博时抗通胀增强回报证券投资基金

【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:中国银行股份有限公司
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	博时抗通胀增强回报(QDII-FOF)
基金主代码	050020
交易代码	050020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月25日
报告期末基金份额总额	160,287,649.33份
投资目标	本基金通过进行全球大类资产配置,投资于通胀(通缩)相关的各类资产,在有效控制风险的前提下,力争为投资者资产提供通胀(通缩)保护,同时力争获取较高的超额收益。
投资策略	本基金采用将自上而下的资产配置与自下而上的个券选择相结合、构造被动的通胀跟踪组合与适度的主动投资以获取超额收益相结合的策略。
业绩比较基准	标普高盛贵金属美总收益指数(S&P GSCI Precious Metal Total Return Index)收益率×20%+标普高盛农产品总收益指数(S&P GSCI Agricultural Total Return Index)收益率×30%+标普高盛能源类总收益指数(S&P GSCI Energy Total Return Index)收益率×20%+巴克莱美国通胀保护债券指数(Barclays Capital U.S. Treasury Inflation Protected Securities(TIPS) Index(Series-L))收益率×30,简称"通胀综合跟踪指标"。其中,前三个指数是标准普尔公司编制发布的标准大宗商品分类指数,巴克莱美国通胀保护债券指数是境外共同基金最常用的抗通胀债券指数。
风险收益特征	本基金为基金中基金,主要投资范围为抗通胀相关主题的资产。本基金所指的抗通胀相关主题的资产包括抗通胀主题相关的基金和其他资产。抗通胀相关主题的其他资产主要指通胀挂钩债券和通胀相关的权益类资产等。本基金的收益和风险低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中高风险/收益特征的开放式基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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	-7,654,600.74
2.本期利润	1,815,459.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0111
4.期末基金资产净值	82,890,484.25
5.期末基金份额净值	0.517

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

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	2.17%	0.33%	2.82%	0.75%	-0.65%	-0.42%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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:本基金的基金合同于2011年04月25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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第14条"二、投资范围"、"八、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		
魏凤春	基金经理/宏观策略部总经理	2015-08-24	-	8.6	1993年起先后在山东经济学院、江南证券、清华大学、江南证券、中信建投证券公司工作。2011年加入博时基金管理有限公司,曾任投资经理。现任首席宏观策略分析师兼宏观策略部总经理、博时抗通胀增强回报(QDII-FOF)基金、博时平衡配置混合基金的基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1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。

4.4.2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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

基于15年12月宏观风险增大之预判,避其锋芒主导了一季度的投资:保持低仓位的同时,配置较大比例的避险资产——黄金、债券。这么操作的结果是,既有效控制了回撤,又获得了正收益。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为0.517元,份额累计净值为0.517元,报告期内净值增长率为2.17%,同期业绩基准涨幅为2.82%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一个季度,我们有如下几点宏观与市场判断:

第一,全球宏观经济下行的动力获得缓解,甚至出现阶段性企稳回升,动力在中国。

就数据而论,中国15年前两个月工业增加值环比大幅负增长,创下全球金融危机以来的第二低值。但鉴于增长下滑压力再次加大,今年政府较往年提早开始放松政策。为了实现2016年的GDP增速目标,增长势头将在未来获得提速。主要动力来自,政府或通过货币/财政/准财政(通过政策性银行)政策和行政管理措施联合发力。

第二,Q1全球暴跌源于人民币大幅贬值,类似黑天鹅未来继续发生概率不大。

"试错性"汇率调整的结果是,维持人民币汇率稳定将是政策方向,汇率短期面临的"政策风险"不大。G20会议重申避免竞争性贬值。G20财政及央行行长会议公告波澜不惊,但重申了"避免竞争性贬值"的汇率承诺。

第三,美国加息周期支持美元维持强势,但阶段性特征较强。

美联储2016年6月加息的概率很大。但考虑到本轮美国经济复苏的质量弱于以往周期,未来美联储仍存在对长期中性利率下修的可能,即美联储未来加息的幅度相对有限。我们判断欧美货币政策分化的最大值(2015年12月份)已过去,这对应着即使美元指数更多地来自阶段性走强。

