博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)(原博时裕祥分级债券型证券投资基金)

【2014】半年度报告摘要

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年8月28日

§1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半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2014年8月27日复核了本报告中的财务指标、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

自2014年6月10日博时裕祥分级债券型证券投资基金之裕祥B(150043)终止上市之日起,原博时裕祥分级债券型证券投资基金名称变更为博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF),原博时裕祥分级债券型证券投资基金本报告期自2014年4月1日至2014年6月9日止,博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)本报告期自2014年6月10日至2014年6月30日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金名称,博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)		
基金简称	博时稳健回报债券(LOF)	
基金主代码	160513	
基金运作方式	契约型上市开放式	
基金合同生效日	2011年6月10日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
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	1,134,332,087.35份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
下属分级基金的基金简称	博时稳健回报债券(LOF)A	博时稳健回报债券(LOF)C
下属两级基金的场内简称	稳健债A	稳健债C
下属分级基金的交易代码	160513	160514
报告期末下属分级基金的份额总额	799,624,776.92份	334,707,310.43份
转型前基金名称,博时裕祥分级债券型证券投资基金		
基金简称	博时裕祥分级债券	
场内简称	博时裕祥	
基金主代码	160513	
基金运作方式	契约型基金。本基金(基金合同)生效后,在最初的3年内裕祥A每6个月开放一次申购、赎回业务,裕祥B封闭运作。3年届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2011年6月10日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
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	1,134,332,087.35份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2011年9月2日	
下属两级基金的基金简称	博时裕祥分级债券A	博时裕祥分级债券封闭B
下属两级基金的场内简称	裕祥A	裕祥B
下属两级基金的交易代码	160514	150043
报告期末下属两级基金的份额总额	334,707,310.43份	799,624,776.92份

2.2基金产品说明

基金名称,博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)	
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	通过宏观方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断,把握市场利率水平的运行走势。根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期选择,在微观方面,基于债券市场的状况,主要采用骑乘、息差及利差策略等投资策略。同时积极参与一级市场新股、债券申购,提高组合预期收益水平。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	从基金整体运作来看,本基金属于中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
转型前基金名称,博时裕祥分级债券型证券投资基金	
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	通过宏观方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断,把握市场利率水平的运行走势。根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期选择,在微观方面,基于债券市场的状况,主要采用骑乘、息差及利差策略等投资策略。同时积极参与一级市场新股、债券申购,提高组合预期收益水平。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	从基金整体运作来看,本基金属于中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙麒清	张燕
	联系电话	0755-83169999	0755-83199084
	电子邮箱	service@bosera.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		95105568	95555
传真		0755-83195140	0755-83195201

2.4信息披露方式

项目		
基金半年度报告备置地点	http://www.bosera.com	
	基金管理人、基金托管人处	

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1基金名称:博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)
3.1.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年6月10日至2014年6月30日)	
	博时稳健回报债券(LOF)A	博时稳健回报债券(LOF)C
本期已实现收益	-1,218,407.21	-535,229.40
本期利润	3,948,728.49	1,441,661.06
加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0043
本期基金份额净值增长率	0.45%	0.39%
3.1.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)	
	博时稳健回报债券(LOF)A	博时稳健回报债券(LOF)C
期末可供分配基金份额利润	0.0976	0.1639
期末基金资产净值	898,009,593.19	343,519,494.74
期末基金份额净值	1.123	1.026

注:根据《博时裕祥分级债券型证券投资基金基金合同》和《博时裕祥分级债券型证券投资基金折算说明书》的有关规定,自2014年6月10日博时裕祥分级债券型证券投资基金之裕祥B(150043)终止上市之日起,原博时裕祥分级债券型证券投资基金转型为博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)。
本期已实现收益是基金本期利息收入、投资收益,其他收入(不含公允性价值变动收益)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性价值变动收益。
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。

