

**博时安丰 18 个月定期开放债券型证券
投资基金（LOF）
2017 年半年度报告
2017 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年八月二十四日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	15
§7 投资组合报告	27
7.1 期末基金资产组合情况	27
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	28
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	28
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	28
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	28
7.6 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	28
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	28
7.8 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贵金属投资明细	29
7.9 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	29
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	29
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	29
7.12 投资组合报告附注	29
§8 基金份额持有人信息	29
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	30
8.2 期末上市基金前十名持有人	30
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	30
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	31

§ 9 开放式基金份额变动.....	31
§ 10 重大事件揭示.....	31
10.1 基金份额持有人大会决议.....	31
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	31
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	31
10.4 基金投资策略的改变.....	31
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况	31
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	31
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	32
10.8 其他重大事件.....	32
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....	33
11.1 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	33
§ 12 备查文件目录.....	33
12.1 备查文件目录.....	33
12.2 存放地点.....	33
12.3 查阅方式.....	33

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF)	
基金简称	博时安丰 18 个月定开债	
场内简称	安丰 18	
基金主代码	160515	
交易代码	160515	
基金运作方式	契约型上市开放式	
基金合同生效日	2013 年 8 月 22 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	13,287,666,457.38 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2013 年 10 月 17 日	
下属分级基金的基金简称	博时安丰 18 个月定开债 A	博时安丰 18 个月定开债 C
下属分级基金的交易代码	160515	160523
报告期末下属分级基金的份额总额	12,983,285,235.79 份	304,381,221.59 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争战胜业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：1 年期定期存款利率（税后）×150%
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，低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒麟	朱萍
	联系电话	0755-83169999	021-61618888
	电子邮箱	service@bosera.com	Zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		95105568	95528
传真		0755-83195140	021-63602540
注册地址		广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层	上海市中山东一路 12 号
办公地址		广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层	上海市中山东一路 12 号
邮政编码		518040	200120
法定代表人		张光华	高国富

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日)	
	博时安丰 18 个月定开债 A	博时安丰 18 个月定开债 C
本期已实现收益	-71,111,824.01	-2,201,747.99
本期利润	39,115,854.04	294,591.30
加权平均基金份额本期利润	0.0030	0.0010
本期加权平均净值利润率	0.30%	0.10%
本期基金份额净值增长率	0.30%	0.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2017 年 6 月 30 日)	
	博时安丰 18 个月定开债 A	博时安丰 18 个月定开债 C
期末可供分配利润	-166,142,594.12	-5,639,541.01
期末可供分配基金份额利润	-0.0128	-0.0185
期末基金资产净值	13,189,294,495.47	298,741,680.58
期末基金份额净值	1.016	0.981
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2017 年 6 月 30 日)	
	博时安丰 18 个月定开债 A	博时安丰 18 个月定开债 C
基金份额累计净值增长率	40.76%	-2.49%

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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 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

博时安丰 18 个月定开债 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.69%	0.05%	0.18%	0.00%	0.51%	0.05%
过去三个月	0.40%	0.05%	0.56%	0.01%	-0.16%	0.04%
过去六个月	0.30%	0.06%	1.12%	0.01%	-0.82%	0.05%
过去一年	-0.24%	0.10%	2.25%	0.01%	-2.49%	0.09%
过去三年	30.92%	0.16%	8.77%	0.01%	22.15%	0.15%
自基金合同生效起至今	40.76%	0.14%	12.63%	0.01%	28.13%	0.13%

博时安丰 18 个月定开债 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.62%	0.05%	0.18%	0.00%	0.44%	0.05%
过去三个月	0.31%	0.05%	0.56%	0.01%	-0.25%	0.04%
过去六个月	0.00%	0.06%	1.12%	0.01%	-1.12%	0.05%
自基金合同生效起至今	-2.49%	0.10%	1.71%	0.01%	-4.20%	0.09%

