博时安丰18个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）

【2015】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：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：2015年7月18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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时安丰18个月定开债（LOF）
场内简称	安丰18
基金主代码	160515
交易代码	160515
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2013年8月22日
报告期末基金份额总额	442,173,104.42份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争战胜业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：1年期定期存款利率（税后）×150%
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，低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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4月1日-2015年6月30日）
1.本期已实现收益	12,599,540.93
2.本期利润	26,074,407.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0592
4.期末基金资产净值	475,330,347.86
5.期末基金份额净值	1.075

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。

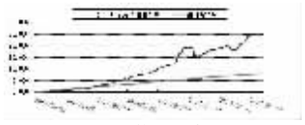
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	5.76%	0.15%	0.88%	0.01%	4.88%	0.14%

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		
魏桢	基金经理	2013-08-22	-	7	2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年加入博时基金管理有限公司，历任债券交易员、固定收益研究员。现任博时理财30天债券基金兼博时岁岁增利一年定期开放债券基金、博时月月薪定期支付债券基金、博时安丰18个月定期开放债券（LOF）基金、博时双月薪定期支付债券基金、博时天天增利货币市场基金、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金、博时现金宝货币市场基金、博时现金收益货币基金、博时安盈债券基金、博时保证金货币ETF基金、博时证金宝货币基金的基金经理。

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，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

2015年第二季度，受央行大幅降准影响，货币市场流动性十分充裕。银行间R001均值1.55%（-154BP），R007均值4.39%（-190BP）。现券市场先涨后跌，收益率曲线呈现出短端下行幅度大于长端的陡峭化走势，期限利差扩大。高评级信用债收益率下行幅度大于中低评级收益率下行幅度，因此信用利差扩大。1年期短融收益率分别为3.49%（AAA）、3.97%（AA+）、4.39%（AA）。

二季度，本基金适当获利了结长久期债降低波动性，并打新地产债增强收益，同时继续保持高杠杆运作。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，本基金份额净值为1.075元，累计份额净值为1.233元，报告期内净值增长率为5.76%，同期业绩基准涨幅为0.88%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于IPO频率加快和规模放量可能，资金需求向短端逼近，短期限资金价格将维持低位震荡。预计资金价格仍将保持宽松的状态，且仍有下行空间。广谱利率传导机制不完善，广谱负债利率（理财）对债券收益率下限形成较强约束；传统配置框架的打破需要为配置户的交易化营造环境，长期限的流动性宽松是必要条件，这意味着要么获得疲弱基本面的支持，要么要有长期限的政策承诺。经济看平（弱势企稳），周期力量在回升，政策调整在继续，预期的波动性在上升。我们倾向认为于未来货币政策继续宽松的方向依旧明确，未来资金价格仍处在下降的通道之中，供需矛盾方向与经济方向一致，套息和杠杆带来确定性的收益。

本组合投资思路上保持谨慎乐观，策略上依然保持中上杠杆水平，以控制信用风险和提高票息收入为主。

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	1,059,982,932.75	96.14
	其中：债券	1,059,982,932.75	96.14
	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	14,496,080.32	1.31
7	其他各项资产	28,052,817.74	2.54
8	合计	1,102,531,830.81	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	796,633,632.75	167.60
5	企业短期融资券	27,294,300.00	5.74
6	中期票据	236,055,000.00	49.66
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,059,982,932.75	223.00

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	122028	09华发债	430,000	45,386,500.00	9.55
2	122778	11建发债	400,000	44,404,000.00	9.34
3	1080156	10本溪债	400,000	42,476,000.00	8.94
4	122328	12开深02	400,000	42,416,000.00	8.92
5	1480321	14汤山建投债	400,000	41,620,000.00	8.76

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报告期内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。

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	113,457.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,939,360.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,052,817.74

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	435,360,309.93
本报告期基金总申购份额	6,812,794.49
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	442,173,104.42

