

**博时弘裕 18 个月定期开放债券型证券  
投资基金**

**2017 年第 3 季度报告**

**2017 年 9 月 30 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年十月二十七日

## §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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时弘裕 18 个月定开债	
基金主代码	002998	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 8 月 30 日	
报告期末基金份额总额	1,599,232,226.92 份	
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争超越业绩比较基准，追求基金资产的保值和增值。	
投资策略	本基金的主要投资策略是买入与封闭期相匹配的债券，并持有到期，或者是持有回售期与封闭期相匹配的债券，获得本金和票息收入；同时，根据所持债券信用状况变化，进行必要的动态调整；在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%	
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，属于中等风险/收益的产品。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时弘裕 18 个月定开债 A	博时弘裕 18 个月定开债 C
下属分级基金的交易代码	002998	002999
报告期末下属分级基金的份额总额	1,266,288,788.40 份	332,943,438.52 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 7 月 1 日-2017 年 9 月 30 日)	
	博时弘裕 18 个月定开债 A	博时弘裕 18 个月定开债 C
1.本期已实现收益	6,395,637.39	1,335,419.37
2.本期利润	20,650,372.70	5,068,726.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163	0.0152
4.期末基金资产净值	1,298,356,814.23	339,898,109.32
5.期末基金份额净值	1.0253	1.0209

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交易基金的各项费用，计入费用后投资人的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. 博时弘裕18个月定开债A:

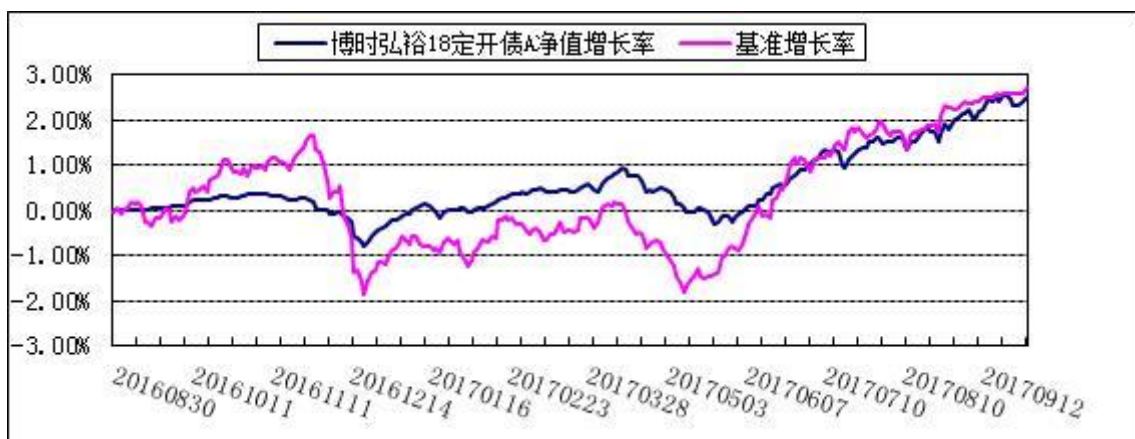
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三 个月	1.62%	0.11%	1.57%	0.12%	0.05%	-0.01%

##### 2. 博时弘裕18个月定开债C:

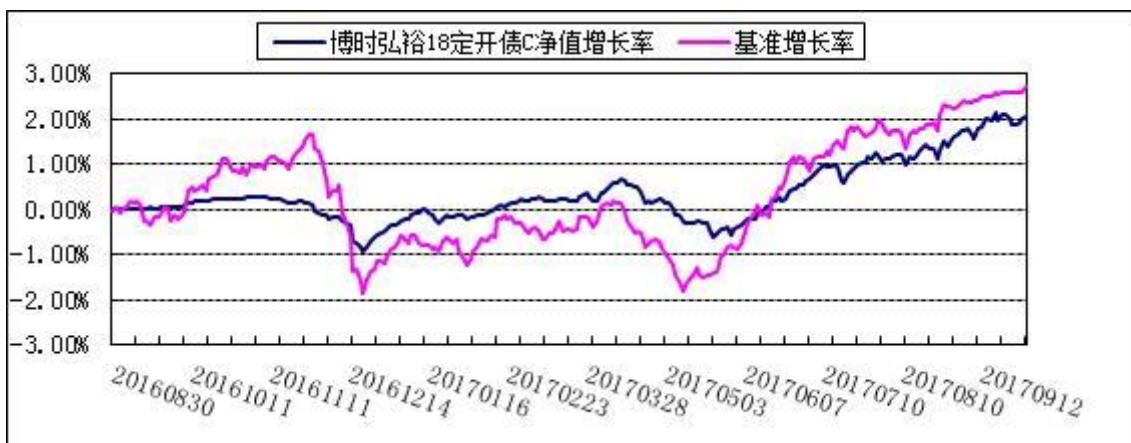
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三 个月	1.51%	0.10%	1.57%	0.12%	-0.06%	-0.02%

