博时外服货币市场基金

【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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	博时外服货币
基金主代码	001308
交易代码	001308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月16日
报告期末基金份额总额	247,302,983.52份
投资目标	在控制投资组合风险、保持相对流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报
投资策略	本基金将采用影响货币市场基金投资组合收益的因素分析、久期管理、组合配置、个券选择、流动性管理、风险控制等一系列投资策略,在控制利率风险、信用风险、流动性风险的前提下,追求基金资产的稳定增长,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种,其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	146,794,312.70
2.本期利润	146,794,312.70
3.期末基金资产净值	247,302,983.52

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

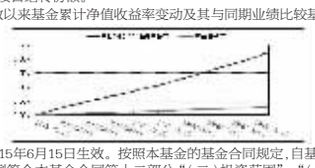
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8124%	0.0032%	0.0185%	0.0000%	0.7239%	0.0032%

注:基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益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6月15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3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“(二)投资范围”、“(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		
陈凯杨	基金经理/现金管理部投资副总监	2015-06-10	-	10.5	2003年起先后在深圳发展银行、博时基金、长城基金工作。2008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、博时博财30天债券基金基金经理。现任固定收益总部现金管理投资部总监兼博时安心收益定期开放债券基金、博时岁岁登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、博时外服货币市场基金、博时转瑞纯债债券基金、博时裕盈纯债债券基金、博时裕利纯债债券基金、博时裕荣纯债债券基金、博时裕瑞纯债债券基金、博时裕泰纯债债券基金、博时裕和纯债债券基金、博时裕坤纯债基金、博时裕鑫纯债基金、博时裕达纯债债券基金、博时裕益纯债债券基金、博时裕福纯债基金、博时安登18个月定开债基金、博时裕乾纯债基金、博时安享18个月定开债基金、博时裕安纯债债券基金、博时裕新纯债基金、博时安瑞18个月定开债基金、博时安盈18个月定开债基金、博时裕沣纯债债券基金、博时裕昕纯债纯债基金、博时安瑞10个月定开债基金的基金经理
魏崧	基金经理	2015-06-19	-	7.7	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、博时博财30天债券基金的基金经理。现任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、博时月月盈短期博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、博时外服货币基金、博时安瑞18个月定开债基金的基金经理

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报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第一季度,在财政政策稳增长为主导下,经济金融数据超预期增长,货币政策维持中性对冲,以“利率走廊”的价格调控方式稳定货币市场预期。一季度流动性呈现总体宽松、阶段性紧张的局面,回购利率大体企稳。银行间R001均值2.02%,R007均值2.44%。由于由于政策稳增长、资金利率未降、房价和商品反弹等因素,加上市场微观结构的变化,使得一季度长端收益率难以下行,债券收益率曲线陡峭化调整。信用产品得益于委外理财的快速增长,信用利差继续被压缩破历史低位,AA+中等评级的信用债表现最好。

一季度,本基金秉承现金管理工具的流动性、安全性和收益性原则,以短期存款和存单配置为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内净值增长率为0.81%,同期业绩基准涨幅为0.09%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,在一个去杠杆周期下,央行货币政策的效力不断削弱,防债务通缩成为了央行的主要任务。在实体部门缺回报和缺乏加杠杆主体下,央行的货币政策都将面临“金融泡沫-债务通缩”的两难选择。如果继续放水,那么则有可能在未来引发金融资产价格泡沫,诱发危机;如果不继续放水,那么则有可能在当下触发资产价格下跌,引发债务通缩。因此预计央行货币政策偏重价格调控,量上以维稳对冲为主。货币市场利率有望保持低位,资金面总体平稳。

本基金将坚持作为流动性管理工具的定位,继续保持投资组合良好的流动性和适度的组合期限。未来一段时间,继续以存款存单为主要投资工具,低配短期融资券。

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	固定收益投资	179,988,646.38	62.51
	其中:债券	179,988,646.38	62.51
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	73,773,541.51	25.62
4	其他各项资产	34,190,982.80	11.87
5	合计	287,953,170.69	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.25	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	36,999,781.60	14.96
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	129
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	4

