博时灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:2015年4月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时混合
基金主代码	000178
交易代码	000178
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月8日
报告期末基金份额总额	2,815,734,345.52份
投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略,充分挖掘和利用各大类资产潜在的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	基于基金管理人对经济周期及资产价格发展变化的深刻理解及前瞻性预见,在把握经济周期性波动的基础上,结合美林时钟及Black-Litterman Model等大类资产配置模型,动态评估不同资产类在不同时期的投资价值,投资时机以及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置及资产的稳健增长。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期收益和预期风险低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,具有中等风险/收益的特征。
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	7,475,869.27
2.本期利润	14,809,441.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0215
4.期末基金资产净值	3,593,077,095.81
5.期末基金份额净值	1.276

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。

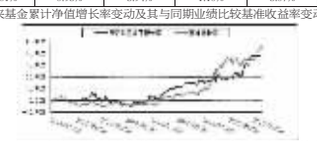
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	17.01%	0.98%	8.94%	1.10%	8.07%	-0.12%

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



注:本基金合同于2013年11月8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十二部分"三、投资策略"四、投资限制"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		
曾鹏	基金经理	2015-02-09	-	10	2005年起先后在上投摩根基金、嘉实基金从事研究、投资工作。2012年加入博时基金管理有限公司,曾任投资经理,现任博时新兴成长股票基金兼博时混合基金的基金经理。
皮敏	基金经理	2013-11-08	-	10	2005年起在国信证券历任金融工程助理分析师、债券研究员、固定收益分析师。2009年加入博时基金管理有限公司,曾任固定收益研究员、博时宏观回报债券型证券投资基金的基金经理。现任博时平衡配置混合型证券投资基金兼博时信用债纯债债券型证券投资基金、博时灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
王雪峰	基金经理	2014-02-18	2015-02-09	8	2006年起先后在元大京华证券、兴业证券、华夏基金任研究员。2011年加入博时基金管理有限公司,历任特定资产投资经理、博时灵活配置混合型证券投资基金兼博时第三产业成长股票证券投资基金的基金经理。

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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

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

股票投资部分

今年以来,市场在改革预期与居民资产再配置推动下,市场估值中枢进一步得到了提升。本基金年初以来参与了互联网、军工、环保、国企改革、信息安全等主题性投资机会。从投资效果来看,在互联网、信息安全、国企改革等主题性投资机会中获取了较好收益。积极参与新股配售,并选择有业绩支撑的优秀公司进行重点申购。

债券投资部分

今年一季度债券市场整体分化,金融债收益率略微上行,国债整体持平,信用债略有下行。一季度本组合的债券仓位一直都维持在较低位置。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.276元,累计份额净值为1.367元,报告期内净值增长率为17.01%,同期业绩基准涨幅为8.94%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票投资部分

2015年,中国经济仍将处于弱势,政策的着力点仍在改革与转型。我们会关注市场估值修复后企业盈利的表现以及政策红利的持续性。从目前时点,我们暂时还看不到企业盈利的改善对估值体系的支撑,在经济下行与流动性宽松的格局下我们判断今年的市场大概率仍将是一个结构性行情市场。结构上我们仍将以优质白马成长股作为基础配置并积极寻找结构性行情中的新Beta。我们认为互联网、环保、军工、国企改革未来具备由主题切换到成长的基础,有望成为结构性行情市场中的新Beta,系今年重要的布局方向之一。阶段性看好资源价格下降所带来企业盈利能力迅速恢复的行业,并重点关注在产业链上下游联动过程中出现拐点类公司的投资机会。积极参与新股配售,并选择有业绩支撑的优秀公司进行重点申购。

债券投资部分

两会之后债券市场走弱,和我们此前的判断一致。管理层已经将稳增长放在更加重要的位置,稳增长政策离不开社会融资总量的增长,我们预计2015年社会融资总量将会比2014年有明显反弹。在2015年2季度,债券市场整体将一直受此影响,收益率将出现小幅上行。从更长时间看,债券市场走势存在不确定性,如果社融反弹的力度很大,时间较长,那么宏观经济各项指标的趋势就会发生较长时间改变,债券市场将会承受更大的压力。但如果社融反弹时间不长,那么在二季度调整之后,债券市场反而存在机会。我们在接下来的时间内将会保持对政策的密切跟踪。