#### 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. 博时弘裕18个月定开债A:



##### 2. 博时弘裕18个月定开债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		
陈鹏扬	基金经理	2016-08-30	-	9.3	2008 年至 2012 年在中金公司工作。2012 年加入博时基金管理有限公司，历任研究员、资深研究员、投资经理。现任博时裕隆混合基金兼博时睿远定增混合基金、博时睿利定增混合基金、博时弘盈定期开放混合基金、博时睿益定增混合基金、博时弘裕 18 个月定开债基金、博时弘泰定期开放混合基金、博时睿丰定开混合基金、博时弘康 18 个月定开债基金的基金经理。

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 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

三季度基金净值表现略好于基准，所参与的定增项目陆续到期解禁，同时，由于定增新规影响，报告期内对延长锁定期的股票按照亚式期权定价对估值进行了调整。

四季度预计整体经济走势将呈现一定程度走弱，房地产销售端已经明显降温，而出口在汇率持续升值影响下预计增速也将呈现放缓，投资和出口两方面需求均将面临一定压力。供给端，环保限产执行力度预计较为严格，在供给收缩的同时也会影响部分需求。从结构来看，供给侧改革推动上游企业盈利明显好转，缓解了银行坏账压力；中下游企业成本端面临一定压力，部分行业可以传导出去，而部分则需要内部消化。

流动性层面，预计金融去杠杆进程仍将持续，整体流动性较难出现大规模改善。同时对房地产限购进一步趋于严格，房价有望得到较好的抑制，从而缓解汇率端压力，外部不确定风险明显降低。对股市而言，海外资金配置的持续增加以及国内房地产的挤出效应下，中长期配置需求将持续提升。

落实到投资层面，我们认为在经济结构转型升级大背景下，国内的产业升级和优质企业的全球竞争力提升将有望持续，中期来看，我们认为大的投资机会仍然来自于产业升级和消费升级等方向。展望四季度，大类资产配置角度而言股票吸引力趋于提升，我们认为资金配置上会往优质成长股集中，具体来说在未来三年仍能实现中高速增长的行业子行业中，那些已经确立核心竞争优势的公司将是未来稀缺的配置资源。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0253 元，份额累计净值为 1.0253 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0209 元，份额累计净值为 1.0209 元。报告期内，本基金 A 基金份额净值增长率为 1.62%，本基金 C 基金份额净值增长率为 1.51%，同期业绩基准增长率 1.57%。

### 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	权益投资	241,188,241.31	14.00
	其中：股票	241,188,241.31	14.00
2	固定收益投资	1,455,701,100.00	84.49
	其中：债券	1,405,821,100.00	81.59
	资产支持证券	49,880,000.00	2.89
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	6,498,370.92	0.38
7	其他各项资产	19,600,887.31	1.14
8	合计	1,722,988,599.54	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	17,704,138.75	1.08
C	制造业	136,235,548.61	8.32
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	39,417,962.14	2.41
E	建筑业	16,706,148.40	1.02
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	31,124,443.41	1.90
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	241,188,241.31	14.72

**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	601877	正泰电器	1,706,485	34,539,255.95	2.11
2	000338	潍柴动力	4,463,000	33,427,870.00	2.04
3	600258	首旅酒店	1,123,829	31,124,443.41	1.90
4	600864	哈投股份	3,393,425	28,691,408.14	1.75
5	002568	百润股份	1,151,400	20,706,330.00	1.26
6	002503	搜于特	3,174,604	20,253,973.52	1.24
7	601969	海南矿业	1,577,909	17,704,138.75	1.08
8	600072	中船科技	952,460	16,706,148.40	1.02
9	002537	海联金汇	1,196,730	12,751,158.15	0.78
10	600674	川投能源	1,138,700	10,726,554.00	0.65

