

# 博时新收益灵活配置混合型证券投资基金

2019 年第 2 季度报告  
2019 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：二〇一九年七月十八日

## §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 2019 年 7 月 17 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 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|                 |  |                 |
|-----------------|--|-----------------|
| 基金简称            | 博时新收益混合  |                 |
| 基金主代码           | 002095   |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式   |                 |
| 基金合同生效日         | 2016 年 2 月 4 日   |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 248,441,143.29 份   |                 |
| 投资目标            | 本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。   |                 |
| 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互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。 |                 |
| 业绩比较基准          | 沪深 300 指数收益率×50% + 中证综合债指数收益率×50%。   |                 |
| 风险收益特征          | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。   |                 |
| 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     | 博时新收益混合 A  | 博时新收益混合 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 002095   | 002096          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 228,824,861.70 份   | 19,616,281.59 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<br>(2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 30 日) |               |
|----------------|---|---------------|
|                | 博时新收益混合 A                               | 博时新收益混合 C     |
| 1.本期已实现收益      | -3,591,524.88                           | -33,081.53    |
| 2.本期利润         | 7,934.98                                | 63,162.85     |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0000                                  | 0.0062        |
| 4.期末基金资产净值     | 242,900,734.23                          | 20,773,175.59 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0615                                  | 1.0590        |

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。

本基金自 2016 年 4 月 1 日起新增 C 类份额。两类基金份额单独设置基金代码，分别公布基金资产净值、基金份额净值和基金累计份额净值等指标。

## 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. 博时新收益混合A:

| 阶段        | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准收<br>益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|-----------|------------|---------------|----------------|-------------------|-------|--------|
| 过去三<br>个月 | -0.02%     | 0.74%         | -0.11%         | 0.75%             | 0.09% | -0.01% |

#### 2. 博时新收益混合C:

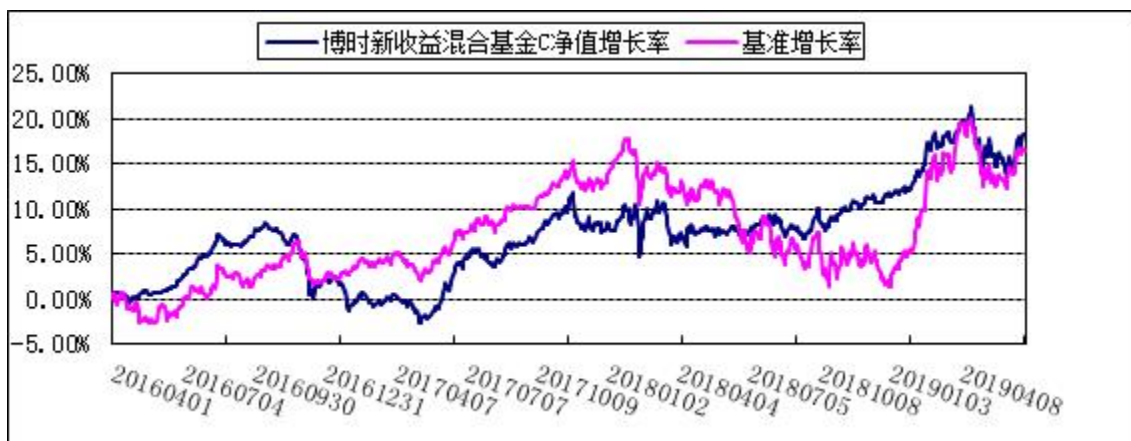
| 阶段        | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准收<br>益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|-----------|------------|---------------|----------------|-------------------|-------|--------|
| 过去三<br>个月 | -0.05%     | 0.74%         | -0.11%         | 0.75%             | 0.06% | -0.01% |

### 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. 博时新收益混合A:



#### 2. 博时新收益混合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 |        |  |
| 过钧 | 公司董事总经理/固定收益总部指数与创新组负责人/基金经理 | 2016-02-29  | -    | 18.0   | 过钧先生，硕士。<br>1995年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国Lowe's食品有限公司、美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。<br>2005年加入博时基金管理有限公司。历任博时稳定价值债券投资基金(2005年8月24日-2010年8月4日)基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金(2010年11月24日-2013年9月25日)、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2013年2月1日-2014年4月2日)、博时裕祥分级债券型证券投资基金(2014年1月8日-2014年6月10日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2013年9月13日-2015年7月16日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015年6月24日- |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | <p>2016 年 7 月 4 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2018 年 2 月 6 日)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2018 年 2 月 6 日)、博时稳健回报债券型证券投资基金 (LOF) (2014 年 6 月 10 日-2018 年 4 月 23 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2016 年 10 月 24 日-2018 年 5 月 5 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2018 年 5 月 21 日)、博时鑫和灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 12 月 13 日-2018 年 6 月 16 日)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金 (2017 年 1 月 10 日-2018 年 7 月 30 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组负责人、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2019 年 4 月 30 日)基金经理。现任公司董事总经理兼固定收益总部指数与创新组负责人、博时信用债券投资基金(2009 年 6 月 10 日—至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 2 月 29 日—至今)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日—至今)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金 (2016 年 9 月 29 日—至今)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金 (2016 年 10 月 17 日—至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金 (2017 年 2 月 10 日—至今)、博时中债 3-5 年进出口行债券指数证券投资基金 (2018 年 12 月 25 日—至今)、博时转债增强债券</p> |
|--|--|--|--|---|

