# 博时天颐债券型证券投资基金

## 【2015】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年八月二十七日

§1重要提示

1.1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年8月26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。

本报告期自2015年1月1日起至6月30日止。

§2基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 博时天颐债券 | |
| 基金主代码 | 050023 | |
| 交易代码 | 050023 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2012年2月29日 | |
| 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 54,246,713.63份 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时天颐债券A类 | 博时天颐债券C类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 050023 | 050123 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 20,228,614.89份 | 34,018,098.74份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 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 | 在投资范围的约束下,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,在固定收益类、权益类和流动性资产之间进行动态调整。固定收益类资产主要运用期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、期权策略等,在控制组合风险的前提下,最大化预期收益。权益类资产投资主要选择带有政府壁垒优势、技术壁垒优势、市场与品牌壁垒优势特征,具备持续竞争力和成长力的企业作为投资标的。同时,持有部分流动性资产,应对流动性需求,并提供市场下跌时的净值保护。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,同时强调稳健的投资风格,争取实现基金资产长期保值增值的目标, 从而在一定程度上满足投资者未来养老费用的支出需求。 |
| 业绩比较基准 | 三年期定期存款利率(税后)+1% |
| 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,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。 |

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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 孙麒清 | 蒋松云 |
| | 联系电话 | 0755-83169999 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | service@bosera.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 95105568 | 95588 |
| 传真 | | 0755-83195140 | 010-66105798 |
| 注册地址 | | 广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层 | 北京市西城区复兴门内大街55号 |
| 办公地址 | | 广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层 | 北京市西城区复兴门内大街55号 |
| 邮政编码 | | 518040 | 100140 |
| 法定代表人 | | 张光华 | 姜建清 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.bosera.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 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 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| 3.1.1期间数据和指标 | 报告期(2015年1月1日至2015年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 博时天颐债券A类 | 博时天颐债券C类 |
| 本期已实现收益 | 4,057,432.43 | 4,924,172.26 |
| 本期利润 | 2,691,865.45 | 793,677.47 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0935 | 0.0174 |
| 本期基金份额净值增长率 | 2.91% | 1.65% |
| 3.1.2期末数据和指标 | 报告期末(2015年6月30日) | |
| | 博时天颐债券A类 | 博时天颐债券C类 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1989 | 0.1804 |
| 期末基金资产净值 | 24,252,013.87 | 40,156,297.89 |
| 期末基金份额净值 | 1.199 | 1.180 |

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 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

博时天颐债券 A类

| 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 | -3.93% | 1.39% | 0.39% | 0.01% | -4.32% | 1.38% |
| 过去三个月 | -0.08% | 1.08% | 1.15% | 0.01% | -1.23% | 1.07% |
| 过去六个月 | 2.91% | 1.02% | 2.36% | 0.01% | 0.55% | 1.01% |
| 过去一年 | 39.04% | 0.93% | 4.98% | 0.01% | 34.06% | 0.92% |
| 过去三年 | 43.93% | 0.66% | 15.48% | 0.02% | 28.45% | 0.64% |
| 自基金合同生效起至今 | 46.38% | 0.62% | 17.47% | 0.02% | 28.91% | 0.60% |

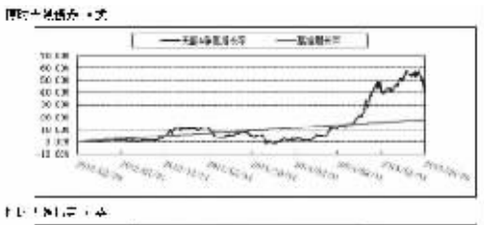
博时天颐债券 C类

| 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 | -4.07% | 1.39% | 0.39% | 0.01% | -4.46% | 1.38% |
| 过去三个月 | -0.25% | 1.08% | 1.15% | 0.01% | -1.40% | 1.07% |
| 过去六个月 | 1.65% | 1.01% | 2.36% | 0.01% | -0.71% | 1.00% |
| 过去一年 | 37.18% | 0.93% | 4.98% | 0.01% | 32.20% | 0.92% |
| 过去三年 | 40.78% | 0.65% | 15.48% | 0.02% | 25.30% | 0.63% |
| 自基金合同生效起至今 | 43.04% | 0.62% | 17.47% | 0.02% | 25.57% | 0.60% |