3.1.2基金份额净值表现
3.1.2.1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

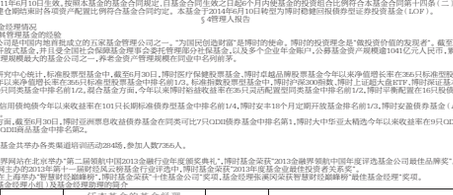
1、博时稳健回报债券(LOF)A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.45%	0.17%	0.02%	0.08%	0.15%	0.09%
自基金转型起至今	0.45%	0.17%	0.37%	0.02%	0.08%	0.15%

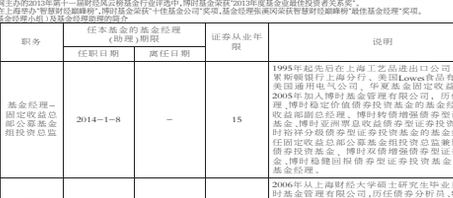
2、博时稳健回报债券(LOF)C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.39%	0.16%	0.37%	0.02%	0.02%	0.14%
自基金转型起至今	0.39%	0.16%	0.37%	0.02%	0.02%	0.14%

注:本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率。
3.1.2.2自基金转型以来基金份额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



2、博时稳健回报债券(LOF)C



3.2转型前基金名称:博时裕祥分级债券型证券投资基金
3.2.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

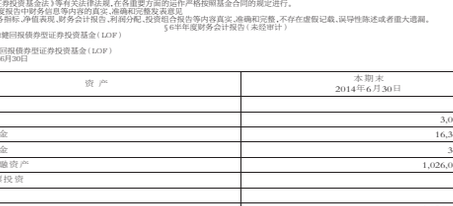
3.2.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月9日)
本期已实现收益	-33,602,803.24
本期利润	15,486,352.63
加权平均基金份额本期利润	0.0091
本期基金份额净值增长率	3.02%
3.2.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月9日)
期末可供分配基金份额利润	0.1187
期末基金资产净值	1,236,138,698.38
期末基金份额净值	1.090

注:本期已实现收益是基金本期利息收入、投资收益,其他收入(不含公允性价值变动收益)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性价值变动收益。
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。
根据《博时裕祥分级债券型证券投资基金基金合同》和《博时裕祥分级债券型证券投资基金折算说明书》的有关规定,2014年6月9日为裕祥A份额的开放赎回日,本报告3.2.1部分为对裕祥A期间份额进行数据、本基金2014年6月9日基金份额净值为1.067元,裕祥A基金份额净值为1.123元,裕祥B基金份额净值为1.110元,本报告期基金份额净值增长率0.85%,基金份额累计净值增长率10.00%;对裕祥A期间份额确认日,本基金份额净值为1.090元,本报告期基金份额净值增长率3.02%,基金份额累计净值增长率17.47%。

3.2.2基金净值表现
3.2.2.1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①	份额净值增长率标准差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
过去一个月(2014/5/10-2014/6/9)	0.85%	0.10%	1.09%	0.06%	-0.24%	0.04%
过去三个月(2014/3/10-2014/6/9)	1.33%	0.11%	2.80%	0.06%	-1.47%	0.05%
过去六个月(2013/12/10-2014/6/9)	0.39%	0.14%	5.14%	0.07%	-4.75%	0.07%
过去一年(2013/6/10-2014/6/9)	-1.95%	0.14%	1.46%	0.11%	-3.41%	0.03%
过去三年(2011/6/10-2014/6/9)	15.00%	0.46%	12.33%	0.10%	2.67%	0.36%
自基金合同生效起至今(2011/6/10-2014/6/9)	15.00%	0.46%	12.33%	0.10%	2.67%	0.36%

3.2.2.2自基金合同生效以来基金份额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



注:本基金合同于2011年6月10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6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十四条(二)投资范围、(七)投资限制的有关约定,本基金建立期间各项资产配置比例符合基金合同约定。本基金于2014年6月10日转型为博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)。