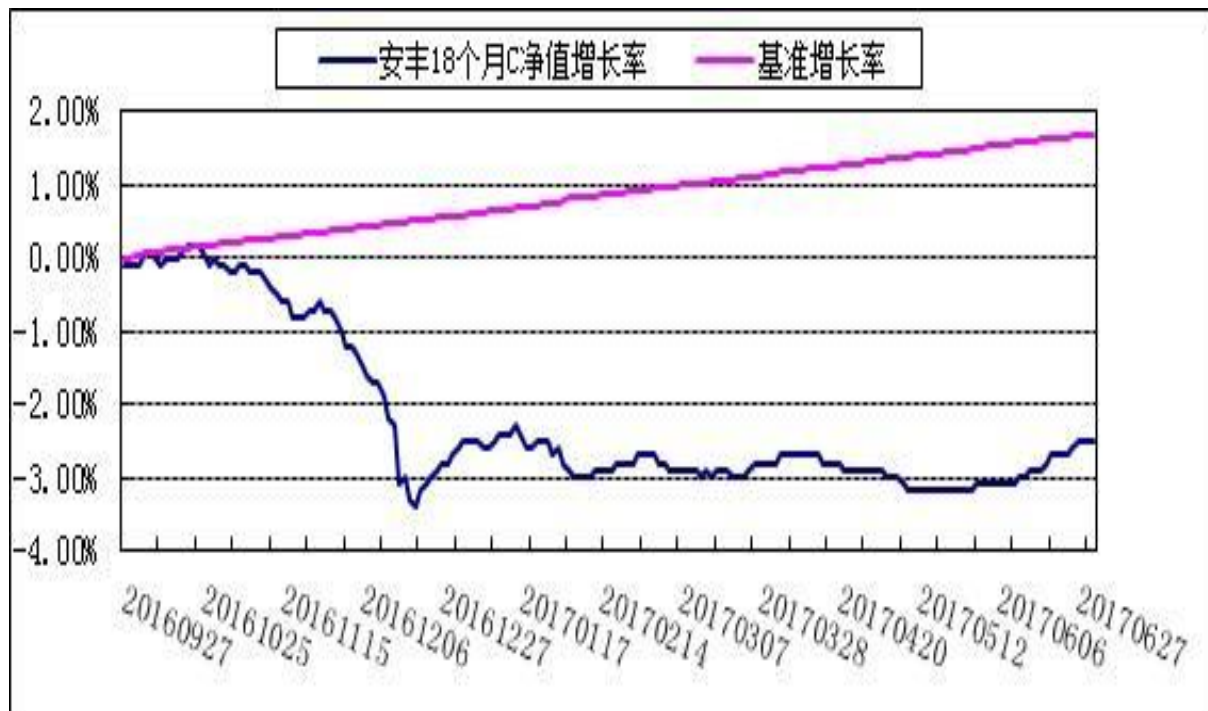
注：本基金的业绩比较基准为 1 年期定期存款利率（税后）×150%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

博时安丰 18 个月定开债 A



博时安丰 18 个月定开债 C



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 186 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 6357.79 亿元人民币，其中公募基金规模逾 3763.55 亿元人民币，累计分红逾 814 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行业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2017 年 2 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 16.07%，在同类 104 只基金中排名前 10，博时裕富沪深 300 指数、博时上证 50ETF 等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 20.90%，在同类 128 只基金中排名前 1/6；混合偏股型基金中，博时主题行业今年以来净值增长率为 12.13%，在同类基金排名位居前 1/4；混合灵活配置型基金中，博时产业新动力、博时互联网主题基金今年以来净值增长率分别为 8.95%、8.40%，在同类基金中排名均位于前 1/4。

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 137 只中排名前 1/3；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 10。

黄金基金类，博时黄金 ETF (D 类) 今年以来净值增长率 3.67%，在同类 14 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)、博时裕昂纯债债券基金今年以来净值增长率在同类 797 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 417 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 631 只同类基金中排名前 1/4；转债基金方面，博时转债增强债券 (A 类) 今年以来收益率 3.78%，同类排名第一。

QDII 基金方面，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 13.46%、15.92%，同类排名前 1/2、1/4。

2、其他大事件

2017 年 6 月 23 日，由南方日报社主办的“2017 年南方金融峰会暨第六届金榕奖颁奖典礼”在广州举行，博时基金获得“年度资产管理优秀奖”。

2017 年 6 月 17 日，由中国证券报主办的“全球配置时代海外投资动力与机遇——首届海外基金金牛奖颁奖典礼暨高端论坛”在深圳召开，博时基金海外全资子公司博时基金 (国际) 有限公司荣获“一年期海外金牛私募管理公司 (固定收益策略)”。