§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6月30日，博时基金公司共管理七十只开放式基金，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3027.86亿元人民币，其中公募基金资产规模逾1317.35亿元人民币，累计分红超过664.83亿元人民币，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，博时创业成长股票基金及博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在379只标准型股票基金中分别排名前1/3和前1/2；博时深证基本面200ETF及联接基金今年以来的净值增长率在175只指数股票型基金-标准指数股票基金及46只ETF联接基金中分别排名前1/2和前1/3；混合基金-偏股型基金中，博时精选股票基金今年以来的收益率在同类型36只产品中排名前1/3；混合基金-灵活配置型基金中，博时裕隆灵活配置混合及博时裕益灵活配置混合基金今年以来的净值增长率在126只同类型基金中分别排名前1/3和前1/2。

固定收益方面，博时安丰18个月定期开放债券基金、博时优势收益信用债券、博时信用债纯债基金今年以来收益率在71只同类长期标准债券型基金中分别排名前1/10、前1/2和前1/2；博时上证企债30ETF今年以来的收益率在18只指数债券型基金-指数债券型基金(A类)排名前1/3。

2、其他大事件

2015年4月22日，由上海证券报社主办的第十二届中国“金基金”奖的评选揭晓，博时主题行业股票证券投资基金(LOF)获得5年期股票型金基金奖。

§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安丰18个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）设立的文件

9.1.2《博时安丰18个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同》

9.1.3《博时安丰18个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）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博时安丰18个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时安丰18个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）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
二〇一五年七月十八日

博时安心收益定期开放债券型

【2015】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：2015年7月18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2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时安心收益定期开放债券
基金主代码	050028
基金运作方式	契约型基金。本基金以定期开放的方式运作。
基金合同生效日	2012年12月6日
报告期末基金份额总额	260,745,010.75份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争战胜业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	1、封闭期投资策略 本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。 本基金的主要投资策略是买入与封闭期相匹配的债券，并持有到期，或者是持有回售期与封闭期相匹配的债券，获得本金和票息收入；同时，根据所持债券信用状况变化，进行必要的动态调整；此外，本基金通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，获得杠杆放大收益。在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 2、开放期投资策略 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。
业绩比较基准	1年期定期存款利率（税后）×150%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/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	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	博时安心收益定期开放债券A　博时安心收益定期开放债券C
下属两级基金的交易代码	050028　050128
报告期末下属两级基金的份额总额	199,545,666.76份　61,199,343.99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

基金简称	报告期（2015年4月1日-2015年6月30日）	
	博时安心收益定期开放债券A	博时安心收益定期开放债券C
1.本期已实现收益	2,672,558.91	762,724.31
2.本期利润	6,777,263.96	2,028,154.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0340	0.0331
4.期末基金资产净值	200,573,486.98	61,785,492.70
5.期末基金份额净值	1.005	1.010

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

1、博时安心收益定期开放债券A：

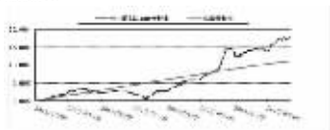
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.50%	0.15%	0.88%	0.01%	2.62%	0.14%

2、博时安心收益定期开放债券C：

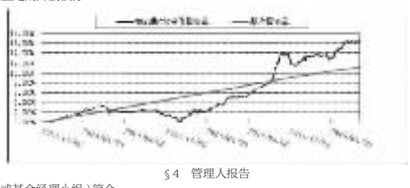
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.48%	0.15%	0.88%	0.01%	2.60%	0.14%

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. 博时安心收益定期开放债券A：



2. 博时安心收益定期开放债券C：



§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	基金经理/现金管理组投资副总监	2012-12-06	-	10	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。现任固定收益总部现金管理组投资副总监兼博时安心收益定期开放债券基金、博时理财30天债券基金、博时岁岁增利一年定期开放债券基金、博时月月薪定期支付债券基金、博时双月薪定期支付债券基金、博时现金收益货币基金、博时证金宝货币基金的基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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报告期内本基金投资策略和运作分析