§4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
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2014年6月30日,博时基金公司共管理四十七只开放式基金,并且全资社会保障基金管理企业托管理部分社保基金,以及多个企业年金账户,公募基金资产规模逾1041亿元人民币,累计分红超过208亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一,养老金资产管理规模在同业中名列前茅。
1.基金业绩
根据银河证券基金研究中心统计,标准股票型基金中,截至6月30日,博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金分别在近一年、三年、五年期业绩表现中在365只标准股票型基金中排名前1/4,博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在365只标准股票型基金中排名前1/4。标准指数股票型基金中,博时沪深300指数、博时上证超大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在156只可比指数型基金中排名前1/2。混合基金方面,今年以来博时裕祥收益率在365只可比偏股型混合型基金中排名前1/2,博时平衡配置在161只可比平衡型混合型基金中排名前1/2。
固定收益方面,博时信用债纯债今年以来收益率在101只长期标准债券型基金中排名前1/4,博时安丰18个月定期开放基金排名前1/3,博时安盈债券基金(A类)在6只中短期标准债券型基金中排名前1/2。
海外投资方面业绩方面,截至6月30日,博时亚洲票息收益债券基金在同类可比7只QDII债券基金中排名第1,博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只QDII亚太股票型基金中排名第2。博时抗通胀在8只QDII商品基金中排名第2。
2.客户服务
2014年上半年,博时基金共举办各类渠道培训活动284场,参加人数7365人。
3.其他大事件
2014年1月9日,金融界网站在北京举办"第二届第新中国2013金融行业年度颁奖典礼",博时基金荣获"2013金融界第新中国年度评选基金公司最佳品牌奖"。
2014年1月11日,在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中,博时基金荣获"2013年度基金业最佳投资者关系奖"。
2014年6月16日,大智慧在上海举办"智慧财经巅峰榜",博时基金荣获"十佳基金公司"奖项,基金经理张阑荣获智慧财经巅峰榜"最佳基金经理"奖项。

4.2基金经理(或基金投资小组)及基金经理变更情况

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
过钧	基金经理-固定收益总部公募基金组投资总监	2014-1-8	-	15	1995年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国Lowes食品有限公司、美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。2005年加入博时基金管理有限公司,历任基金经理、博时稳定价值债券投资基金的基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金、博时裕祥分级债券型证券投资基金的基金经理、现任固定收益总部公募基金组投资总监兼博时信用债券投资基金、博时双债增强债券型证券投资基金(LOF)的基金经理。
陈芳菲	基金经理	2011-6-10	2014-1-8	6.5	2006年从上海财经大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司,历任债券分析员、特定资产投资经理、博时裕祥分级债券基金经理、固定收益总部专户组投资副总监兼社保组合投资经理、投资经理。

注:上述天数的计算日期为相关离任日期的前一个工作日。证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业开始时间计算。

4.3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守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、基金合同和其他相关法律法规的规定,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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金资产进行了合理安排,以保证基金资产的安全性和流动性。

4.4管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
4.4.1 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。
4.4.2 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管理人对报告期内投资策略和业绩表现说明
4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析
本基金基金净值在上半年经历了先下行上的走势,报告期内,本基金基于对宏观市场综在二季度见底回升的预期,在大类资产配置上,增加了权益品种的持仓,同时因为时闭期结束应付赎回的需要,大幅减持纯债品种,尤其是低等级品种,降低组合杠杆。尽管上半年呈现"政策市,稳信贷"政策力度超出我们预期,纯债市场收益率也出现了较大幅度下行,但我们环环扣力随着中国经济增速下滑,纯债市场第一季度开始出现,中国经济增长信用债经历了一个较长的低迷时期,未来可能会有更多的违约事件发生,投资者的投资行为也将会因此改变,同时,部分转债品种会受益于(1)股市动量的转值,(2)分享企业成长以及(3)投资市场投资者情绪反转,因此会有比纯债市场更安全的投资价值。
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A类基金份额净值为1.123元,份额累计净值为1.123元;C类基金份额净值为1.026元,份额累计净值为1.026元。报告期内,本基金由博时裕祥分级债券型证券投资基金转型为博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF),转型前,自2014年1月1日至2014年6月9日,对2014年6月9日裕祥A期间份额确认日,博时裕祥分级债券型证券投资基金净值增长率为2.02%,同期业绩基准增长率为0.29%;转型后,自2014年6月10日至报告期末,本基金A类基金份额净值增长率为0.45%,C类基金份额净值增长率为0.39%,同期业绩基准增长率0.37%。
4.4管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,我们对博时提升经济的能力和中国基本面的韧性有信心,随着今年两限管理效果的逐步显现,经济有望在下半年企稳回升。让我们最关注下半年-经济的确如我们预期好于上半年,但我更担忧了资本市场的估值体系,出现了股权议价的走势。的今年这种情况的可能性将大为降低,尽管金融脱媒是总趋势不大,但资金面有望维持稳定有利于资本市场。从债市来看,金融脱媒即"地表交以及信用利率处于低位,如期内可能有波折,但稳定行情依然可期;相对而言,我认为内转市产品会呼吸空间于信用产品。经济的走强会给转债市场带来正面效应,下半年转债市场有望走出近年来比较好的行情。我们维持对部分现金流强劲、股息率高企、能在高利率环境下获益的企业发行的还债(股票、债券、转债)良好表现的预期。
4.4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、债券长、投资总监、研究部负责人、风控管理负责人、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成员评估后审议采用。估值委员会成员均具有由以上专业工作经历,具备良好的专业技能和专业胜任能力,具有相关的独立性,估值委员会的职责主要包括有关基金估值的公平、合理、审计复核、有效的估值政策和程序等。费率、定期对估值政策和程序进行评估等。
参与估值流程的各方还包括本基金托管人招商银行股份有限公司,根据相关法律法规要求对基金估值及净值计算进行复核责任,当有异议时,托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释,通过和股权讨论进一致意见,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管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
本基金报告期内未进行利润分配。