2017 年 5 月 12 日，由中国基金报主办的第四届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在深圳召开。博时摘得“2016 年度十大明星基金公司奖”和“2016 年度固定收益投资明星团队奖”两项公司类大奖，博时双月薪和博时稳定价值获“三年持续回报普通债券型明星基金奖”、博时新财富获“2016 年度绝对收益明星基金奖”、博时信用债纯债获“2016 年度积极债券型明星基金奖”、博时信用债券获“五年持续回报积极债券型明星基金奖”。

2017 年 4 月 25 日，博时基金在 2017 中国基金业峰会暨第十四届中国“金基金”奖颁奖典礼上，获得“2016 年度金基金·TOP 公司奖”。

2017 年 4 月 25 日，在由中国基金报主办的第四届中国基金业英华奖颁奖典礼暨高峰论坛上，博时基金过钧获评“三年期二级债最佳基金经理”、“五年期二级债最佳基金经理”，陈凯杨获评“三年期纯债型最佳基金经理”。

2017 年 4 月 8 日，在第十四届中国基金业金牛奖颁奖典礼上，博时基金被评为“2016 年度固定收益投资金牛基金公司”，旗下博时卓越品牌混合 (160512) 被评为“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”、博时主题行业 (160505) 获“2016 年度开放式混合型金牛基金”、博时信用债券 (050011) 获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”、博时信用债纯债债券 (050027) 获“2016 年度开放式债券型金牛基金”。

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”。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2013-08-22	-	9	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、博时天天增利货币基金、博时保证金货币 ETF 基金、博时安盈债券基金、博时产业债纯债基金、博时安荣 18 个月定期开放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、博时外服货币基金、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、博时合惠货币基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年上半年，在经济基本面企稳大背景下，受货币政策中性偏紧和金融监管的影响，债券市场整体呈现熊市格局，债券收益率显著上行。央行在今年 1 季度两次上调政策利率，带动债券收益率向上调整。4、5 月份受经济超预期企稳、货币政策继续收紧、监管从严和委外赎回等因素影响，债券收益率再度大幅上行。5 月末随着货币政策边际放松和金融去杠杆政策协调加强，市场悲观预期缓解，收益率震荡。6 月中旬短期流动性宽松，市场做多热情高涨，带动收益率显著下行。从指数表现看，上半年中债综合财富总值指数-0.12%。

上半年，本基金保持短久期和低杠杆操作，维持债券仓位处于较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.016 元，份额累计净值为 1.364 元；C 类基金份额净值为 0.981 元，份额累计净值为 1.027 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长

率为 0.30%，C 类基金份额净值增长率为 0.00%，同期业绩基准增长率 1.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为债券市场调整接近尾声。首先，对于加强金融监管，市场已经较充分反应，短期利空基本已经出尽；其次，在资金面方面央行的态度较明确总体保持紧平衡；再者，基本面方面，随着地产调整政策的发酵，预期三四季度会传导到实体经济，使其有下利压力，利好债券市场。目前债券市场绝对收益率水平已经具有配置价值，相较于银行贷款利率，债券收益率处于较高水平。我们保持债券市场中长期牛市的观点不变，对于后市不应悲观，但短期内仍需耐心等待机会，逐步配置。

本组合遵循稳定防守的投资理念，投资思路保持谨慎乐观，采用中短久期操作策略，以降低波动性和获取稳健收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由博时基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF)

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.3.1	356,057,499.92	1,595,210,476.34
结算备付金		19,199,644.82	35,033,771.87
存出保证金		162,145.19	48,004.69
交易性金融资产	6.4.3.2	15,198,904,460.20	12,936,861,272.50
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		15,129,156,460.20	12,630,694,772.50
资产支持证券投资		69,748,000.00	306,166,500.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	5,400,000.00

