

## 博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金

# 【2014】半年度报告摘要

### 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 管理人对于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

2014年上半年,基本面趋于弱化、资金面状况改善,货币市场利率和现券收益率均明显下行,债券收益率曲线呈现“牛陡”到“牛平”的特征。R001收于2.93%,R007收于4%,10年期国债收益率4.06%,10年国开债4.96%。信用债收益率稳中有降,呈陡斜化下行走势;高收益债则表现偏弱,与金融债信用利差处于历史偏低水平。

由于岁岁增利6月26日开放,组合面临较大比例赎回,组合二等级维持短久期策略,同时保持组合较高流动性。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.042元,累计份额净值为1.051元,报告期内净值增长率为3.37%,同期业绩基准涨幅为1.64%。

#### 4.5 管理人对于宏观经济、证券市场和行业走势的简要展望

展望下半年,经济在定向降准及再贷款和PSL等政策配合及中央代地方投资托底下,经济短期企稳回升,而在防控债务和维稳稳增长中货币政策只能选择定向发力,但总体上,基于宏观的背景,资金价格有望保持低水平平稳运行,债市下半年资本利得行情寄托于潜在利好的继续释放,政策放松预期有不断强化的空间。另一方面,我们也要警惕市场的风险因素:经济好于预期存在一定的概率,三季度可能成为预期重构的敏感阶段,关注房地产市场融资的实质变化(开发贷和按揭贷的量价放松意味着宏观政策全面宽松);海外货币放水是否会造成物价上涨压力并挤压国内政策空间等。总体上对债市谨慎乐观,细节上修正对流动性的过度乐观和对经济的过度悲观预期。兼顾陡峭化和票息策略,依然偏好低风险资产的表现,精选优质城投,利率债存在波段机会,但在定向调控的背景下,空间不大。

#### 4.6 管理人对于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、运作部负责人等成员组成,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评估后审慎履行。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人作出合理解释,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。

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 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人已于2014年1月10日发布公告,以2013年12月31日可分配利润为基准,每10份基金份额派发红利0.09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

报告期内,本基金托管人在对博时岁岁增利一年定期开放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

本报告期内,博时岁岁增利一年定期开放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岁岁增利一年定期开放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,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为10,419,068.52元。

##### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金2014年半年度报告中财务情况、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:博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
货币资金	823,502,777.96	533,145,134.96
结算备付金	13,996,578.83	37,229,286.82
应收保证金	42,380.24	102,041.64
可供出售金融资产	345,215,414.40	953,071,945.25
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	345,215,414.40	953,071,945.25
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	318,343,112.86	5,990,000.00
应收证券清算款	-	1,294,850.57
应收利息	8,847,086.33	22,601,097.32
应收股利	-	-
应收申购款	-	2,982.11
递延所得税资产	-	12,500.00
资产总计	1,209,944,332.73	1,553,051,156.56
负债和所有者权益		
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付短期融资券	-	-
卖出回购金融资产款	-	373,500,000.00
应付证券清算款	833,914,223.95	1,492,062.43
应付赎回款	458,668.64	698,236.72
应付管理人报酬	188,191.04	199,496.22
应付托管费	-	-
应付销售服务费	-	-
应付交易费	12,968.38	-1,074.54
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	193,369.69	110,000.00
负债合计	834,367,447.70	375,598,669.83
所有者权益:		
实收基金	359,992,288.71	1,157,673,020.96
未分配利润	14,984,596.32	19,379,474.77
所有者权益合计	374,976,885.03	1,177,052,495.73
负债和所有者权益总计	1,209,944,332.73	1,553,051,156.56

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.042元,基金份额总额359,992,288.71份。