基于上述宏观判断,我们构建未来策略:1)市场趋势性回落并未结束,大宗商品更是如此。2)黑天鹅事件已被政策有效限制。3)基于中国稳增长出台,及美元指数更多地来自阶段性走强之判断,可加大波段操作。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,306,802.64	1.51
	其中:普通股	1,306,802.64	1.51
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	58,311,714.70	67.28
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	27,063,769.43	31.21
8	其他各项资产	19,373.61	0.02
9	合计	86,701,660.38	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	1,306,802.64	1.58
合计	1,306,802.64	1.58

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
医疗保健	1,306,802.64	1.58
合计	1,306,802.64	1.58

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS).

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	CHINA ANIMAL HEALTH-CARE LTD	中国动物保健品	940 HK	Hongkong Ex-change	香港	1,508,000.00	1,306,802.64	1.58

注:所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR BARCLAYS TIPS ETF	ETF基金	交易型开放式	SSgA Funds Management Inc	13,572,634.36	16.37
2	FLEXSHARES IBOXX 3-YEAR TARG	ETF基金	交易型开放式	Northern Trust Investments Inc	11,833,687.80	14.28
3	ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BO	ETF基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	11,713,119.22	14.13
4	DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	ETF基金	交易型开放式	DBX Advisors LLC	11,373,389.00	13.72
5	POWER-SHARES QQQ TRUST SERIES	ETF基金	交易型开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	4,646,132.62	5.61
6	ISHARES MSCI HONG KONG ETF	ETF基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	4,394,184.59	5.30
7	POWER-SHARES DB BASE METALS F	ETF基金	交易型开放式	Deutsche Bank AG	778,567.11	0.94

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	12,169.28
4	应收利息	891.61
5	应收申购款	6,312.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,373.61

5.10.4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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	940HK	CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	1,313,907.13	1.58	重大事项停牌

5.10.6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

报告期期初基金份额总额	165,939,562.93
报告期基金总申购份额	2,445,689.58
减:报告期基金总赎回份额	8,097,603.18
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	160,287,649.33

§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,博时基金公司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。

QDII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"金貔貅"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抗通胀增强回报证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时抗通胀增强回报证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时抗通胀增强回报证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博时抗通胀增强回报证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时抗通胀增强回报证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、基金托管人住所

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

博时境源保本混合型证券投资基金

【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: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	博时境源保本	
基金主代码	002208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月18日	
报告期末基金份额总额	2,965,327,326.40份	
投资目标	在保障保本周期到期时本金安全的前提下,严格控制风险,追求基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,利用组合保险技术,动态调整固定收益类资产与风险资产的投资比例,以确保基金在保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。	
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)。	
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。	
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	
基金保证人	北京首创融资担保有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时境源保本A	博时境源保本C
下属分级基金的交易代码	002208	002209
报告期末下属分级基金的份额总额	966,456,074.43份	1,998,871,251.97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)	
	博时境源保本A	博时境源保本C
1.本期已实现收益	1,372,354.33	1,345,916.87
2.本期利润	3,584,466.43	5,927,844.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037	0.0029
4.期末基金资产净值	970,889,604.94	2,006,331,221.32
5.期末基金份额净值	1.005	1.004

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、博时境源保本A:

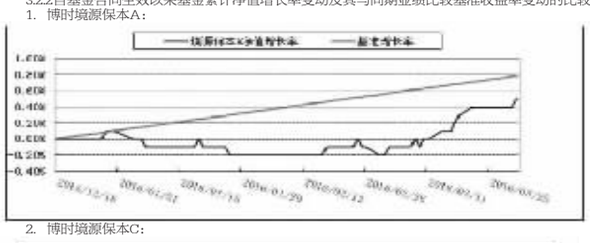
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.40%	0.06%	0.68%	0.01%	-0.28%	0.05%

2、博时境源保本C:

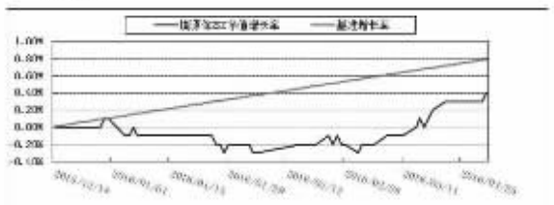
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.07%	0.68%	0.01%	-0.38%	0.06%

