

# 博时境源保本混合型证券投资基金

## 2016 年第 2 季度报告

### 2016 年 6 月 30 日

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：二〇一六年七月二十日

## § 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 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	2,868,295,192.79 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	943,376,944.90 份	1,924,918,247.89 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 4 月 1 日-2016 年 6 月 30 日)	
	博时境源保本 A	博时境源保本 C
1. 本期已实现收益	6,104,732.46	11,458,526.54
2. 本期利润	1,696,458.91	2,356,204.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0018	0.0012
4. 期末基金资产净值	949,426,124.95	1,934,528,755.50
5. 期末基金份额净值	1.006	1.005

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：

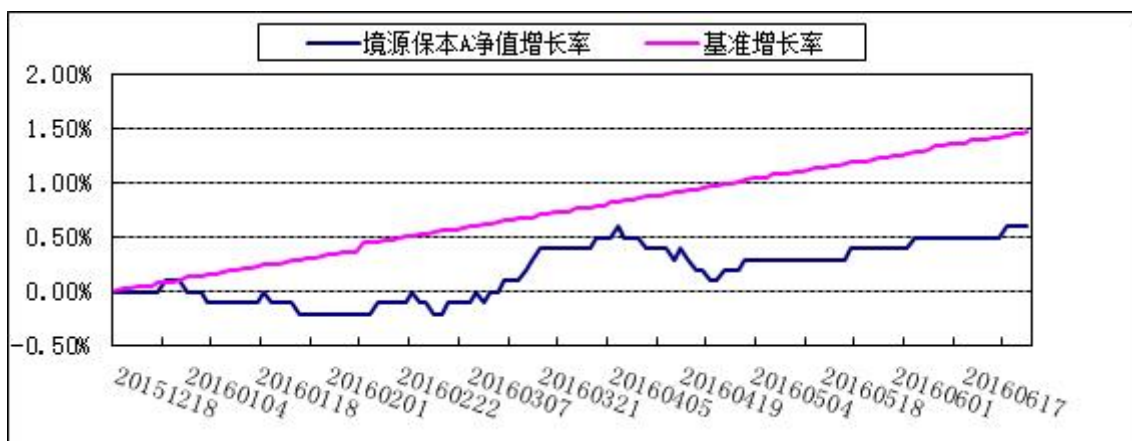
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.10%	0.05%	0.68%	0.01%	-0.58%	0.04%

##### 2、博时境源保本 C：

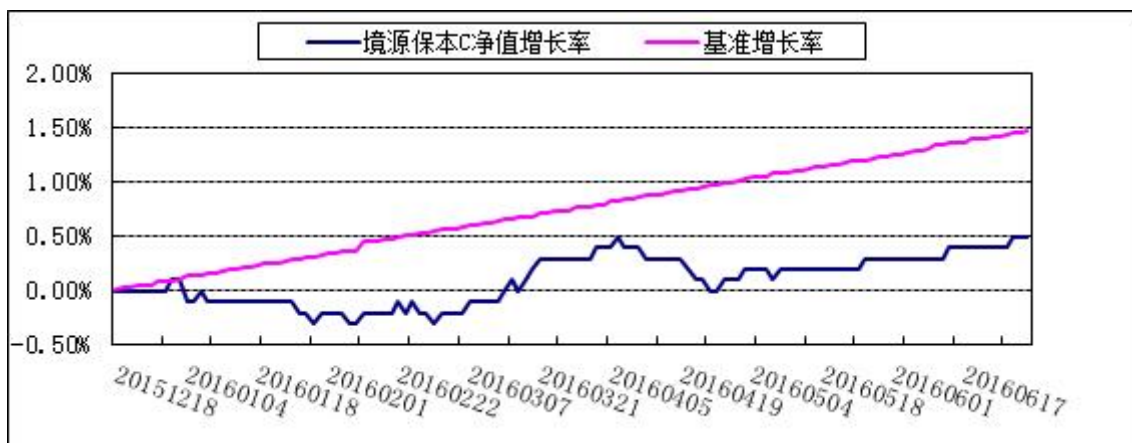
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.10%	0.05%	0.68%	0.01%	-0.58%	0.04%

#### 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

##### 1. 博时境源保本 A：



##### 2. 博时境源保本 C：



## § 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	-	8.6	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，现任博时策略灵活配置混合型证券投资基金、博时境源保本混合型证券投资基金、博时保泽保本混合型证券投资基金、博时保丰保本混合型证券投资基金、博时保泰保本混合型证券投资基金的基金经理。
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	-	14.7	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，历任博时稳定价值债券基金、上证企债30ETF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、博时优势收益信用债债券基金、博时招财一号保本基金、博时新机遇混合基金、博时境源保本混合基金、博时保泽保本混合基金、博时景兴纯债债券基金、博时保丰保本混合基金、博时保泰保本混合基金的基金经理。

### 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 年二季度，-市场缺乏系统性机会，主要指数涨跌幅均不大。不过二季度后半段，市场局部热点不断。新能源汽车、OLED、芯片国产化、物联网等概念此起彼伏。二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 6 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.006 元，份额累计净值为 1.006 元；C 类基金份额净值为 1.005 元，份额累计净值为 1.005 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.10%，C 类基金份额净值增长率为 0.10%，同期业绩基准增长率 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