2015年第二季度，受央行大幅降准影响，货币市场流动性十分充裕。银行间R001均值1.55%（-154BP），R007均值4.39%（-190BP）。现券市场先涨后跌，收益率曲线呈现出短端下行幅度大于长端的陡峭化走势，期限利差扩大。高评级信用债收益率下行幅度大于中低评级收益率下行幅度，因此信用利差扩大。1年期短融收益率分别为3.49%（AAA）、3.97%（AA+）、4.39%（AA）。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，本基金A类基金份额净值为1.005元，份额累计净值为1.175元；C类基金份额净值为1.010元，份额累计净值为1.165元。报告期内，本基金A类基金份额净值增长率为3.50%，C类基金份额净值增长率为3.48%，同期业绩基准增长率0.88%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于IPO频率加快和规模放量可能，资金需求向短端逼近，短期限资金价格将维持低位震荡。预计资金面仍将保持宽松的状态，且利率仍有下行空间。广谱利率传导机制不完善，广谱负债利率（理财）对债券收益率下限形成较强约束；传统配置框架的打破需要为配置户的交易化营造环境，长期限的流动性宽松是必要条件，这意味着要么获得疲弱基本面的支持，要么要有长期限的政策承诺。经济仍然是维持弱势，通胀维持在低位，总需求较弱。我们倾向认为于未来货币政策继续宽松的方向依旧明确，未来资金价格仍处在下降的通道之中，供需矛盾方向与经济方向一致，套息和杠杆带来确定性的收益，长债仍然有下行空间。

本组合三季度投资思路维持较高杠杆策略，以中高评级信用债为底仓配置，杠杆部分配置利率债，攫取波段收益。

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	436,984,854.20	96.59
	其中：债券	436,984,854.20	96.59
	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	6,491,014.34	1.43
7	其他各项资产	8,915,482.22	1.97
8	合计	452,391,350.76	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	26,447,239.00	10.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,749,200.00	49.84
	其中：政策性金融债	130,749,200.00	49.84
4	企业债券	220,276,415.20	83.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	59,512,000.00	22.68
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	436,984,854.20	166.56

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	140205	14国开05（增6）	500,000	55,980,000.00	21.34
2	150205	15国开05	560,000	54,583,200.00	20.80
3	010107	21国债(7)	249,620	26,447,239.00	10.08
4	122276	13魏桥01	200,000	21,278,000.00	8.11
5	1480262	14太仓港债	200,000	21,206,000.00	8.08

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仓国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1报告期内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。

5.11.2报告期内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	25,798.13
2	应收证券清算款	50,765.50
3	应收股利	-
4	应收利息	8,838,918.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,915,482.22

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

项目	博时安心收益定期开放债券A	博时安心收益定期开放债券C
本报告期期初基金份额总额	199,545,666.76	61,199,343.99
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	199,545,666.76	61,199,343.99

§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6月30日，博时基金公司共管理七十只开放式基金，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3027.86亿元人民币，其中公募基金资产规模逾1317.35亿元人民币，累计分红超过664.83亿元人民币，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，博时创业成长股票基金及博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在379只标准型股票基金中分别排名前1/3和前1/2；博时深证基本面200ETF及联接基金今年以来的净值增长率在175只指数股票型基金-标准指数股票基金及46只ETF联接基金中分别排名前1/2和前1/3；混合基金-偏股型基金中，博时精选股票基金今年以来的收益率在同类型36只产品中排名前1/3；混合基金-灵活配置型基金中，博时裕隆灵活配置混合及博时裕益灵活配置混合基金今年以来的净值增长率在126只同类型基金中分别排名前1/3和前1/2。

固定收益方面，博时安丰18个月定期开放债券基金、博时优势收益信用债券、博时信用债纯债基金今年以来收益率在71只同类长期标准债券型基金中分别排名前1/10、前1/2和前1/2；博时上证企债30ETF今年以来的收益率在18只指数债券型基金-指数债券型基金(A类)排名前1/3。