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2016-03-25	129	为控制流动性风险,到期资产未续,被动超标。	1个交易日

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	74.46	14.96
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	4.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	8.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	28.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		114.89	14.96

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	50,000,000.00	20.22
	其中:政策性金融债	50,000,000.00	20.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	129,988,646.38	52.56
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	179,988,646.38	72.78
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150307	15进出07	500,000	50,000,000.00	20.22
2	041566022	15常高新03002	200,000	20,019,269.87	8.10
3	011570014	15赣高速SCP014	200,000	19,998,000.58	8.09
4	041560069	15京技投CP001	200,000	19,997,117.11	8.09
5	041563019	15华仪电源CP001	200,000	19,991,163.45	8.08
6	041567006	15创威通信CP001	200,000	19,991,079.52	8.08
7	011599463	15太不锈SCP002	100,000	9,999,832.51	4.04
8	011599546	15国职SCP005	100,000	9,996,741.53	4.04
9	041561072	15中建一局CP001	100,000	9,995,438.90	4.04

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	4次
报告期内偏离度的最高值	0.28%
报告期内偏离度的最低值	0.01%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.06%

注:上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.8.2本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3报告期内本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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	30,365,560.82
3	应收利息	3,669,197.86
4	应收申购款	148,324.12
5	其他应收款	7,900.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	34,190,982.80

5.8.5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	20,247,627,950.69
报告期基金总申购份额	161,348,580.53
报告期基金总赎回份额	20,161,673,547.70
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	247,302,983.52

§7 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2016年3月31日,博时基金公共管理九十四只开放式基金,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。资产管理净值总规模逾3881亿元人民币,其中公募基金资产规模约1926亿元人民币,累计分红约712亿元人民币,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,2016年一季度,博时旗下基金业绩依然领先。

截至3月31日,标准股票型基金中,博时国企改革主题及丝路主题A类基金,今年以来净值增长率在同类型排名都在前2/5;标准指数股票型基金里,博时上证自然资源ETF和中证银行指数分级基金,今年以来净值增长率在同类排名前1/10,博时裕富沪深300、博时上证超大盘ETF、博时上证50ETF今年以来净值增长率在同类329只基金中排名前1/5;偏股型基金(股票上下限60%-95%),博时主题行业混合LOF今年以来净值增长率在同类375只基金中排名前1/100,博时特许价值混合A,排名前1/5;灵活配置型基金(股票上限95%),博时灵活配置混合A今年以来净值增长率在同类排名前1/10;股债平衡型基金中,博时平衡配置混合基金今年以来净值增长率在同类基金排名前3/10。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在71只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一;标准债券型基金里,博时优势收益信用债债券基金,今年以来净值增长率在同类排名前1/10,裕盈纯债债券基金排名前1/5,安盈债券基金A排名前1/4;黄金基金里,博时黄金ETF场外D类排名前1/10;货币市场基金里,现金宝货币A在同类194只排名前1/5,博时外服货币排名前1/10。

ODII基金中,博时标普500ETF联接在今年以来同类型排名前1/7。

2、其他大事件

?2016年1月15日,2016年金融理财创新与发展论坛暨第六届“金麒麟”奖颁奖盛典在京举办,博时基金获评年度金牌品牌力、金牌创新力两项大奖;博时“存金宝”获年度金牌创新力金融产品奖。

?2016年1月18日,大众证券报“2015中国基金风云榜”上,博时创业成长(050014)荣获2015“最受投资者喜爱基金”奖、博时安丰18个月定开债(160515)荣获2015“最佳固定收益型基金”奖。

?2016年3月27日,第十三届中国基金业金牛奖揭晓,博时基金凭借在固定收益产品出色的业绩表现摘得了基金业的“奥斯卡”奖----“固定收益投资金牛基金公司”奖。wind数据显示,2015年博时基金旗下10只纯债产品平均收益率达12.65%,其中6只定期开放债基平均收益率更高达15.17%,博时安丰18个月定期开放债券和博时双月薪双双夺得同类基金收益榜冠军。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