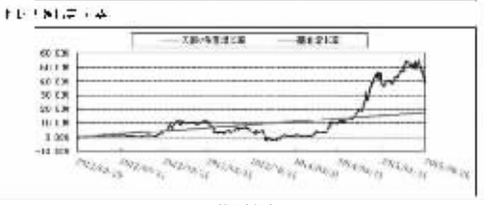
注:本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率(税后)+1%。

3.2.2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

博时天颐债券 A类



博时天颐债券 C类



§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、博时信用债纯债券今年以来收益率在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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

| 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 | | |
| 杨永光 | 固定收益总部公募基金组投资副总监/基金经理 | 2012-02-29 | - | 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, 曾任博时稳定价值债券基金的基金经理。现任固定收益总部公募基金组投资副总监兼博时天颐债券基金、上证企债30ETF基金、博时优势收益信用债债券基金、博时招财一号保本基金基金经理的基金经理。 |

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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

2015年上半年,国内经济增长速度不断下滑,各项经济先行指标出现恶化趋势。为此,政府稳增长政策逐渐加码,货币政策方面的降息降准行为进一步压低了市场利率,股债市场总体向好。其中,信用债表现突出,整体收益率曲线大幅下移,大约下降了100BP左右;利率债收益率整体下行幅度较小,只有10BP左右,与信用债的信用利差缩小至历史较低水平。二季度末,随着股票市场大幅调整,转债市场也遭受了严重波及,本基金净值也在六月份受到了影响。

4.4.2 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1.199元,份额累计净值为1.452元;C类基金份额净值为1.180元,份额累计净值为1.423元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为2.91%,C类基金份额净值增长率为1.65%,同期业绩基准增长率2.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一段时间,随着国内经济基本面好转,美国加息时点的临近,以及央行继续维持较为宽松的货币政策,多空因素交织,债券市场应处于一种中性平稳的状况,利率债的压力要大于信用债。在IPO重启之前,打新与配资资金涌向债券市场,债券市场应能保持一定的涨幅。但一旦IPO重启,债券市场将会出现较大的资金分流,调整将难以避免。操作上,逐步在市场上涨过程中降低债券组合久期,精挑个券,回避基本面大幅变坏的债券,把握好转债的投资时机与投资力度,力争为投资者带来较好的回报。

4.6 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、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成员评估后审慎采用。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。

参与估值流程的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公司作出合理解释,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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人已于2015年1月12日发布公告,以2014年12月31日可分配利润为基准,本基金A类基金份额每10份基金份额发放红利2.310元,C类基金份额每10份基金份额发放红利2.240元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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

本报告期内,本基金托管人在对博时天颐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, 博时天颐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天颐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,博时天颐债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为33,296,230.23元。

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

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时天颐债券型证券投资基金2015年半年度报告中财务指标、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:博时天颐债券型证券投资基金

报告截止日:2015年6月30日

单位:人民币元

| 资产 | 本期末 2015年6月30日 | 上年度末 2014年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产: | | |
| 银行存款 | 6,999,277.07 | 7,740,251.89 |
| 结算备付金 | 4,286,112.15 | 4,674,753.42 |
| 存出保证金 | 135,003.18 | 167,526.65 |
| 交易性金融资产 | 96,660,475.77 | 158,411,923.34 |
| 其中:股票投资 | 12,571,040.00 | 11,529,600.00 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 84,089,435.77 | 146,882,323.34 |
| 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 | - | - |
| 应收证券清算款 | 2,973,760.12 | - |
| 应收利息 | 2,310,020.26 | 2,190,885.30 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 159,852.82 | 1,654,277.21 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 113,524,501.37 | 174,839,617.81 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2015年6月30日 | 上年度末 2014年12月31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 | 44,000,000.00 | 65,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | 2,827,862.34 | - |
| 应付赎回款 | 1,679,768.78 | 1,791,386.18 |
| 应付管理人报酬 | 40,674.11 | 58,623.23 |
| 应付托管费 | 11,621.15 | 16,749.51 |
| 应付销售服务费 | 14,629.53 | 20,469.65 |
| 应付交易费用 | 122,799.38 | 162,926.40 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | 17,478.05 |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 418,834.32 | 290,005.35 |
| 负债合计 | 49,116,189.61 | 67,357,638.37 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 54,246,713.63 | 77,522,310.63 |
| 未分配利润 | 10,161,598.13 | 29,959,668.81 |
| 所有者权益合计 | 64,408,311.76 | 107,481,979.44 |
| 负债和所有者权益总计 | 113,524,501.37 | 174,839,617.81 |