因此综合来看,我们对未来的债券市场保持相对谨慎的态度,组合的杠杆水平将会维持在较低水平,市场调整过后我们再依据政策变化来决定杠杆和配置结构的变化。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内,曾于2015年1月5日至2015年3月3日出现了连续20个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§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	31,476,197.86	0.87
	其中:股票	31,476,197.86	0.87
2	固定收益投资	1,274,919.40	0.04
	其中:债券	1,274,919.40	0.04
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	3,376,400,000.00	93.68
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	191,181,859.99	5.30
7	其他各项资产	3,698,655.01	0.10
8	合计	3,604,031,632.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,243,440.70	0.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	746,500.00	0.02
E	建筑业	1,039,184.00	0.03
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,580,273.16	0.46
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	866,800.00	0.02
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	31,476,197.86	0.88

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	600570	恒生电子	35,000	3,810,800.00	0.11
2	002268	卫士通	25,400	2,739,390.00	0.08
3	300168	万达信息	29,794	2,440,724.48	0.07
4	002666	德联集团	83,100	2,296,884.00	0.06
5	600276	恒瑞医药	47,200	2,175,920.00	0.06
6	600562	国睿科技	30,800	1,647,184.00	0.05
7	600990	四创电子	22,300	1,463,772.00	0.04
8	002544	杰赛科技	43,000	1,388,900.00	0.04
9	600850	华东电脑	21,000	1,202,670.00	0.03
10	000977	浪潮信息	20,000	1,173,000.00	0.03

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,274,919.40	0.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,274,919.40	0.04

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	122893	10丹东铁路	10,360	1,058,170.40	0.03
2	122560	12晋城运	1,000	104,740.00	0.00
3	122534	12秦开发	1,000	102,060.00	0.00
4	122508	12兴林业	100	9,949.00	0.00

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。
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本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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。
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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,190.34
2	应收证券清算款	3,251,929.76
3	应收股利	-
4	应收利息	84,307.03
5	应收申购款	313,227.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,698,655.01

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300168	万达信息	2,440,724.48	0.07	公开重大事项

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

本报告期期初基金份额总额	24,443,339.01
本报告期基金总申购份额	2,838,507,829.09
减:本报告期基金总赎回份额	47,216,822.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,815,734,345.52

§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

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2015年3月31日,博时基金公司共管理五十五只开放式基金,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。博时基金资产管理净值总规模逾2643.38亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1165.18亿元人民币,累计分红超过659.68亿元人民币,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3月31日,博时创业成长股票基金今年以来净值增长率在380只标准型股票基金中排名前1/3;混合基金中,博时裕隆灵活配置混合在127只灵活配置型基金中排名前1/3;医药行业股票基金中,博时医疗保健行业基金在同类10只医药行业股票基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时优势收益信用债券、博时信用债纯债券今年以来收益率在76只同类长期标准债券型基金中分别排名第1和第14;博时稳定价值债券(A类)今年以来收益率在90只普通债券基金(一级A类)中排名前1/3。

2、客户服务

2015年1季度,博时基金共举办各类渠道培训及活动489场,参加人数10653人。

3、其他大事件

2015年1月7日,博时基金在2014年信息时报金狮奖—金融行业风云榜的评选中获得年度最佳基金公司大奖。

2015年1月15日,在和讯网主办的第十二届中国财经风云榜评选中,博时基金获评第十二届中国财经风云榜"年度十大品牌基金公司"奖。

2015年1月18日,博时基金(香港)在和讯财经风云榜海外评选中荣获"最佳中资基金公司"奖。

2015年1月21日,在《华夏时报》第八届投资者年会暨金蝉奖评选中,博时转债增强荣获第八届金蝉奖"2014最佳年度债基品牌奖"。

2015年3月28日,在第十二届中国基金业金牛奖评选中,博时主题行业(LOF)基金、博时信用债券基金分别获得"2014年度开放式股票型金牛基金"奖、"三年期开放式债券型持续优胜金牛基金"奖。