9.1.1中国证券监督管理委员会批准博时外服货币市场基金设立的文件

9.1.2《博时外服货币市场基金基金合同》

9.1.3《博时外服货币市场基金托管协议》

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博时外服货币市场基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时外服货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

8.3 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
二〇一六年四月二十二日

博时稳定价值债券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	博时稳定价值债券
基金主代码	050006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月6日
报告期末基金份额总额	613,341,706.31份
投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金。本基金通过对宏观经济分析和债券等固定收益市场分析,对基金投资组合做出相应的调整,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过宏观经济和债券市场自上而下和自下而上的分析,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向制定具体的投资策略。
业绩比较基准	中证综合债券指数 今后如果市场出现更具代表性的业绩比较基准,或者更科学的复合指数权重比例,在与基金托管人协商一致后,本基金管理人可调整或变更本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于证券市场中的低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	博时稳定价值债券A / 博时稳定价值债券B
下属分级基金的交易代码	050106(前端)、051106(后端) / 050006
报告期末下属分级基金的份额总额	202,303,120.56份 / 411,038,585.75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

主要财务指标	报告期(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
1.本期已实现收益	2,284,941.72	2,517,266.14
2.本期利润	2,322,101.28	2,919,682.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0125	0.0118
4.期末基金资产净值	291,783,615.98	585,580,759.36
5.期末基金份额净值	1.442	1.425

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

1、博时稳定价值债券A:

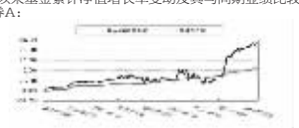
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.15%	1.16%	0.05%	-0.18%	0.10%

2、博时稳定价值债券B:

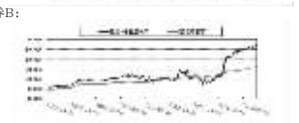
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.92%	0.15%	1.16%	0.05%	-0.24%	0.10%

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. 博时稳定价值债券A:



2. 博时稳定价值债券B:



§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		
张中陵	基金经理	2015-06-22	-	3.8	2006年起先后在招商银行、融通基金工作。2014年加入博时基金管理有限公司,历任投资经理、投资经理兼基金经理助理。现任博时稳定价值债券基金、博时平衡配置混合基金、博时信用债纯债债券基金的基金经理。

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报告期内基金投资策略和运作分析

一季度宏观经济形势出现了重大变化,并直接体现到了债券市场上。去年四季度以来,市场对供给侧改革预期很强,交易盘也带动利率大幅下行。但1月信贷数据极其强劲,非银扩张的货币也很多,导致市场开始担忧货币超发的后果,并在投资上缩短了久期。债券收益上,短久期信用债下行较多,而长久期利率债表现一般,权益市场大幅下跌。一季度,组合在信用债和利率债上做了较为平衡的配置,取得了较好的业绩。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金A类基金份额净值为1.442元,份额累计净值为1.826元;B类基金份额净值为 1.425元,份额累计净值为1.786元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为0.98%,B类基金份额净值增长率为0.92%,同期业绩基准增长率1.16%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度是稳增长的关键时期。今年货币增速目标高于去年,说明高层已将稳增长放到更重要的位置。因此,二季度货币政策可能偏宽松,财政政策更加积极,基建投资托底将发力。对于投资者而言,二季度可能仍处于窗月期:货币创造顺畅,风险偏好回暖,汇率稳定,股和债都不会有太大的压力。但二季度也将暗流涌动,过于乐观的预期可能阶段性被证伪。而且一旦货币创造完成,充裕的流动性何去何从将直接影响央行和监管的态度。短期而言,适度乐观。

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	15,906,000.00	1.12
	其中:股票	15,906,000.00	1.12
2	固定收益投资	1,284,406,060.00	90.36
	其中:债券	1,284,406,060.00	90.36
	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	84,849,827.89	5.96
7	其他各项资产	27,936,488.59	1.96
8	合计	1,423,097,376.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	15,906,000.00	1.81
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	15,906,000.00	1.81