注:报告截止日2015年06月30日,基金份额总额54,246,713.63份。其中A类基金份额净值1.199元,基金份额总额20,228,614.89份;C类基金份额净值1.180元,基金份额总额34,018,098.74份。

6.2 利润表

会计主体:博时天颐债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2015年1月1日至2015年6月30日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 5,430,231.09 | 7,060,128.50 |
| 1.利息收入 | 2,523,809.82 | 3,156,790.53 |
| 其中:存款利息收入 | 64,812.10 | 61,490.02 |
| 债券利息收入 | 2,447,434.61 | 3,056,885.69 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 11,563.11 | 38,414.82 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 7,688,187.51 | 684,945.44 |
| 其中:股票投资收益 | 5,306,300.60 | -196,934.21 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 2,357,486.91 | 718,310.31 |
| 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 | 24,400.00 | 163,569.34 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -5,496,061.77 | 3,205,827.46 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 714,295.53 | 12,565.07 |
| 减:二、费用 | 1,944,688.17 | 2,070,102.21 |
| 1. 管理人报酬 | 315,803.21 | 423,041.74 |
| 2. 托管费 | 90,229.47 | 120,869.10 |
| 3. 销售服务费 | 110,718.93 | 141,368.44 |
| 4. 交易费用 | 623,452.55 | 444,800.31 |
| 5. 利息支出 | 614,890.40 | 749,299.37 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 614,890.40 | 749,299.37 |
| 6. 其他费用 | 189,593.61 | 190,723.25 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 3,485,542.92 | 4,990,026.29 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 3,485,542.92 | 4,990,026.29 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:博时天颐债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2015年1月1日至2015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) | 77,522,310.63 | 29,959,668.81 | 107,481,979.44 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 3,485,542.92 | 3,485,542.92 |
| 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) | -23,275,597.00 | 10,012,616.63 | -13,262,980.37 |
| 其中:1.基金申购款 | 122,490,599.57 | 40,452,757.96 | 162,943,357.53 |
| 2.基金赎回款 | -145,766,196.57 | -30,440,141.33 | -176,206,337.90 |
| 四、本期向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) | - | -33,296,230.23 | -33,296,230.23 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 54,246,713.63 | 10,161,598.13 | 64,408,311.76 |
| 项目 | 上年度可比期间 2014年1月1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) | 155,240,627.80 | -2,745,704.17 | 152,494,923.63 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 4,990,026.29 | 4,990,026.29 |
| 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) | -55,343,112.14 | 480,899.29 | -54,862,212.85 |
| 其中:1.基金申购款 | 2,591,425.78 | 13,799.34 | 2,605,225.12 |
| 2.基金赎回款 | -57,934,537.92 | 467,099.95 | -57,467,437.97 |
| 四、本期向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) | 99,897,515.66 | 2,725,221.41 | 102,622,737.07 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:江向阳,主管会计工作负责人:王德英,会计机构负责人:成江

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除以下会计估计变更外,本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致:

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

6.4.2 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实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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) 对基金取得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,持股时间自解禁日起计算;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。上述所得统一适用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。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 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、基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司("中国工商银行") | 基金托管人、基金代销机构 |
| 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 |

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2015年1月1日至2015年6月30日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 315,803.21 | 423,041.74 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 103,964.09 | 157,669.79 |

注:支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.70%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X0.70% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2015年1月1日至2015年6月30日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 90,229.47 | 120,869.10 |

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2015年1月1日至2015年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 博时天颐债券A类 | 博时天颐债券C类 | 合计 |
| 博时基金 | - | 8,286.77 | 8,286.77 |
| 中国工商银行 | - | 51,745.67 | 51,745.67 |
| 招商证券 | - | 798.78 | 798.78 |
| 合计 | - | 60,831.22 | 60,831.22 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 博时天颐债券A类 | 博时天颐债券C类 | 合计 |
| 博时基金 | - | 620.88 | 620.88 |
| 中国工商银行 | - | 87,022.78 | 87,022.78 |
| 招商证券 | - | 53.81 | 53.81 |
| 合计 | - | 87,697.47 | 87,697.47 |