|    |      |            |   |      |   |
|----|------|------------|---|------|---|
|    |      |            |   |      | 型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日—至今)的基金经理。   |
| 王曦 | 基金经理 | 2016-02-04 | - | 11.0 | <p>王曦女士，硕士。</p> <p>2008 年加入博时基金管理有限公司。历任研究助理、研究员兼投资分析员、研究员、投资助理、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 9 月 7 日-2016 年 10 月 17 日)、博时新趋势灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 9 月 7 日-2017 年 3 月 10 日)、博时灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 9 月 7 日-2017 年 8 月 1 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018 年 2 月 6 日-2018 年 9 月 27 日)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 12 月 21 日-2019 年 4 月 25 日)、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 18 日-2019 年 4 月 30 日)的基金经理。现任博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 11 月 23 日—至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 2 月 4 日—至今)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 24 日—至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 13 日—至今)、博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日—至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日—至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 23 日—至今)的基金经理。</p> |

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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

## 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

随着贸易战愈演愈烈，对全球经济的负面影响也日益显现。尽管本季度美联储未下调基准利率，但态度也明显转向鸽派。期间许多主要经济体迈出实质性步伐开始降息，而欧盟和日本也再次释放宽松信号。面对民粹主义浪潮，各国央行努力维持自身独立性的难度加大，不可避免受到政治化影响。本季度大量主权债券跌入负利率，全球负利率债券市值接近 13 万亿美元。但负利率也意味着央行无太多利率下调空间，QE 可能会重新启动。中美贸易战的本质是科技战，科技发展停滞带来的焦虑是决定性因素。相互竞争是良性的，但解决方案不能是代价高昂的零和博弈和丛林法则。我国加强科研投入无可非议，如果某些国家和政客想搞所谓封锁，主观臆断知识产权盗窃，可能他们真的已经进步到了可以 BACK TO THE FUTURE 的文明程度。

二季度我国经济数据下降幅度大于预期，利率债收益率也随着贸易战升级、流动性充裕以及 5 月份央行定向降准等利好呈现先上后下的走势，波动性逐步下降。外围经济体重启宽松，中美利差重新扩大到历史高点，两年来两国货币政策分化带来的人民币贬值压力有望减轻，有利于债券收益率企稳。与此同时，地方债和专项债发行额度增加、投资端发力明显、CPI 上行也是制约利率债下行空间的主要因素。即使处于贸易战的中心，中国依旧保持战略定力，中国央行也比其它国家有更多的政策工具空间。因此，我们预期市场波动性会维持低位，直到市场基本面出现新的变量。但下半年债市的机会可能会大于上半年。本基金本季度进一步下调利率债的投资比例，降低组合久期。

本年某些风险事件引发的存单市场波动是信用市场又一个里程碑事件，信用债市场的四大信仰又一个被打破，城投债成为唯一金身不破的信用品种。此次事件引发的信用分层进一步影响了低等级信用债品种，打击了本来就受到上半年违约事件和金额同比上升负面影响的市場，而且使得交易



对手方风险也受到市场极大关注。今年市场机构弃利率重信用并加杠杆的策略使得信用债市场的拥挤度提高，容易受到市场负面情绪的冲击，流动性风险加剧。为此，监管启动违约债券二级交易机制建设以及回购质押券的质押率管理，有利于参与主体多元化，提高市场流动性。也是我们一直以来期盼的市场建设措施之一。需要强调的一点就是，下沉资质加杠杆策略，需要谨慎，风险收益永远是对等的。本季度我们依旧低配信用债。

伴随 2 季度股市的调整，转债市场也呈现冲高回落的走势。正如我们一季报所提，随着 1 季度股市的大涨，部分品种已经偏贵，未来市场可能分化，在二季度得以兑现。转债是一个好赛道，其在低位发行和高位转股，天然的帮投资者回避了市场波动和调整的风险，加上部分品种可质押，使得转债是一个对投资者最友好的品种。这个在我们以前的季报提过多次。低风险偏好的持有人在市场调整时候也给有准备的投资者创造了良好的买入机会。我们对资本市场不悲观，尤其是许多低估正股品种，但正股行业和个股，而非转债自身指标，是我们选择标的的考虑因素。本季度我们不仅参与一级市场，也在二级市场上增持了部分转债品种。