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. 博时境源保本A:



2. 博时境源保本C:



注:本基金合同于2015年12月18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比例符合本基金合同第十三部分"(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		
孙少锋	基金经理	2015-12-18	-	8.3	2004年起先后在东方航空财务公司、华为技术公司、招商基金工作。2015年加入博时基金管理有限公司,曾任投资经理,现任博时策略混合基金兼博时境源保本基金的基金经理。
杨永光	固定收益总部公募基金组投资副总监/基金经理	2015-12-18	-	14.5	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。2001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、博时积财一号保本基金、博时新机遇混合基金、博时境源保本基金的基金经理。

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年一季度,人民币汇率、票据融资等因素导致A股再次出现大幅波动。一季度本基金整体保持较低仓位,并主要把握结构性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.004元,累计份额净值为1.004元,报告期内净值上涨0.30%,同期业绩基准上涨幅度为0.68%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计未来一段时间国内货币政策基调仍将延续宽松,但通胀压力可能制约A股的估值弹性。同时,2016年政府的工作重心由"创新创业"偏向"稳增长",财政政策将继续发力。整体A股可能会继续保持较大波动,且结构上会偏向均衡。由于本基金偏仍然处于积累安全垫的过程中,因此本基金将继续保持偏低股票仓位以控制风险,通过精选个股和积极参与新股申购来积累安全垫。

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	53,695,752.65	1.80
	其中:股票	53,695,752.65	1.80
2	固定收益投资	1,233,743,604.90	41.32
	其中:债券	1,233,743,604.90	41.32
	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	45,000,000.00	1.51
	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	1,575,233,006.92	52.76
7	其他各项资产	78,004,727.01	2.61
8	合计	2,985,677,091.48	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	1,493,212.00	0.05
C	制造业	19,507,660.75	0.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,243,094.00	0.28
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	4,253,060.70	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	1,072,024.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,794,493.72	0.40
J	金融业	1,470,448.00	0.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,735,820.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,099,705.00	0.10
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	53,695,752.65	1.80

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	300017	网宿科技	120,700	7,050,087.00	0.24
2	600900	长江电力	484,500	5,949,660.00	0.20
3	300302	同有科技	90,628	4,734,406.72	0.16
4	002131	利欧股份	221,970	3,726,876.30	0.13
5	600978	宜华木业	311,200	3,695,936.00	0.12
6	300070	碧水源	79,500	3,099,705.00	0.10
7	002221	东华能源	129,585	3,040,064.10	0.10
8	002594	比亚迪	48,400	2,822,880.00	0.09
9	601199	江南水务	128,700	2,293,434.00	0.08
10	000858	五粮液	77,076	2,166,606.36	0.07

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	145,174,000.00	4.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	878,329,604.90	29.50
5	企业短期融资券	209,955,000.00	7.05
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	285,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,233,743,604.90	41.44

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	019515	15国债15	1,450,000	145,174,000.00	4.88
2	136147	16中粮01	1,300,000	130,260,000.00	4.38
3	136096	16复星01	1,000,000	100,990,000.00	3.39
4	122392	15恒大02	904,060	93,922,793.40	3.15
5	136139	16国美01	800,000	81,120,000.00	2.72

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本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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、处罚的情形。

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	144,622.95
2	应收证券清算款	60,500,588.50
3	应收股利	-
4	应收利息	17,172,254.71
5	应收申购款	97,360.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,004,727.01

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	博时境源保本A	博时境源保本C
本报告期期初基金份额总额	972,792,160.52	2,021,838,894.25
报告期基金总申购份额	762,845.68	364,351.73
减:报告期基金总赎回份额	7,098,921.77	23,331,994.01
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	966,456,074.43	1,998,871,251.97

§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

单位:份

项目	博时境源保本A	博时境源保本C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,988,701.57	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,988,701.57	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.07	-

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,博时基金公司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。

QDII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"金貔貅"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境源保本混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时境源保本混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时境源保本混合型证券投资基金托管协议》

9.