博时月月盈短期理财债券型证券投资基金
2017 年第 1 季度报告
2017 年 3 月 31 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：二〇一七年四月二十二日

§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 2017 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时月月盈短期理财债券	
基金主代码	000783	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 9 月 22 日	
报告期末基金份额总额	72,757,231.38 份	
投资目标	在谨慎投资的前提下，追求稳健的当期收益。	
投资策略	本基金坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下，采用期限匹配、持有到期策略构建投资组合，基本保持大类品种配置的比例恒定。在运作期，根据市场情况和可投资品种的容量，在严谨深入的研究分析基础上，综合考量市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等，确定各类货币市场工具的配置比例，主要采取期限匹配、持有到期的投资策略。	
业绩比较基准	运作期起始日前的 Shibor-1M 五日平均值。	
风险收益特征	本基金为采用固定组合策略的短期理财债券型基金，属于证券投资基金中较低预期风险、预期收益较为稳定的品种，其预期的风险水平低于股票基金、混合基金和普通债券基金，高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	博时月月盈短期理财债券 A	博时月月盈短期理财债券 R
下属分级基金的交易代码	000783	000784
报告期末下属分级基金的份额总额	-份	72,757,231.38 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(2017 年 1 月 1 日-2017 年 3 月 31 日)	
	博时月月盈短期理财债券 A	博时月月盈短期理财债券 R
1.本期已实现收益	-	1,303,834.03
2.本期利润	-	1,303,834.03
3.期末基金资产净值	-	72,757,231.38

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。

本基金第二期运作期为自 2016 年 12 月 27 日起至 2017 年 1 月 23 日止，第三期运作期为自 2017 年 1 月 24 日起至 2017 年 2 月 20 日止，第四期运作期为自 2017 年 3 月 21 日起至 2017 年 4 月 20 日止，且仅开放 R 类。本表统计期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日

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

1．博时月月盈短期理财债券A:

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	-	-	-	-	-	-

注：本基金第二期运作期为自 2016 年 12 月 27 日起至 2017 年 1 月 23 日止，第三期运作期为自 2017 年 1 月 24 日起至 2017 年 2 月 20 日止，第四期运作期为自 2017 年 3 月 21 日起至 2017 年 4 月 20 日止，且仅开放 R 类。

2．博时月月盈短期理财债券R：

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	0.6345%	0.0033%	0.6190%	0.0010%	0.0155%	0.0023%

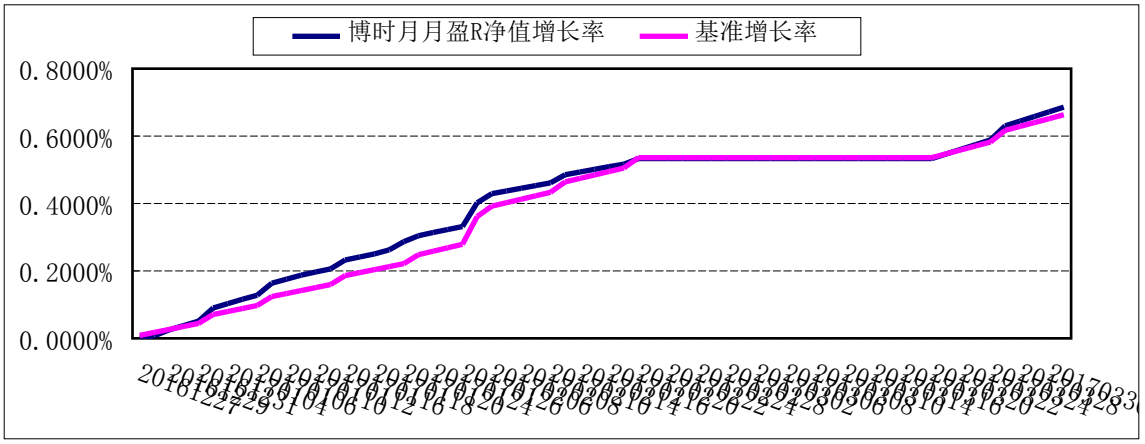
注：本基金第二期运作期为自 2016 年 12 月 27 日起至 2017 年 1 月 23 日止，第三期运作期为自 2017 年 1 月 24 日起至 2017 年 2 月 20 日止，第四期运作期为自 2017 年 3 月 21 日起至 2017 年 4 月 20 日止，且仅开放 R 类。本表统计期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日期间的实际有效运作期为准。