§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
托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、完全独立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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金资产进行了合理安排,以保证基金资产的安全性和流动性。
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
本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、在基金合同、招募说明书及其更新的运作严格按照基金合同的规定进行。
5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见
本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6半年度财务会计报告(未经审计)

6.1基金资产负债表
会计主体:博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)
报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年6月30日
资 产:	
银行存款	3,099,867.50
结算备付金	16,324,251.16
存出保证金	379,518.63
交易性金融资产	1,026,085,738.79
其中:股票投资	-
基金投资	-
债券投资	1,026,085,738.79
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	183,000,000.00
应收证券清算款	7,637,404.03
应收利息	10,642,350.99
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	30,247.18
资产总计	1,247,199,378.28
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日
负 债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	928,157.74
应付托管费	232,039.45
应付销售服务费	148,817.70
应付交易费用	202,042.05
应交税费	4,364,963.23
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	198,354.28
负债合计	5,670,290.35
所有者权益:	
实收基金	1,075,694,896.38
未分配利润	165,834,191.55
所有者权益合计	1,241,529,087.93
负债和所有者权益总计	1,241,529,087.93

注:以2014年6月30日,基金份额总额1,134,332,087.35份。其中A类基金份额净值1.123元,基金份额总额799,624,776.92份;C类基金份额净值1.026元,基金份额总额334,707,310.43份。
2.本财务报表的实际编制期间为2014年6月10至2014年6月30日。
6.12利润表
会计主体:博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)
本报告期:2014年6月10日至2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期 2014年6月10日至2014年6月30日
一、收入	6,482,905.55
1.利息收入	4,030,470.28
其中:存款利息收入	134,630.10
债券利息收入	3,814,437.95
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	81,402.23
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-4,691,590.89
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-4,691,590.89
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)	7,144,026.16
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-
减:二、费用	1,092,516.00
1.管理人报酬	570,140.38
2.托管费	142,535.10
3.销售服务费	69,021.98
4.交易费用	2,675.00
5.利息支出	281,628.04
其中:卖出回购金融资产支出	281,628.04
6.其他费用	26,515.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	5,390,389.55
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	5,390,389.55

6.13所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)
本报告期:2014年6月10日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年6月10日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,075,694,896.38	160,443,802.00	1,236,138,698.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	5,390,389.55	5,390,389.55
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期末基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,075,694,896.38	165,834,191.55	1,241,529,087.93