“英退欧”事件-使得短期对美国加息概率的预期大幅降低，但国内货币进一步宽松的空间依然有限，因此，下半年全社会流动性处于平稳状态。从资本市场流动性而言，股市对于大众吸引力维持低位，市场仍然以存量博弈为主。由于本基金净值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	22,472,090.00	0.78
	其中：股票	22,472,090.00	0.78
2	固定收益投资	1,898,218,103.20	65.56
	其中：债券	1,898,218,103.20	65.56
	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	90,000,000.00	3.11
	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	783,986,293.26	27.08
7	其他各项资产	100,641,149.87	3.48
8	合计	2,895,317,636.33	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	14,653,753.00	0.51
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	3,779,956.00	0.13
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	138,429.00	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,035,552.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,864,400.00	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	22,472,090.00	0.78

### 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	002055	得润电子	95,300	2,918,086.00	0.10
2	000650	仁和药业	355,300	2,899,248.00	0.10
3	300199	翰宇药业	141,500	2,879,525.00	0.10
4	300070	碧水源	192,500	2,864,400.00	0.10
5	600782	新钢股份	461,500	2,459,795.00	0.09
6	002024	苏宁云商	133,300	1,447,638.00	0.05
7	002277	友阿股份	124,300	1,431,936.00	0.05
8	002563	森马服饰	131,900	1,428,477.00	0.05
9	300408	三环集团	78,300	1,406,268.00	0.05
10	600138	中青旅	53,600	1,035,552.00	0.04

#### 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	144,985,500.00	5.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	993,457,347.70	34.45
5	企业短期融资券	679,270,000.00	23.55
6	中期票据	79,808,000.00	2.77
7	可转债（可交换债）	697,255.50	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,898,218,103.20	65.82

#### 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	041653044	16 辽成大 CP002	1,500,000	149,835,000.00	5.20
2	019515	15 国债 15	1,450,000	144,985,500.00	5.03
3	136147	16 中粮 01	1,300,000	129,506,000.00	4.49
4	041669013	16 京建工 CP001	1,000,000	99,920,000.00	3.46
5	122757	11 丹东债	802,270	82,465,333.30	2.86

#### 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



### 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	279,367.34
2	应收证券清算款	75,513,883.86
3	应收股利	-
4	应收利息	24,847,888.68
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,641,149.87

#### 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	966,456,074.43	1,998,871,251.97
报告期基金总申购份额	812,148.95	970,289.66
减：报告期基金总赎回份额	23,891,278.48	74,923,293.74
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	943,376,944.90	1,924,918,247.89



## § 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 (%)	0.21	-

### 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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 117 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为 4598.72 亿元人民币，其中公募基金资产规模 2497.59 亿元人民币，累计分红 724.58 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 6 月 30 日，偏股型基金中，行业轮动、创业成长、博时主题基金，今年以来净值增长率在同类型 374 只基金中排名前 1/10；标准指数股票型基金中，博时淘金 100 大数据、博时上证自然资源 ETF、中证银行指数分级基金，今年以来净值增长率在同类型 326 只基金中都排名在前 1/8；ETF 联接基金里，上证资源 ETF 联接今年以来净值增长率在同类 66 只中排名第二；灵活配置型基金里，博时灵活配置 A 今年以来净值增长率在同类 290 只排名前 1/10；保本型基金里，博时招财一号保本混合，今年以来净值增长率在同类 51 只中排名前 1/7；博时黄金 ETF 场外 D 类今年以来净值增长率为

27.5%，在同类 8 只排名第一。

固定收益方面，长期标准债券型基金中，博时信用债纯债基金今年以来净值增长率在同类排名前 1/8；指数债券型基金里，博时上证企债 30ETF 今年以来净值增长率在同类排名前 1/8；货币市场基金里，博时外服货币，今年以来净值增长率在同类 194 只排名第四，博时现金收益货币，今年以来净值增长率在同类 194 只基金中排名前 2/5；博时安丰 18 定期开放债券，今年以来净值增长率在同类 45 只中排名第四。

QDII 基金中，博时亚洲票息，今年以来至 6 月 30 日净值增长 7.12%，在同类 QDII 债券基金 11 只中排名第二。

## 2、其他大事件

•2016 年 6 月 24 日，由南方日报主办的一年一度“金榕奖”南方金融大奖系列评选正式揭晓，博时基金董事长张光华荣膺“2016 南方金融领导力年度大奖”，博时基金基金经理魏桢荣获“2016 南方金融年度投资理财师”称号。

•由中国基金报、香山财富论坛、深圳市政府金融办、国泰基金联合主办的“中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛”2016 年 5 月 13 日在深举行。博时旗下博时信用债券获得“五年持续回报积极债券型明星基金奖”。

•2016 年 5 月 10 日，由上海证券报主办的 2016 中国基金业峰会暨第十三届“金基金”奖颁奖典礼在上海举办，博时基金凭借在固定收益投资领域的突出表现，荣获“2015 年度金基金·债券投资回报基金管理公司”大奖。

## § 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》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 关于申请募集博时境源保本混合型证券投资基金之法律意见书

### 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

二〇一六年七月二十日