应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.3.5	205,576,308.11	95,143,814.04
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		15,779,900,058.24	14,667,697,339.44
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		2,282,718,622.07	1,203,600,000.00
应付证券清算款		208,966.92	5,400,000.00
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		6,621,119.62	6,850,695.94
应付托管费		1,986,335.87	2,055,208.78
应付销售服务费		97,782.08	101,369.53
应付交易费用	6.4.3.7	46,504.72	92,941.78
应交税费		-	-
应付利息		-13,803.37	831,392.70
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	198,354.28	140,000.00
负债合计		2,291,863,882.19	1,219,071,608.73
所有者权益:		-	-
实收基金	6.4.3.9	13,287,666,457.38	13,287,666,457.38
未分配利润	6.4.3.10	200,369,718.67	160,959,273.33
所有者权益合计		13,488,036,176.05	13,448,625,730.71
负债和所有者权益总计		15,779,900,058.24	14,667,697,339.44

注: 报告截止日 2017 年 6 月 30 日, 基金份额总额 13,287,666,457.38 份。其中 A 类基金份额净值 1.016 元, 基金份额总额 12,983,285,235.79 份; C 类基金份额净值 0.981 元, 基金份额总额 304,381,221.59 份。

6.2 利润表

会计主体: 博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF)

本报告期: 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		106,242,857.90	22,084,355.39
1. 利息收入		245,895,430.54	19,299,835.73
其中: 存款利息收入	6.4.3.11	5,094,907.93	120,102.39
债券利息收入		235,456,430.33	19,157,096.69
资产支持证券利息收入		5,042,009.04	-
买入返售金融资产收入		302,083.24	22,636.65

其他利息收入		-	-
2. 投资收益 (损失以“-”填列)		-252,378,923.31	17,414,510.50
其中: 股票投资收益	6.4.3.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	-250,626,516.47	17,414,510.50
资产支持证券投资收益	6.4.3.14	-1,752,406.84	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.15	-	-
股利收益	6.4.3.16	-	-
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	6.4.3.17	112,724,017.34	-14,629,990.84
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6.4.3.18	2,333.33	-
减: 二、费用		66,832,412.56	6,196,153.57
1. 管理人报酬		39,934,505.18	1,475,963.18
2. 托管费		11,980,351.58	442,788.99
3. 销售服务费		590,239.01	-
4. 交易费用	6.4.3.19	162,865.93	14,237.50
5. 利息支出		13,933,477.75	4,039,200.92
其中: 卖出回购金融资产支出		13,933,477.75	4,039,200.92
6. 其他费用	6.4.3.20	230,973.11	223,962.98
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		39,410,445.34	15,888,201.82
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		39,410,445.34	15,888,201.82

6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF)

本报告期: 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	13,287,666,457.38	160,959,273.33	13,448,625,730.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	39,410,445.34	39,410,445.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基	13,287,666,457.38	200,369,718.67	13,488,036,176.05

金净值)			
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	453,166,872.61	44,593,342.35	497,760,214.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	15,888,201.82	15,888,201.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	11,897,907.48	773,525.21	12,671,432.69
其中: 1. 基金申购款	11,897,907.48	773,525.21	12,671,432.69
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-33,746,230.45	-33,746,230.45
五、期末所有者权益 (基金净值)	465,064,780.09	27,508,838.93	492,573,619.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 江向阳, 主管会计工作负责人: 王德英, 会计机构负责人: 成江

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题

的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税, 暂不征收企业所得税。2013 年 1 月 1 日以前, 对基金取得的股票的股息、红利收入, 由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额, 依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税, 暂不征收企业所得税。自 2013 年 1 月 1 日起, 对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在 1 个月以内 (含 1 个月) 的, 其股息红利所得全额计入应纳税所

得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。

（4）基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	4,057,499.92
定期存款	352,000,000.00
其他存款	—
合计	356,057,499.92

注：定期存款期限指于资产负债表日定期存单剩余到期期限。

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2017 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		—	—	—
贵金属投资—金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	2,298,723,609.56	2,273,335,860.20	-25,387,749.36
	银行间市场	12,917,674,443.17	12,855,820,600.00	-61,853,843.17
	合计	15,216,398,052.73	15,129,156,460.20	-87,241,592.53
资产支持证券		70,000,000.00	69,748,000.00	-252,000.00
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		15,286,398,052.73	15,198,904,460.20	-87,493,592.53

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.3.4 买入返售金融资产

无余额。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	14,427.56
应收定期存款利息	2,563,733.46
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	8,639.80
应收债券利息	201,833,686.35