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告6.1.1至6.1.4财务报表由下列负责人签署:
基金管理人负责人:吴晓东 主管会计工作负责人:王德英 会计机构负责人:成江
6.1.4报表附注
6.1.4.1国家会计政策和会计统计
6.1.4.1.1会计年度
本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2014年6月10日至2014年6月30日。
6.1.4.1.2记账本位币
本基金的记账本位币为人民币。
6.1.4.1.3金融资产和金融负债的分类
(1) 金融资产的分类
金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金视无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。
本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。
本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。
(2) 金融负债的分类
金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。
6.1.4.1.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认
金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的报息日或上次除息日尚未实现的已宣告但尚未派发的现金股利,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。
对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。
金融资产满足下列条件之一的,终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。
金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。
当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已经解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。
6.1.4.1.5金融资产和金融负债的估值原则
(1) 存在活跃市场的金融工具按其钱货币的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化日证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。
(3) 当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术应能反映市场参与者将如何为该项金融工具定价的合理估计,且应能合理地反映该项金融工具的内在价值,并且应能最大程度地利用市场数据,减少使用与本基金特定相关的数据。
6.1.4.1.6金融资产和金融负债的抵销
本基金持有的按照证券投资行业惯例以净额结算的证券投资,在满足下述条件时,按抵销后的净额在资产负债表内反映:
(1) 在活跃市场的金融工具按其钱货币的市场交易价格确定公允价值,估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化日证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。
(3) 当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术应能反映市场参与者将如何为该项金融工具定价的合理估计,且应能合理地反映该项金融工具的内在价值,并且应能最大程度地利用市场数据,减少使用与本基金特定相关的数据。
6.1.4.1.7实收基金
实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除赎回款项金额后的余额。本报告期末,本基金实收基金为1,075,694,896.38元。
6.1.4.1.8收入/费用的确认和计量
债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息额在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。
应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。
6.1.4.1.9费用的确认和计量
本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。
其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。
6.1.4.1.10所得税费用的确认和计量
本基金发生的所得税费用为零。
6.1.4.1.11分部报告
本基金每一类别的基金份额享有同等分配权。本基金按法规要求在规定期间内将可供分配的利润以现金形式分配,其中给外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资,当内基金份额持有人选择现金红利,则其应得的现金红利扣除相关费用后的余额,将按照分红日的基金份额净值转为相应的基金份额,并入基金份额持有人的基金份额中。
6.1.4.1.12其他重要的会计政策和会计估计
本基金根据《证券投资基金会计核算业务指引(试行)》的规定,本报告期内,本基金将证券交易所上市的债券投资的应计利息从"应收利息"科目调整至"债券投资"科目核算,在分类时,将应计利息作为债券投资的一部分,在计提时,将应计利息计入"应收利息"科目,在实际收到时,将实际收到的应计利息冲减"应收利息"科目。
6.1.4.2会计政策变更的说明
无。
6.1.4.2.2会计计提变更以及差错更正的说明
无。
6.1.4.2.3差错更正的说明
无。
6.1.4.3税项
根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和证券操作,主要税项列示如下:
(1)证券投资基金产品集聚业务不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金证券投资、基金证券股票、债券的收入,不征收营业税。
(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。
(3)对基金投资的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间目解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得税一适用20%的税率计征个人所得税。
(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。
6.2关联方关系

项目	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(*博时基金*)	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司(*招商银行*)	基金托管人、基金销售机构
招商证券股份有限公司(*招商证券*)	基金管理人的股东、基金代销机构
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东
天津港(集团)有限公司	基金管理人的股东
曙安投资有限公司	基金管理人的股东
上海盛业股权投资基金有限公司	基金管理人的股东
上海丰益股权投资基金有限公司	基金管理人的股东

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告6.2.1至6.2.9财务报表由下列负责人签署:
基金管理人负责人:吴晓东 主管会计工作负责人:王德英 会计机构负责人:成江
6.2.6报表附注
6.2.6.1重要会计政策和会计估计
6.2.6.1.1会计年度
本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2014年1月1日至2014年6月9日。
6.2.6.1.2记账本位币
本基金的记账本位币为人民币。
6.2.6.1.3金融资产和金融负债的分类
(1) 金融资产的分类
金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金视无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。
本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。
本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。
(2) 金融负债的分类
金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融