2015年3月28日,在中金在线主办的"2014年度财经排行榜"评选中,邓欣雨获评"2014年度中金在线财经排行榜最佳基金经理"。

2015年3月26日,博时基金发布《关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》,为确保证券投资基金估值的合理性和公允性,根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,经与相关托管银行、会计师事务所协商一致,自2015年3月25日起,本公司对旗下证券投资基金(除上证企债30交易型开放式指数证券投资基金外)持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整,采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录
9.1.1中国证监会批准博时灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时灵活配置混合型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报告期内博时灵活配置混合型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
二〇一五年四月二十日

上证企债30交易型开放式指数证券投资基金

【2015】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时上证企债30ETF
场内简称	企债ETF
基金主代码	511210
交易代码	511210
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2013年7月11日
报告期末基金份额总额	1,548,975.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金将根据资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性等情况主要采取分层抽样复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪。
业绩比较基准	上证企债30指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金,属于中风险/收益的开放式基金。 本基金采用分层抽样复制方法跟踪复制上证企债30指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	2,034,989.91
2.本期利润	2,599,768.79
3.加权平均基金份额本期利润	1.6048
4.期末基金资产净值	167,379,558.95
5.期末基金份额净值	108.0583

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。

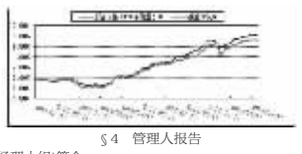
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	1.48%	0.06%	1.54%	0.07%	-0.06%	-0.01%

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		
杨永光	基金经理	2013-07-11	-	13.5	1993年至1997年先后在桂林电器科学研究所、深圳迈瑞生物医疗电子股份公司工作。1997年起在国海证券历任债券研究员、债券投资经理助理、高级投资经理、投资主办人。2011年加入博时基金管理有限公司。现任博时天颐债券型证券投资基金兼上证企债30交易型开放式指数证券投资基金、博时稳定价值债券投资基金、博时优势收益信用债债券型证券投资基金的基金经理。
赵云阳	基金经理	2013-07-11	-	5	2003年至2010年在晨星中国研究中心工作。2010年加入博时基金管理有限公司,历任量化分析师、基金经理助理、博时特许价值股票基金基金经理。现任博时深证基本面200ETF基金及其联接基金、博时上证企债30ETF基金的基金经理。

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,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

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

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能的减少跟踪误差。

报告期内,本基金在指数定期调仓阶段采取择优调仓策略,同时组合保持一定的现金头寸,为组合交易和调仓进行支持,现金头寸也在季度末资金偏紧的情形下获得较高的现金收益。由于组合部分个券日常交易的不平滑,增加组合收益偏差的控制难度。为了优化跟踪偏离,本季度继续维持组合持有较多成份券的个数,争取在控制跟踪误差的情况下为投资者获得一定的超额收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为108.0583元,累计份额净值为1.0806元,报告期内净值增长率为1.48%,同期业绩基准涨幅为1.54%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年一季度,宏观经济数据继续疲态,1-2月工业增速跌至6年来的最低水平6.8%,3月汇丰PMI指数创新低。从流动性方面来看,央行2次下调逆回购招标利率,人民币汇率企稳,资本外流得到一定缓解,资金面出现改善,债券市场呈现先涨后跌的调整态势。2015年1季度,上证企债30指数上涨1.55%。

2015年一季度末,标的指数进行了定期调整成份券,调出3只个券,调入4只个券。1季度期间,受基金仓位的影响,以及高息债的影响,1季度组合略有一定的负超额收益。从配置角度,作为质押标的,截至2015年3月31日,上证企债30ETF的标准券折算率提升到0.92。

展望2015年二季度,从宏观经济角度来看,宏观数据显示经济仍在底部,有待政策刺激;从债市供需角度来看,目前信用债收益率相对理财息差的下降空间已不大,在现有收益率水平下,理财资金带来的需求堪忧;另外考虑到叠加基准利率调整压力,短期信用债市场也将承压。但从长期来看,在央行货币政策偏松的环境下,利息下行仍为大方向,在低利率环境下债市仍有投资价值,高收益债券也将在1季度末债市调整后出现一定的配置机会。