应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	1,155,820.94
合计	205,576,308.11

6.4.3.6 其他资产

无余额。

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	46,504.72
合计	46,504.72

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
其他应付款	-
预提费用	198,354.28
合计	198,354.28

6.4.3.9 实收基金

博时安丰 18 个月定开债 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	12,983,285,235.79	12,983,285,235.79
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	12,983,285,235.79	12,983,285,235.79

博时安丰 18 个月定开债 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	304,381,221.59	304,381,221.59
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	304,381,221.59	304,381,221.59

注：截至 2017 年 6 月 30 日止，本基金于深交所上市的基金份额为 79,548,609.00 份，托管在场外未上市交易的基金份额为 13,208,117,848.38 份。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金

份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

6.4.3.10 未分配利润

博时安丰 18 个月定开债 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-95,030,770.11	261,924,175.75	166,893,405.64
本期利润	-71,111,824.01	110,227,678.05	39,115,854.04
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-166,142,594.12	372,151,853.80	206,009,259.68

博时安丰 18 个月定开债 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,083,995.92	-4,850,136.39	-5,934,132.31
本期利润	-2,201,747.99	2,496,339.29	294,591.30
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,285,743.91	-2,353,797.10	-5,639,541.01

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	457,078.06
定期存款利息收入	4,348,622.62
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	288,011.97
其他	1,195.28
合计	5,094,907.93

6.4.3.12 股票投资收益

无发生额。

6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	9,035,955,945.21
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	9,165,331,832.66
减：应收利息总额	121,250,629.02
买卖债券差价收入	-250,626,516.47

6.4.3.14 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出资产支持证券成交总额	481,520,763.96
减：卖出资产支持证券成本总额	478,437,500.00
减：应收利息总额	4,835,670.80
资产支持证券投资收益	-1,752,406.84

6.4.3.15 衍生工具收益

无发生额。

6.4.3.16 股利收益

无发生额。

6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	112,724,017.34
——股票投资	-
——债券投资	110,705,017.34
——资产支持证券投资	2,019,000.00
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	112,724,017.34

6.4.3.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	-
其他	2,333.33
合计	2,333.33

6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,540.93
银行间市场交易费用	161,325.00
合计	162,865.93

6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	148,765.71
银行汇划费	13,618.83
上市费	29,752.78
中债公司银行间账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	10,000.00
合计	230,973.11

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司 (“博时基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司 (“浦发银行”)	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司 (“招商证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

无。

6.4.6.1.2 权证交易

无。

6.4.6.1.3 应支付关联方的佣金

无。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年
----	------------------------------	-----------------------------------

	6 月 30 日	6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	39,934,505.18	1,475,963.18
其中：支付销售机构的客户维护费	8,286,407.99	327,552.37

注：支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.6% / 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	11,980,351.58	442,788.99

注：支付基金托管人浦发银行的托管费按前一日基金资产净值 0.18% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.18% / 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各 关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时安丰 18 个月 定开债 A	博时安丰 18 个月定开 债 C	合计
博时基金	-	509,125.60	509,125.60
合计	-	509,125.60	509,125.60
获得销售服务费的各 关联方名称	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时安丰 18 个月 定开债 A	博时安丰 18 个月定开 债 C	合计
合计	-	-	-

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.6.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
-------	--	---

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行	4,057,499.92	457,078.06	3,330,126.03	58,578.94

注：本基金的活期银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.7 利润分配情况

无。

6.4.8 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.8.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.2.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,604,100,000.00 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
111793520	17 包商银行 CD041	2017-07-04	95.47	2,130,000.00	203,351,100.00
111793520	17 包商银行 CD041	2017-07-07	95.47	1,900,000.00	181,393,000.00
160315	16 进出 15	2017-07-07	97.89	3,300,000.00	323,037,000.00
合计				7,330,000.00	707,781,100.00

6.4.8.2.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 678,618,622.07 元，其中 200,219,579.67 元于 2017 年 7 月 4 日到期 478,399,042.40 元 2017 年 7 月 7 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。本基金投资的金融工具主要为债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，力争实现为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报的投资目标。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监

