,000	439,162,000.00	14.41
3	1820061	18浦商银行02	2,000,000	202,360,000.00	6.64
4	1922011	19永赢租赁债	2,000,000	200,540,000.00	6.58
5	1920013	19徽商银行01	2,000,000	199,380,000.00	6.54

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1989071	19汇元1A2	3,000,000.00	304,980,000.00	10.01

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告