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

1．博时月月盈短期理财债券A

本基金第二期运作期为自 2016 年 12 月 27 日起至 2017 年 1 月 23 日止，第三期运作期为自 2017 年 1 月 24 日起至 2017 年 2 月 20 日止，第四期运作期为自 2017 年 3 月 21 日起至 2017 年 4 月 20 日止，且仅开放 R 类。

2．博时月月盈短期理财债券R



注：本基金第二期运作期为自 2016 年 12 月 27 日起至 2017 年 1 月 23 日止，第三期运作期为自 2017 年 1 月 24 日起至 2017 年 2 月 20 日止，第四期运作期为自 2017 年 3 月 21 日起至 2017 年 4 月 20 日止，且仅开放 R 类。本表统计期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日期间的实际有效运作期为准。

§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		
魏桢	固定收益总部现金管理组投资副总监/基金经理	2014-09-22	-	8.7	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、博时理财 30 天债券基金、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、博时双月薪定期支付债券基金的基金经理。现任固定收益总部现金管理组投资副总监兼博时安丰 18 个月定期开放债券（LOF）基金、博时天天增利货币市场基金、博时月月盈短期理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

					荣 18 个月定期开放债券基金、博时裕创纯债债券型证券投资基金、博时安润 18 个月定开债基金、博时裕盛纯债债券基金、博时产业债纯债基金、博时安仁一年定开债基金、博时合利货币基金、博时安恒 18 个月定开债基金、博时合鑫货币基金、博时安弘一年定开债基金、博时聚享纯债债券基金、博时裕鹏纯债债券基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

2017 年一季度债券市场收益率在经历大幅上升之后高位震荡，十年国开债利率由 3.65%上升到 4.2%，之后一直在 4.0%到 4.2%之间盘整。年初以来国内基本面和政策面均不利于债券市场，一季度房地产和基建托底，经济保持短期稳定，同时大宗商品价格回升带来 PPI 大幅上升；在政策层面上，金融体系挤泡沫和降杠杆是主基调，一季度央行两次上调公开市场利率，引发债券市场利率向上调整。海外经济体经济短期稳定甚至复苏，美国又进入加息周期，带动美国债券收益率大幅攀升，对国内债券收益率亦构成一定压力。一季度国内债券市场仍然维持四季度以来的调整走势，从指数走势来看，中债金融债全价指数下跌 1.61%，中债国债全价指数下跌 1.34%，中债企业债总全价指数下跌 1.04%。

今年以来央行强调“金融去杠杆”和“防范资产泡沫”的态度仍然坚定，货币政策基调稳健中性实则偏紧。在流动性投放操作上，一方面连续上调公开市场逆回购、MLF 以及 SLF 等政策利率，另一方面继续拉长所投放流动性的期限进行“缩短放长”。一季度期间资金面整体处于紧平衡状态，平均每月有近一半时间资金较为紧张，尤其是在每月的 15-22 日之间。资金面波动上升，带动利率期限结构平坦化，短端收益率相对较有优势。一季度期间，银行间债券质押式回购 R007 加权平均利率最低 2.37%，最高 5.01%，平均值 3.08%，较去年四季度平均值 2.81%上行 27bps。

本组合遵循稳定防守的投资理念，投资思路上保持谨慎乐观，保证安全性、流动性的同时博取稳健收益。组合操作方面，本基金根据对市场趋势的判断结合组合流动性特点，安排足量到期资产应付到期流动性需求，同时利用短期收益率走高的机会适量配置资产，为组合取得了较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类基金份额无份额，R 类基金净值增长率为 0.6345%，同期业绩基准增长率 0.6190%。

4.6 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	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	71,852,226.43	98.72
	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	810,051.20	1.11
4	其他资产	125,003.42	0.17
5	合计	72,787,281.05	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）

1	报告期内债券回购融资余额	-	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

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	20
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	29
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过 120 天的情况

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	99.87	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	-	-
	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）—120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		99.87	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

无。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.6 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

无。

5.7“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	0 次
报告期内偏离度的最高值	-
报告期内偏离度的最低值	-
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	-

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

无。

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十名资产支持证券投资明细

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	-
3	应收利息	125,003.42
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-

7	其他	-
8	合计	125,003.42

5.9.4 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	博时月月盈短期理财债券 A	博时月月盈短期理财债券 R
本报告期期初基金份额总额	-	451,424,216.49
报告期基金总申购份额	-	96,107,160.59
报告期基金总赎回份额	-	474,774,145.70
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	-	72,757,231.38