察法律部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任；在董事会下设立风险管理委员会，负责批准公司风险管理系统文件和批准每一个部门的风险级别，以及负责解决重大的突发的风险；督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察法律部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理及绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行上海浦东发展银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的资产支持证券余额为 69,748,000.00 元，全部为长期信用评级 AAA 级的证券。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年末 2016 年 12 月 31 日
A-1	1,330,850,000.00	456,868,000.00
A-1 以下	—	—
未评级	5,010,898,000.00	5,071,388,000.00
合计	6,341,748,000.00	5,528,256,000.00

注：未评级债券为政策性金融债。

6.4.9.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年末 2016 年 12 月 31 日
AAA	4,511,523,510.20	3,219,042,722.50
AAA 以下	1,130,599,950.00	1,078,150,050.00
未评级	3,145,285,000.00	2,805,246,000.00
合计	8,787,408,460.20	7,102,438,772.50

注：未评级债券为政策性金融债。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放期内要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.8 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2017 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 2,282,718,622.07 元将在 1 个月内到期外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每

个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金和存出保证金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
交易性金融资产	7,928,545,600.00	6,677,933,860.20	592,425,000.00	-	15,198,904,460.20
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
银行存款	356,057,499.92	-	-	-	356,057,499.92
结算备付金	19,199,644.82	-	-	-	19,199,644.82
存出保证金	162,145.19	-	-	-	162,145.19
应收利息	-	-	-	205,576,308.11	205,576,308.11
资产总计	8,303,964,889.93	6,677,933,860.20	592,425,000.00	205,576,308.11	15,779,900,058.24
负债					
应付销售服务费	-	-	-	97,782.08	97,782.08
应付交易费用	-	-	-	46,504.72	46,504.72
卖出回购金融资产款	2,282,718,622.07	-	-	-	2,282,718,622.07
应付证券清算款	-	-	-	208,966.92	208,966.92
应付管理人报酬	-	-	-	6,621,119.62	6,621,119.62
应付托管费	-	-	-	1,986,335.87	1,986,335.87
应付利息	-	-	-	-13,803.37	-13,803.37
其他负债	-	-	-	198,354.28	198,354.28
负债总计	2,282,718,622.07	-	-	9,145,260.12	2,291,863,882.19
利率敏感度缺口	6,021,246,267.86	6,677,933,860.20	592,425,000.00	196,431,047.99	13,488,036,176.05
上年度末 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,595,210,476.34	-	-	-	1,595,210,476.34
结算备付金	35,033,771.87	-	-	-	35,033,771.87
存出保证金	48,004.69	-	-	-	48,004.69
交易性金融资产	6,616,132,500.00	4,444,625,772.50	1,876,103,000.00	-	12,936,861,272.50
买入返售金融资产	5,400,000.00	-	-	-	5,400,000.00
应收利息	-	-	-	95,143,814.04	95,143,814.04
资产总计	8,251,824,752.90	4,444,625,772.50	1,876,103,000.00	95,143,814.04	14,667,697,339.44
负债					
卖出回购金融资产款	1,203,600,000.00	-	-	-	1,203,600,000.00
应付证券清算款	-	-	-	5,400,000.00	5,400,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	6,850,695.94	6,850,695.94
应付托管费	-	-	-	2,055,208.78	2,055,208.78
应付销售服务费	-	-	-	101,369.53	101,369.53
应付交易费用	-	-	-	92,941.78	92,941.78
应付利息	-	-	-	831,392.70	831,392.70

其他负债	-	-	-	140,000.00	140,000.00
负债总计	1,203,600,000.00	-	-	15,471,608.73	1,219,071,608.73
利率敏感度缺口	7,048,224,752.90	4,444,625,772.50	1,876,103,000.00	79,672,205.31	13,448,625,730.71

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的	
		影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	市场利率下降 25 个基点	增加约 6,297	增加约 7,917
	市场利率上升 25 个基点	减少约 6,231	减少约 7,797

6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无属于第一层次的余额，属于第二层次的余额为 15,129,156,460.20 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第二层次 12,936,861,272.50 元，无第三层次或者第二层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元			
序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	15,198,904,460.20	96.32
	其中：债券	15,129,156,460.20	95.88
	资产支持证券	69,748,000.00	0.44
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	375,257,144.74	2.38
7	其他各项资产	205,738,453.30	1.30
8	合计	15,779,900,058.24	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