**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	38,760,000.00	2.37
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	175,767,100.00	10.73
5	企业短期融资券	922,026,000.00	56.28
6	中期票据	220,798,000.00	13.48
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	48,470,000.00	2.96
9	其他	-	-
10	合计	1,405,821,100.00	85.81

**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	011754122	17 兖州煤业 SCP006	1,000,000	100,050,000.00	6.11
2	011762069	17 兖矿 SCP006	1,000,000	100,050,000.00	6.11
3	041655028	16 康美 CP001	900,000	90,432,000.00	5.52
4	041659051	16 九州通 CP002	900,000	90,306,000.00	5.51
5	011759071	17 九州通 SCP004	700,000	70,049,000.00	4.28

**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**

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比（%）
1	142768	花呗 19A1	500,000.00	49,880,000.00	3.04

### 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,609.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,570,277.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,600,887.31

#### 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

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	601877	正泰电器	34,539,255.95	2.11	非公开
2	600258	首旅酒店	31,124,443.41	1.90	非公开
3	600864	哈投股份	28,691,408.14	1.75	非公开
4	002503	搜于特	20,253,973.52	1.24	非公开
5	601969	海南矿业	17,704,138.75	1.08	非公开
6	600072	中船科技	16,706,148.40	1.02	非公开
7	002537	海联金汇	12,751,158.15	0.78	非公开
8	002568	百润股份	10,533,000.00	0.64	非公开



### 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	博时弘裕 18 个月定开债 A	博时弘裕 18 个月定开债 C
本报告期期初基金份额总额	1,266,288,788.40	332,943,438.52
报告期基金总申购份额	-	-
减：报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,266,288,788.40	332,943,438.52

## §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份额。

### 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

### 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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 195 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 7023.71 亿元人民币，其中公募基金规模逾 4222.25 亿元人民币，累计分红逾 822.37 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 3 季末：

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时上证自然资源 ETF 今年以来净值增长率为 25.80%,在同类 104 只基金中排名前 8;博时深证基本面 200ETF、博时上证 50ETF 等今年以来净值增长率排名前 1/8;博时裕富沪深 300 指数(A类)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 37.18%,在同类 126 只基金中排名前 1/5;混合偏股型基金中,博时主题行业今年以来净值增长率为 19.97%,在同类基金排名位居前 1/4;混合灵活配置型基金中,博时外延增长、博时产业新动力基金今年以来净值增长率分别为 23.27%、22.17%,在同类基金中排名约位于前 1/8。

黄金基金类,博时黄金 ETF(D类)今年以来净值增长率 5.76%,在同类排名第一。

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 174 只排名前 1/10;转债基金方面,博时转债增强债券(A类)今年以来收益率 6.57%,同类排名第四;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。

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 22.75%、28.34%,同类排名均位于前 1/4。

## 2、其他大事件

2017 年 9 月 24 日,由南方财经全媒体集团和 21 世纪传媒举办的 21 世纪国际财经峰会在深圳举行,博时基金荣获“2017 年度基金管理公司金帆奖”。

2017 年 8 月 6 日,首届济安五星基金“群星汇”暨颁奖典礼在京举行,在基金公司综合奖方面,博时基金获得“群星奖”;在基金公司单项奖方面,博时基金获得“纯债型基金管理奖”、“一级债基金管理奖”、“二级债基金管理奖”三大奖项;在基金产品单项奖方面,博时信用债券 A/B(050011)获得“二级债基金”奖,博时裕富沪深 300 指数 A(050002)获“指数型基金”奖;在本次五星基金明星经理奖的颁奖环节,由于博时外服货币、博时双月薪定期支付债券以及博时信用债券 A/B 在 2017 年第二季度持续获得济安金信五星评级,三只基金的基金经理魏桢、过钧及陈凯杨更是因此获得“五星基金明星奖”的荣誉称号。

## §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弘裕 18 个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时弘裕 18 个月定期开放债券型证券投资基金合同》
- 9.1.3 《博时弘裕 18 个月定期开放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 博时弘裕 18 个月定期开放债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时弘裕 18 个月定期开放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  
二〇一七年十月二十七日