2、其他大事件

2015年4月22日，由上海证券报社主办的第十二届中国“金基金”奖的评选揭晓，博时主题行业股票证券投资基金(LOF)获得5年期股票型金基金奖。

§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安心收益定期开放债券基金设立的文件

9.1.2《博时安心收益定期开放债券基金基金合同》

9.1.3《博时安心收益定期开放债券基金托管协议》

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博时安心收益定期开放债券基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时安心收益定期开放债券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
二〇一五年七月十八日

南方宝元债券型基金

【2015】第二季度报告

基金管理人：南方基金管理有限公司
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7月18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7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。

本报告财务资料未经审计。本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方宝元债券
交易代码	202101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月20日
报告期末基金份额总额	1,104,576,059.55份
投资目标	本基金为开放式债券型基金，以债券投资为主，股票投资为辅，在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	南方宝元债券型基金采取自上而下的投资策略，通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析，确定资产配置的指导原则，在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置，并随投资环境的变化及时做出调整，力争在控制利率风险与市场风险的同时，为投资者获取稳定收益。
业绩比较基准	南方宝元债券型基金采用“75%交易所国债指数+25%(上证A股指数+深证A股指数)”为业绩比较基准。
风险收益特征	南方宝元债券型基金属于证券投资基金中的低风险品种，其风险收益配比关系为低风险、适度收益。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方宝元”。

§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（2015年4月1日 - 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	228,719,237.01
2.本期利润	127,153,900.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.1169
4.期末基金资产净值	1,993,280,032.75
5.期末基金份额净值	1.8046

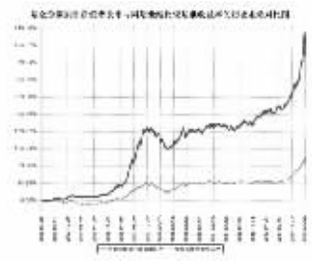
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.63%	1.13%	6.50%	0.66%	2.13%	0.47%

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		
应帅	本基金基金经理	2010年12月2日	-	14年	北大光华管理学院管理学硕士，具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员，2007年加入南方基金，2007年5月至2009年2月，任南方宝元基金经理；2007年5月至2012年11月，任南方成份基金经理；2010年12月至今，任南方宝元基金经理；2012年11月至今，任南方稳健基金经理；2012年11月至今，任南稳威号基金经理。
蒋朋宸	本基金基金经理	2009年2月10日	2015年6月16日	11年	北大生物化学硕士、美国哥伦比亚大学金融工程学硕士，具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师，2005年加入南方基金，2008年4月至2010年12月，任南方盛元基金经理；2008年4月至2014年1月，任南方隆元基金经理；2010年12月至2014年7月，任基金天元基金经理；2009年2月至2015年6月，任南方宝元债券基金经理；2014年7月至2015年6月，任南方天元基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》等有关法律法规、中国证监会和《南方宝元债券型基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为4次，其中3次是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致，1次是由于投资组合的投资策略需要，相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

4.4 报告期内基金的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

2015年二季度刚开始，中国股票市场就出现了全面快速上涨的节奏，不过在6月中旬出现了历史性拐点，之后市场出现更为快速的全面回落。期间创业板、中证500上涨幅度更高，但回落也更为微烈。中小市值以市值低、弹性大为特点，加上转型、重组等主题的烘托，在二季度获得了最高的涨幅。同时，大市值成长股开始出现震荡走势，小市值成长股则继续快速上涨。本基金主要采取自下而上的选股策略，增持了部分电力、金融以及小市值成长股，在二季度获得了较好的收益。

本基金年初就对2015年债券市场预期谨慎，因此债券仓位从去年四季度开始持续降低。一季度债券持仓继续下降，目前开始对债券市场乐观谨慎，因此采取加仓策略，债券仓位有一定幅度的上升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年二季度沪深300指数增长率为10.41%，基金净值增长率为8.63%，业绩基准为6.50%。

4.5 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