§7 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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 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 2017 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 181 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，管理资产总规模逾 6218.83 亿元人民币，其中公募基金规模逾 3708.47 亿元人民币，累计分红逾 807.86 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，截至 2017 年 1 季末：

权益基金方面，标准指数股票型基金里，博时深证基本面 200ETF 今年以来净值增长率为 7.56%，在同类 340 只基金中排名前 1/10，博时裕富沪深 300 指数今年以来净值增长率排名前

1/5；股票型分级子基金里，博时中证银行指数分级 B 今年以来净值增长率为 9.14%，在同类 130 只基金中排名前 3/10；混合偏股型基金中，博时行业轮动基金今年以来净值增长率为 14%，在同类 400 只基金中排名第二；混合灵活配置型基金中，博时产业新动力基金今年以来净值增长率为 7.3%，在同类 596 只中排名前 1/10。

保本型基金中，博时保泰保本混合基金今年以来净值增长率在同类 176 只中排名前 1/10；绝对收益目标基金里，博时新起点灵活配置混合今年以来净值增长率在同类基金中排名前 1/10。

黄金基金类，博时黄金 ETF(D 类)今年以来净值增长率 5.35%，在同类 19 只中排名第一。

固收方面，长期标准债券型基金中，博时信用债纯债(A 类)、博时裕昂纯债债券、博时智臻纯债债券基金今年以来净值增长率在同类 180 只排名前 1/10；普通债券型基金中，博时信用债券基金、博时天颐债券基金今年以来净值增长率在 191 只中排名前 1/10；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 245 只中排名前 1/4；封闭式标准债券型基金中，博时安心收益定开基金在同类中排名前 1/2。

QDII 基金，博时大中华亚太精选股票基金（QDII）、博时大中华亚太精选股票基金（QDII）（美元），今年以来净值增长率分别为 14.24%及 13.46%，同类排名第三及第五。博时亚洲票息收益债券(QDII)（美元）今年以来净值增长率在同类 33 只排名前 1/3。

2、 其他大事件

2017 年 3 月 21 日，蚂蚁金服宣布向基金行业开放自运营平台“财富号”，支持基金公司在蚂蚁聚宝自运营，精准服务理财用户。博时基金为首批接入试点的金融机构。

2017 年 3 月 10 日，由中国工商银行私人银行部举办的“第十八届资本市场投资论坛会议”在杭州落下帷幕。工行私行对管理人的过往表现给予充分肯定并对 2016 年表现突出的管理人进行了表彰，博时基金荣获“2016 年度优秀管理人奖”。

2017 年 2 月 22 日，第二届中国基金业营销创新高峰论坛暨“金果奖”颁奖典礼在京举办，博时基金一举斩获最佳品牌形象建设奖、最具创新精神奖、最佳自媒体建设奖三项大奖。

2017 年 1 月 19 日，深交所召开了新一代交易系统上线运行总结会，会上介绍了深交所新一代交易系统运行情况，并表彰了在新一代交易系统上线过程中，积极参与各项准备和测试工作，为系统顺利上线做出突出贡献的单位和个人。博时基金被授予新一代交易系统建设先行者、突出贡献单位殊荣。博时基金信息技术部车宏原、陈小平、祁晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017 年 1 月 16 日，博时基金荣登中央国债登记结算有限责任公司评选的“优秀资产管理机构”榜单，成为全国十家获此殊荣的基金公司之一。

2017 年 1 月 12 日，由华夏时报、新浪财经联合主办的“第十届金蝉奖颁奖典礼”上，博时基金荣获 “2016 年度市场营销力公司”奖项。

2017 年 1 月 10 日，由信息时报主办的“2016 年度金狮奖金融行业风云榜”颁奖典礼于广州盛大举办，博时基金斩获“年度最佳投研基金公司”大奖。

2017 年 1 月 6 日，由东方财富网、天天基金网主办的“2016 东方财富风云榜”评选活动于广州举行，博时基金荣膺“2016 年度最佳基金公司”大奖，同时，旗下产品博时银智 100 荣获“2016 年度最受欢迎新发基金奖”。

§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月月盈短期理财债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时月月盈短期理财债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时月月盈短期理财债券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 报告期内博时月月盈短期理财债券型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

二〇一七年四月二十二日