##### 6.2 利润表

会计主体:博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年6月26日至2013年6月30日
一、收入	49,368,373.40	50,967,55
1.利息收入	40,513,881.26	1,657,973.48
其中:存款利息收入	13,350,780.70	914,143.21
债券利息收入	26,442,018.95	22,796.57
资产支持证券投资收入	-	-
买入返售金融资产收入	720,181.61	121,033.79
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	-4,561,640.00	-13,994.61
其中:股票投资收益	-	-
债券投资收益	-4,561,640.00	-13,994.61
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
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)	13,428,632.14	-534,111.32
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-12,500.00	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	10,739,340.86	120,781.49
减:一、费用		
1.管理人报酬	4,097,242.74	88,809.74
2.托管费	1,170,640.75	25,374.20
3.销售服务费	-	-
4.交易支出	9,507.30	-
5.利息支出	5,242,245.10	-
其中:卖出回购金融资产支出	5,242,245.10	-
6.其他费用	219,704.77	6,597.55
二、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	38,629,032.54	389,086.06
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净收益以“-”号填列)	38,629,032.54	389,086.06

##### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年6月26日至2013年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	1,157,673,020.96	1,177,052,495.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-
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)	-	-
其中:基金申购款	3,590,127.28	36,510.95
基金赎回款	-801,270,859.53	-833,914,223.95
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	359,992,288.71	374,976,885.03

##### 7.2 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。

##### 7.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	174,439,350.00	46.52
3 其中:政策性金融债		174,439,350.00	46.52
4	企业债	110,710,064.40	29.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	60,072,000.00	16.02
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	345,215,414.40	92.06

##### 7.6 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 金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	140210	14国开10	800,000	83,000,000.00	22.13
2	018002	国开1302	746,250	78,415,950.00	20.91
3	01040015	14国债附息15	300,000	30,390,000.00	8.11
4	01034001	13国债附息01	300,000	29,670,000.00	7.91
5	129293	10国债附息	226,350	23,472,495.00	6.26

##### 7.7 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 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

##### 7.8 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 本基金本报告期末未持有贵金属。

##### 7.9 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。

##### 7.10 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。

##### 7.11 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。

##### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本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。

7.12.2 报告期内本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。

##### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	42,380.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,847,086.33
5	应收申购款	2,982.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,892,448.68

##### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债。

##### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.12.6 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。

#### § 8 基金份额持有人信息

##### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
3,320	408,431.41			359,692,288.71	100.00%

##### 8.2 期末本基金管理的从业人员持有本基金的情况

项目	持有基金份额(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	49,730.96	0.01%

##### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究人员是否持有本开放式基金	-
本基金基金经理是否持有本开放式基金	-

注:1、本公司高级管理人员、基金投资和研究人员未持有本基金;  
2、本基金的基金经理未持有本基金。

#### § 9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2013年6月26日)	基金份额总额	1,157,673,020.96
本报告期初基金份额总额	1,157,673,020.96	
本报告期基金总申购款	3,590,127.28	
减:本报告期基金总赎回款	801,270,859.53	
本报告期基金净申购款	359,992,288.71	
本报告期末基金份额总额	359,992,288.71	

#### § 10 重大事件揭示

##### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

##### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况:基金管理人于2014年4月19日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,李志惠不再担任博时基金管理有限公司副总经理职务。

基金托管人在本报告期内重大人事变动情况:因中国工商银行股份有限公司(以下简称“本行”)工作需要,周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金业务高级管理人员任职资格备案手续前,由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

##### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

##### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

##### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。

##### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

##### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总额的比例	
华泰证券	1	-	-	-758.49	-	-
中信证券	1	-	-	-3,877.39	83.64%	-
国定证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

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,我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。

##### 1. 基金专用交易席位的选择标准如下:

- (1)经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;
- (2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;
- (3)具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力;能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分行的报告及丰富全面的信息服务;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资模型和组合的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

##### 2. 基金专用交易席位的选择程序如下:

- (1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构;
- (2)基金管理人 and 被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

##### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	717,446,436.84	89.40%	21,230,800,000.00	95.54%	-	-
中信建投	85,103,227.67	10.60%	991,399,000.00	4.46%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

浦时基金管理有限