

博时现金收益证券投资基金

2012 第 一 季 度 报 告

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:2012年4月21日 §1重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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法律责任。 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2012年4月20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2012年1月1日起至3月31日止。						
§2基金产品概况						
基金简称	博时现金收益货币					
基金代码	050003					
交易代码	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	26,748,754,089.69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货币市场基础工具,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下,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					
§3主要财务指标和基金净值表现						
单位:人民币元						
主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)					
1.本期已实现收益	351,420,196.23					
2.本期利润	351,420,196.23					
3.期末基金资产净值	26,748,754,089.69					
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增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较						
阶段	净值收益率①	净值收益率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2604%	0.0041%	0.1250%	0.0000%	1.1354%	0.0041%
注:本基金净值增长率为扣除结转份额。						
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						
注:本基金合同于2004年1月16日生效,按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条(二)投资范围、(八)资产配置策略的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。						
§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			
张勇	基金经理	2006-7-1	-	8	2001年起先后在南京市商业银行北京支行、南京市商业银行资产营运中心工作,2003年加入博时公司,历任债券交易员、现金收益基金助理、博时现金收益基金基金经理、博时策略混合、博时稳定价值证券投资基金基金经理。	

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 报告送出日期:2012年4月21日 §1重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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2012年4月20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2012年1月1日起至3月31日止。					
§2基金产品概况					
基金简称	博时稳定价值债券				
基金代码	050006				
基金运作方式	契约型开放式				
基金合同生效日	2007年9月6日				
报告期末基金份额总额	740,079,066.91份				
投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金,本基金通过对宏观经济分析和债券市场固定收益品种的深入分析,对基金投资组合做出相应的调整,力争为投资者获取长期稳定的投资回报。				
投资策略	本基金通过宏观经济分析和债券市场中自上而下和自下而上的分析,把握市场利率水平的运行趋势,积极运用利率债和信用债的收益率曲线配置方法,动态调整投资组合的久期,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。				
业绩比较基准	中债综合全价指数				
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险较低品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于股票型基金。				
基金管理人	博时基金管理有限公司				
基金托管人	中国建设银行股份有限公司				
1.报告期末基金份额总额	740,079,066.91份		博时稳定价值债券B		
2.报告期末基金资产净值	690,006,105.16元		050006		
3.报告期末基金份额净值	0.9324元		0.9324元		
§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(2012年1月1日-2012年3月31日)		
1.本期已实现收益			博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B	
2.本期利润			-9,411,288.96	-7,039,770.08	
3.加权平均基金份额本期利润			9,587,509.75	6,654,941.06	
4.期末基金资产净值			423,512,573.26	301,237,869.65	
5.期末基金份额净值			0.986	0.969	
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.博时稳定价值债券A:					
阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	
过去三个月	2.28%	0.63%	0.88%	0.04%	1.40% 0.59%
2.博时稳定价值债券B:					
阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	
过去三个月	2.22%	0.63%	0.88%	0.04%	1.34% 0.59%
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.博时稳定价值债券A					
					
注:本基金的基金合同于2007年9月6日生效,按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二条“(四)投资范围”、“(八)投资策略”的有关规定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。					
§4管理人报告					