注:支付基金销售机构的C类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值0.40%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金,再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为:

日销售服务费=前一日基金资产净值 X 0.40% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2015年1月1日至2015年6月30日 | | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行 | 6,999,277.07 | 30,737.13 | 4,303,622.68 | 28,822.66 |

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.5 期末(2015年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 002375 | 亚厦股份 | 2015-6-17 | 公告重大事项 | 23.96 | 2015-7-20 | 26.29 | 35,000 | 1,142,283.00 | 838,600.00 |

注:本基金截至2015年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年6月30日止,本基金从事上海证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额39,000,000.00元,于2015年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

截至本报告期末2015年6月30日止, 本基金从事深圳证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额5,000,000.00元,于2015年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§7投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 12,571,040.00 | 11.07 |
| | 其中:股票 | 12,571,040.00 | 11.07 |
| 2 | 固定收益投资 | 84,089,435.77 | 74.07 |
| | 其中:债券 | 84,089,435.77 | 74.07 |
| | 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 | 11,285,389.22 | 9.94 |
| 7 | 其他各项资产 | 5,578,636.38 | 4.91 |
| 8 | 合计 | 113,524,501.37 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 1,463,400.00 | 2.27 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 838,600.00 | 1.30 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 10,269,040.00 | 15.94 |
| 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 | - | - |
| 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 | 12,571,040.00 | 19.52 |

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

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601601 | 中国太保 | 110,000 | 3,319,800.00 | 5.15 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 27,000 | 2,212,380.00 | 3.43 |
| 3 | 600369 | 西南证券 | 90,000 | 1,768,500.00 | 2.75 |
| 4 | 600109 | 国金证券 | 67,000 | 1,634,800.00 | 2.54 |
| 5 | 600261 | 阳光照明 | 180,000 | 1,463,400.00 | 2.27 |
| 6 | 601628 | 中国人寿 | 36,000 | 1,127,520.00 | 1.75 |
| 7 | 002375 | 亚厦股份 | 35,000 | 838,600.00 | 1.30 |
| 8 | 601211 | 国泰君安 | 6,000 | 206,040.00 | 0.32 |

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

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

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 601318 | 中国平安 | 15,447,550.52 | 14.37 |
| 2 | 600837 | 海通证券 | 15,253,187.54 | 14.19 |
| 3 | 601989 | 中国重工 | 12,569,061.78 | 11.69 |
| 4 | 600219 | 南山铝业 | 12,492,913.70 | 11.62 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 12,437,014.52 | 11.57 |
| 6 | 000651 | 格力电器 | 11,237,756.94 | 10.46 |
| 7 | 600150 | 中国船舶 | 10,927,770.20 | 10.17 |
| 8 | 601601 | 中国太保 | 9,532,738.10 | 8.87 |
| 9 | 002327 | 富安娜 | 8,816,715.83 | 8.20 |
| 10 | 600261 | 阳光照明 | 8,437,074.19 | 7.85 |
| 11 | 000069 | 华侨城A | 8,239,341.60 | 7.67 |
| 12 | 600048 | 保利地产 | 7,552,600.00 | 7.03 |
| 13 | 000858 | 五粮液 | 7,269,764.96 | 6.76 |
| 14 | 600585 | 海螺水泥 | 6,056,844.68 | 5.64 |
| 15 | 600519 | 贵州茅台 | 5,914,210.34 | 5.50 |
| 16 | 000001 | 平安银行 | 5,900,906.80 | 5.49 |
| 17 | 002202 | 金风科技 | 5,206,682.74 | 4.84 |
| 18 | 002146 | 荣盛发展 | 5,042,002.38 | 4.69 |
| 19 | 600887 | 伊利股份 | 4,973,077.50 | 4.63 |
| 20 | 000002 | 万科A | 4,963,500.00 | 4.62 |
| 21 | 002081 | 金螳螂 | 4,958,086.07 | 4.61 |
| 22 | 000425 | 徐工机械 | 3,749,387.24 | 3.49 |
| 23 | 601328 | 交通银行 | 3,263,307.00 | 3.04 |
| 24 | 601628 | 中国人寿 | 3,243,284.14 | 3.02 |
| 25 | 603993 | 洛阳钼业 | 