

## 博时裕恒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:南京银行股份有限公司  
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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据基金合同规定,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。

本报告期无财务资料未经审计。

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	博时裕恒纯债
基金主代码	001011
交易代码	001011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2,009-07-27基金合同生效日
报告期末基金份额总额	2,409,227,725,000份
投资目标	在一定程度上控制组合净值波动的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
本基金通过定期调整资产配置比例,通过定期分析市场环境,判断宏观经济形势和证券市场的走势,以获取最大化的投资收益。本基金将采用投资策略包括:期限构造策略、行业配置策略、资产配置策略。	
投资策略	本基金在投资运作中,将充分考虑宏观经济形势、政策、行业配置、公司基本面、估值、流动性、资金面、市场情绪等多方面的因素,通过定期分析市场环境,判断宏观经济形势和证券市场的走势,以获取最大化的投资收益。本基金将采用投资策略包括:期限构造策略、行业配置策略、资产配置策略。
业绩比较基准	一年期定期存款利率(税后)+1.2%
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,但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	南京银行股份有限公司

## § 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.本期实现的收入	21,047,140.17
2.本期利润	26,028,160.72
3.期初平均基金份额净值	1.0000
4.期末基金份额净值	1.0000
5.期末可供分配基金份额总额	1,000.00

注: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。

所述基金业绩标准不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计价费用后实际收益水平要低于所列数字。

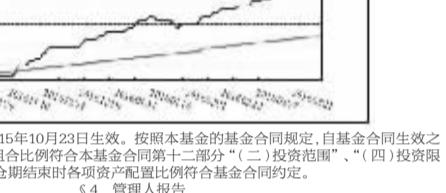
## 3.1 主要财务指标

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金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	1.00%	0.06%	0.07%	0.01%	0.42%	0.04%

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2015年10月22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个月内本基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“(二)投资范围”、“(四)投资限制”的有关规定。本基金在合同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(或基金经理助理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理时间	离任日期	说明
陈晓阳	基金经理/基金管理人高级管理人员	2015-10-23	-	2003年起就职于深圳深国投银行,博时基金管理有限公司,历任基金投资经理、基金经理助理、基金经理,2009年1月起就任本基金基金经理,2010年1月起就任于博时基金管理有限公司,历任基金投资经理、基金经理助理、基金经理,2011年1月起就任于博时基金管理有限公司,历任基金投资经理、基金经理助理、基金经理,2012年1月起就任于博时基金管理有限公司,历任基金投资经理、基金经理助理、基金经理,2013年1月起就任于博时基金管理有限公司,历任基金投资经理、基金经理助理、基金经理,2014年1月起就任于博时基金管理有限公司,历任基金投资经理、基金经理助理、基金经理,2015年1月起就任于博时基金管理有限公司,历任基金投资经理、基金经理助理、基金经理,2015年10月22日起就任本基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金在报告期内严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则,本基金管理人严格地遵循了《基金合同》,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则,在法律法规允许的范围内,勤勉尽责地履行了作为基金管理人的职责,没有损害基金份额持有人的利益。

## 4.3 公平交易制度的执行情况

根据公司内部的公平交易制度严格执行了《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制度。

## 4.4 报告期内基金关联交易的说明

报告期内,本基金严格按照《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制度执行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年3月31日,本基金份额净值为1.024元,累计份额净值为1.024元,报告期内净值增长率为1.03%,同期业绩基准涨幅为0.67%。

4.6 管理人对宏观经济的判断

本基金对宏观经济的判断,即“增”或“减”持续下行,政府托底政策不变。目前实体经济的类庞氏格局,政府政策在供给和需求侧均衡时,往往会有阶段性的微调。我们对股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的风险暴露。

4.7 报告期内基金投资策略

本基金投资策略上保持谨慎乐观,策略上还是以配置信用债为主,但要严格控制信用风险。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值变动情况

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	权证投资	-	-
其中:股票	-	-	
2	固定收益投资	3,520,103,000.00	98.93%
其中:债券	3,520,103,000.00	98.93%	
资产支持证券	-	-	
3	货币市场基金	-	-
4	银行存款和结算备付金	9,150,832.63	0.26%
5	其他资产	41,104,424.65	1.16%
8	合计	3,570,967,267.90	100.00%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金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	国债	-	-
2	地方政府债	-	-
3	企业债	430,030,000.00	12.03%
4	公司债	130,000,000.00	3.71%
5	短期融资券	227,063,000.00	6.58%
6	中期票据	1,000,951,000.00	28.67%
7	资产支持证券	1,044,694,000.00	29.02%
8	资产支持券	272,225,000.00	7.84%
9	其他	-	-
10	合计	3,520,103,000.00	100.00%

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1115002008	108国开12026	6,000,000.00	22.74%
2	1014660031	14国债11	1,900,000.00	7.00%
3	162022002	16汽汽债02	2,000,000.00	7.02%
4	0116094048	16国开债CP002	2,000,000.00	7.01%
5	0104000103	16国开01	1,800,000.00	6.70%

5.6 报告期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

序号	资产支持证券代码	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0104000103	16国开01	1,800,000.00	6.70%

5.7 报告期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明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0104000103	16国开01	1,800,000.00	6.70%

5.8 报告期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

序号	权证代码	权证名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0104000103	16国开01	1,800,000.00	6.70%

5.9 报告期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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002020	招商银行	9,150,832.63	0.26%

5.10 报告期按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细