在投资策略上,上证企债30ETF作为一只被动的信用债指数基金,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪上证企债30指数。同时我们仍然看好中国经济转型中直接融资渠道的扩展,希望通过上证企债30ETF为投资人提供分享中国信用债市场成长中的机会与收益。

4.7 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	固定收益投资	160,721,495.30	95.85
	其中:债券	160,721,495.30	95.85
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,331,677.60	1.39
7	其他各项资产	4,625,252.32	2.76
8	合计	167,678,425.22	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	160,721,495.30	96.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	160,721,495.30	96.02

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	122149	12石化01	123,760	12,376,000.00	7.39
2	122068	11海螺01	95,860	9,691,446.00	5.79
3	122823	11舟山债	94,800	9,660,120.00	5.77
4	122607	12渝地产	85,320	8,933,004.00	5.34
5	126018	08江铜债	92,490	8,829,095.40	5.27

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。
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本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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。
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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,383.61
2	应收证券清算款	605,287.83
3	应收股利	-
4	应收利息	4,011,580.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,625,252.32

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本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
本基金本报告期末未持有股票。
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

本报告期期初基金份额总额	1,758,975.00
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	210,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,548,975.00

§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份额。
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

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2015年3月31日,博时基金公司共管理五十五只开放式基金,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。博时基金资产管理净值总规模逾2643.38亿元人民币,其中公募基金资产规模逾1165.18亿元人民币,累计分红超过659.68亿元人民币,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3月31日,博时创业成长股票基金今年以来净值增长率在380只标准型股票基金中排名前1/3;混合基金中,博时裕隆灵活配置混合在127只灵活配置型基金中排名前1/3;医药行业股票基金中,博时医疗保健行业基金在同类10只医药行业股票基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时优势收益信用债券、博时信用债纯债券今年以来收益率在76只同类长期标准债券型基金中分别排名第1和第14;博时稳定价值债券(A类)今年以来收益率在90只普通债券基金(一级A类)中排名前1/3。

2、客户服务

2015年1季度,博时基金共举办各类渠道培训及活动489场,参加人数10653人。

3、其他大事件

2015年1月7日,博时基金在2014年信息时报金狮奖—金融行业风云榜的评选中获得年度最佳基金公司大奖。

2015年1月15日,在和讯网主办的第十二届中国财经风云榜评选中,博时基金获评第十二届中国财经风云榜"年度十大品牌基金公司"奖。

2015年1月18日,博时基金(香港)在和讯财经风云榜海外评选中荣获"最佳中资基金公司"奖。

2015年1月21日,在《华夏时报》第八届投资者年会暨金蝉奖评选中,博时转债增强荣获第八届金蝉奖"2014最佳年度债基品牌奖"。

2015年3月28日,在第十二届中国基金业金牛奖评选中,博时主题行业(LOF)基金、博时信用债券基金分别获得"2014年度开放式股票型金牛基金"奖、"三年期开放式债券型持续优胜金牛基金"奖。

2015年3月28日,在中金在线主办的"2014年度财经排行榜"评选中,邓欣雨获评"2014年度中金在线财经排行榜最佳基金经理"。

2015年3月26日,博时基金发布《关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》,为确保证券投资基金估值的合理性和公允性,根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,经与相关托管银行、会计师事务所协商一致,自2015年3月25日起,本公司对旗下证券投资基金(除上证企债30交易型开放式指数证券投资基金外)持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整,采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录
9.1.1中国证监会批准上证企债30交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
9.1.2《上证企债30交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
9.1.3《上证企债30交易型开放式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基金托管人业务资格批件、营业执照
9.1.6关于申请募集上证企债30交易型开放式指数证券投资基金之法律意见书
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
2015年4月20日

中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月15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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融增鑫定期开放债券基金
基金主代码	000400
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2013年12月03日
报告期末基金份额总额	69,082,993.76份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行详细估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪,从而决定并优化其配置比例。在封闭期内,采用绝对收益的投资思路,并同时关注短期交易性机会,以提高基金业绩。
业绩比较基准	同期