

# 博时裕盈纯债债券型证券投资基金

## [2016] 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:兴业银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

### 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对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、准确性完整性承担个别及连带责任。  
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年4月21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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

### 2 基金产品概况

基金简称	博时裕盈纯债债券型证券投资基金
基金代码	001546
交易代码	001546
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月20日
报告期末基金份额总额	200,220,157.629
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

通过定期跟踪研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析和综合研判操作的方式，锁定具有高增长潜力的行业，同时结合定性分析，挖掘具有长期持续盈利能力的个股，从而在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

业绩比较基准 中证国债指数(总收益)\*90%+一年定期存款利率(税后)\*(10%) \*10%

风险收益特征 本基金为债券型基金，预期风险低于股票型基金，但高于货币基金、股票型基

金及混合型基金。

基金管理人 博时基金管理有限公司

基金托管人 兴业银行股份有限公司

### 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期 (2016年1月1日-2016年3月31日)

1.本期已实现收益 2,506,081.67

2.本期利润 3,069,313.97

3.期末可供分配基金份额总额 203,527,894.97

4.期末基金资产净值 101,027

注:本期已实现收益指本基金本期利息收入、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。

上述基金业绩指标并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

水平将低于所列数字。

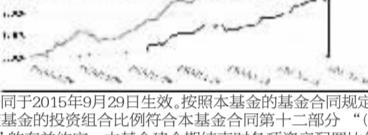
### 2.基金净值表现

#### 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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	1.65%	0.00%	1.07%	0.00%	0.52%	0.00%

3.2.2 本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2015年1月29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符合本基金合同第十二部分“(二)投资范围”、“(四)投资限制”的有关约定。本基金建仓结束时各项资产配置比例符合基金合同的

有关规定。

### 4 管理人报告

#### 4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈凯扬	基金经理	2015-09-29	-	105	

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运用基金资产，为基金份额持有人谋取最大利益。本基金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《证券投资基金公平交易制度指导意见》和公司公平交易制度，不存在不公平交易行为。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内未发现本基金存在不公平交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第一季度，在财政政策稳健为主导下，经济金融数据超预期增长，货币政策

维持中性对冲，以利率市场化、资产负债表双刃剑为主旋律。一季度流动性呈现宽

松，货币市场利率继续被压缩至历史低位，AA+中等评级的信用债表现最好。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

维持对宏观经济的判断，“潜伏式持续下跌，政府底实际增速”。目前实体经济的类债式格局在强化，政府政策在强调供给和需求均衡时，重心会有阶段性的微调。

我们对债市维持长期牛市的判断不变，利率大方向不悲观。但短期来看，长端利率的进一

步下行需要阶段性风险暴露。

本组合投资思路上保持谨慎乐观，策略上还是以配置信用债为主，但要严格控制信用风险。

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)	占基金资产的比例(%)
1	权证投资	-	-
2	买入返售金融资产	209,526,800.00	96.20
3	其中：买断式回购	209,526,800.00	96.20
4	应收利息	-	-
5	应收申购款	-	-
6	买入返售金融资产	3,797,304.01	1.62
7	其他应收款	5,444,721.18	2.31
8	合计	240,767,825.19	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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 报告期末按公允价值占债券投资组合的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.12 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。

5.13 报告期末按行业分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.14 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投

资组合

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.15 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权证投资组合

本基金本报告期末未持有权证。

5.16 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贵金属投资组合

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.17 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权证投资组合

本基金本报告期末未持有权证。

5.18 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指期货投资组合

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.19 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国债期货投资组合

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.20 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组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.21 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.22 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.23 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组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.24 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。

5.25 报告期末按行业分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.26 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组合

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.27 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权证投资组合

本基金本报告期末未持有权证。

5.28 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贵金属投资组合

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.29 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权证投资组合

本基金本报告期末未持有权证。

5.30 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指期货投资组合

本基金本报告期末未持有股指期货。