本基金本报告期末未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	308,923,000.00	2.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,972,820,000.00	22.04
	其中：政策性金融债	2,836,362,000.00	21.03
4	企业债券	2,670,136,460.20	19.80
5	企业短期融资券	4,807,388,000.00	35.64
6	中期票据	2,727,768,000.00	20.22
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,534,360,000.00	11.38
9	其他	107,761,000.00	0.80
10	合计	15,129,156,460.20	112.17

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	160315	16 进出 15	10,600,000	1,037,634,000.00	7.69
2	111780419	17 广州农村商业银行 CD124	5,000,000	477,550,000.00	3.54
3	111793520	17 包商银行 CD041	5,000,000	477,350,000.00	3.54
4	150203	15 国开 03	4,000,000	397,240,000.00	2.95
5	160208	16 国开 08	4,000,000	391,320,000.00	2.90

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	142676	花呗 17A1	700,000.00	69,748,000.00	0.52

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	162,145.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	205,576,308.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	205,738,453.30

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
博时安丰 18 个月定开债 A	38,829	334,370.84	7,084,114,790.83	54.56%	5,899,170,444.96	45.44%
博时安丰 18 个月定开债 C	4,671	65,164.04	—	—	304,381,221.59	100.00%
合计	43,500	305,463.60	7,084,114,790.83	53.31%	6,203,551,666.55	46.69%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	北京厚恩投资管理有限公司—厚恩恒山基金	7,547,838.00	9.49%
2	长安基金—广发银行—长安利可 1 号资产管理计划	3,389,660.00	4.26%
3	北京源沅投资管理有限公司—源沅长征 2 号私募证券投资基金	2,456,564.00	3.09%
4	平安大华基金—平安银行—平安大华固定收益增强六号特定客户资	2,371,407.00	2.98%
5	全国社保基金二零五组合	2,355,780.00	2.96%
6	平安大华基金—平安银行—平安大华固定收益增强七号特定客户资	2,332,336.00	2.93%
7	富德生命人寿保险股份有限公司—投连—稳健 II 号	1,719,976.00	2.16%
8	平安大华基金—平安银行—平安大华固定收益增强三号特定客户资	1,700,000.00	2.14%
9	平安大华基金—平安银行—平安大华太和一号特定客户资产管理计	1,650,000.00	2.07%
10	黄徐转	1,587,703.00	2.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	博时安丰 18 个月定开债 A	16,219.92	0.00%
	博时安丰 18 个月定开债 C	38,153.96	0.01%
	合计	54,373.88	0.00%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

- 1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；
- 2、本基金的基金经理未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时安丰 18 个月定开债 A	博时安丰 18 个月定开债 C
本报告期期初基金份额总额	12,983,285,235.79	304,381,221.59
本报告期基金总申购份额	—	—
减：本报告期基金总赎回份额	—	—
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	12,983,285,235.79	304,381,221.59

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。
- 2、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	2	-	-	-	-	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据本公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	1,743,487,177.45	100.00%	36,233,900,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于博时旗下部分开放式基金增加中证金牛（北京）投资咨询有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-06-15
2	关于博时旗下部分开放式基金增加北京肯特瑞财富投资管理有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-05-15
3	关于博时旗下部分开放式基金增加南京苏宁基金销售有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-05-10
4	博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF) 2017 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-04-22
5	关于博时基金管理有限公司旗下部分基金参	中国证券报、上海证券	2017-04-22

	加交通银行股份有限公司手机银行申购及定投业务费率优惠活动的公告	报、证券时报	
6	博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金(LOF)更新招募说明书 2017 年第 1 号（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-04-08
7	博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金(LOF)更新招募说明书 2017 年第 1 号（正文）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-04-08
8	博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）2016 年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-03-27
9	博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）2016 年年度报告（正文）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-03-27
10	关于博时基金管理有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司手机银行申购及定投业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-02-23
11	博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）2016 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-01-21

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

11.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）设立的文件

11.1.2 《博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）基金合同》

11.1.3 《博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）托管协议》

11.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

11.1.5 博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）各年度审计报告正本

11.1.6 报告期内博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金（LOF）在指定报刊上各项公告的原稿

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

12.3 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

客户服务中心电话：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司
二〇一七年八月二十四日