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	601318	中国平安	500,000	15,906,000.00	1.81

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	265,161,000.00	30.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	482,571,000.00	55.00
	其中:政策性金融债	482,571,000.00	55.00
4	企业债券	482,236,060.00	54.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	64,438,000.00	7.34
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,294,406,060.00	147.52

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	019622	15附息国债22	1,500,000	152,250,000.00	17.35
2	150213	15国开13	1,000,000	103,260,000.00	11.77
3	150220	15国开20	1,000,000	101,740,000.00	11.60
4	160206	16国开06	1,000,000	98,250,000.00	11.20
5	150210	15国开10	900,000	95,985,000.00	10.94

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	14,083.54
2	应收证券清算款	1,930,334.54
3	应收股利	-
4	应收利息	22,660,087.88
5	应收申购款	3,332,002.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,936,488.59

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	博时稳定价值债券A	博时稳定价值债券B
本报告期期初基金份额总额	174,038,546.45	233,570,280.46
报告期基金总申购份额	74,667,610.35	286,722,704.04
减:报告期基金总赎回份额	46,400,036.24	109,254,388.75
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	202,303,120.56	411,038,585.75

§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2016年3月31日,博时基金公共管理九十四只开放式基金,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。资产管理净值总规模逾3881亿元人民币,其中公募基金资产规模约1926亿元人民币,累计分红约712亿元人民币,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,2016年一季度,博时旗下基金业绩依然领先。

截至3月31日,标准股票型基金中,博时国企改革主题及丝路主题A类基金,今年以来净值增长率在同类型排名都在前2/5;标准指数股票型基金里,博时上证自然资源ETF和中证银行指数分级基金,今年以来净值增长率在同类排名前1/10,博时裕富沪深300、博时上证超大盘ETF、博时上证50ETF今年以来净值增长率在同类329只基金中排名前1/5;偏股型基金(股票上下限60%-95%),博时主题行业混合LOF今年以来净值增长率在同类375只基金中排名前1/100,博时特许价值混合A,排名前1/5;灵活配置型基金(股票上限95%),博时灵活配置混合A今年以来净值增长率在同类排名前1/10;股债平衡型基金中,博时平衡配置混合基金今年以来净值增长率在同类基金排名前3/10。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在71只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一;标准债券型基金里,博时优势收益信用债债券基金,今年以来净值增长率在同类排名前1/10,裕盈纯债债券基金排名前1/5,安盈债券基金A排名前1/4;黄金基金里,博时黄金ETF场外D类排名前1/10;货币市场基金里,现金宝货币A在同类194只排名前1/5,博时外服货币排名前1/10。

ODII基金中,博时标普500ETF联接在今年以来同类型排名前1/7。

2、其他大事件

?2016年1月15日,2016年金融理财创新与发展论坛暨第六届“金麒麟”奖颁奖盛典在京举办,博时基金获评年度金牌品牌力、金牌创新力两项大奖;博时“存金宝”获年度金牌创新力金融产品奖。

?2016年1月18日,大众证券报“2015中国基金风云榜”上,博时创业成长(050014)荣获2015“最受投资者喜爱基金”奖、博时安丰18个月定开债(160515)荣获2015“最佳固定收益型基金”奖。

?2016年3月27日,第十三届中国基金业金牛奖揭晓,博时基金凭借在固定收益产品出色的业绩表现摘得了基金业的“奥斯卡”奖----“固定收益投资金牛基金公司”奖。wind数据显示,2015年博时基金旗下10只纯债产品平均收益率达12.65%,其中6只定期开放债基平均收益率更高达15.17%,博时安丰18个月定期开放债券和博时双月薪双双夺得同类基金收益榜冠军。

§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稳定价值债券投资基金设立的文件

9.1.2《博时稳定价值债券投资基金基金合同》

9.1.3《博时稳定价值债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博时稳定价值债券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时稳定价值债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
二〇一六年四月二十二日

博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)

【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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	博时稳健回报债券(LOF)
场内简称	稳健债A
基金主代码	160613