本季度继 MSCI 之后又一国际主流指数富时罗素将 A 股纳入其指数，预计将为 A 股市场带来千亿元以上增量资金，有利于 A 股市场的国际化和机构投资者比例的提高。今年以来龙头股强势启动，可能意味着市场风格已经发生进一步的转变。这次中美贸易战，对于中国证券市场绝对是利好。继下调增值税后，国家还可以提高国债余额，提高赤字或成为扩大总需求的可持续性手段。至于不少人担心的国债上限问题，相比 23 万亿美元的美国国债余额和中国 15 万亿人民币国债余额，哪个具有更大的增长潜力？更别提统计上被低估的中国 GDP 数据。科创板的开启，有利于补齐中国资本市场的短板，绝对具有战略性意义。尽管下半年贸易战前景不确定，经济数据有一定的下行压力，但龙头股依旧低廉的估值，已充分反映了利空因素，我们需要寻找的是行业和个股向上的变量，一季度那样整体上涨的行情不太可能再现。本基金继续提高权益仓位，并对组合持仓进行了调整。

综上所述，展望 3 季度，随着物价冲击的过去，制约债券市场行情的主要体现在贸易战前景上。我们预期贸易战对经济的冲击影响将逐步减小，在稳增长措施下，货币政策将保持鸽派，利率债和高等级信用债的机会好于上半年。中低等级信用债可能还要继续忍受信用分层的冲击。经过上半年大起大落的权益市场有望稳定，部分低估的行业和个股将有结构性机会，外资进入和科创板的开市有望带来新的资金流入和投资风格。与此类似，转债市场也会呈现分化格局，择券可能将比择时带来更好的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0615 元，份额累计净值为 1.1784 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0590 元，份额累计净值为 1.1756 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-0.02%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-0.05%，同期业绩基准增长率-0.11%。



#### 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                  | 79,435,331.98  | 30.07        |
|    | 其中：股票                 | 79,435,331.98  | 30.07        |
| 2  | 基金投资                  | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资                | 174,661,090.66 | 66.13        |
|    | 其中：债券                 | 174,661,090.66 | 66.13        |
|    | 资产支持证券                | -              | -            |
| 4  | 贵金属投资                 | -              | -            |
| 5  | 金融衍生品投资               | -              | -            |
| 6  | 买入返售金融资产              | 5,260,000.00   | 1.99         |
|    | 其中：买断式回购的<br>买入返售金融资产 | -              | -            |
| 7  | 银行存款和结算备付<br>金合计      | 3,371,737.03   | 1.28         |
| 8  | 其他各项资产                | 1,405,762.46   | 0.53         |
| 9  | 合计                    | 264,133,922.13 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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                  | 165,639.45    | 0.06         |
| C  | 制造业                  | 46,153,724.91 | 17.50        |
| D  | 电力、热力、燃气及<br>水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业                  | -             | -            |
| F  | 批发和零售业               | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮<br>政业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业               | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信<br>息技术服务业  | 39,603.76     | 0.02         |
| J  | 金融业                  | 33,053,257.26 | 12.54        |
| K  | 房地产业                 | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业             | -             | -            |
| M  | 科学研究和技术服务<br>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     | 23,106.60     | 0.01  |
| S | 综合            |               | -     |
|   | 合计            | 79,435,331.98 | 30.13 |

### 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  | 600104 | 上汽集团 | 860,023 | 21,930,586.50 | 8.32         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 211,360 | 18,728,609.60 | 7.10         |
| 3  | 601336 | 新华保险 | 160,000 | 8,804,800.00  | 3.34         |
| 4  | 002938 | 鹏鼎控股 | 200,000 | 5,872,000.00  | 2.23         |
| 5  | 300118 | 东方日升 | 500,000 | 5,090,000.00  | 1.93         |
| 6  | 600438 | 通威股份 | 325,700 | 4,579,342.00  | 1.74         |
| 7  | 603806 | 福斯特  | 124,000 | 4,554,520.00  | 1.73         |
| 8  | 601601 | 中国太保 | 99,972  | 3,649,977.72  | 1.38         |
| 9  | 002422 | 科伦药业 | 100,000 | 2,973,000.00  | 1.13         |
| 10 | 601328 | 交通银行 | 300,000 | 1,836,000.00  | 0.70         |

### 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      | 13,289,360.00  | 5.04         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 60,144,000.00  | 22.81        |
|    | 其中：政策性金融债 | 60,144,000.00  | 22.81        |
| 4  | 企业债券      | 9,995,000.00   | 3.79         |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 91,232,730.66  | 34.60        |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 174,661,090.66 | 66.24        |

### 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  | 160409 | 16 农发 09 | 400,000 | 39,792,000.00 | 15.09        |
| 2  | 113015 | 隆基转债     | 180,000 | 22,993,200.00 | 8.72         |
| 3  | 150305 | 15 进出 05 | 200,000 | 20,352,000.00 | 7.72         |
| 4  | 113013 | 国君转债     | 120,010 | 13,589,932.40 | 5.15         |
| 5  | 019611 | 19 国债 01 | 133,000 | 13,289,360.00 | 5.04         |

## 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** 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。

**5.11.2** 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   | 45,046.99    |
| 2  | 应收证券清算款 | 11,334.54    |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,349,151.11 |
| 5  | 应收申购款   | 229.82       |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,405,762.46 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|---------------|--------------|
| 1  | 113015 | 隆基转债     | 22,993,200.00 | 8.72         |
| 2  | 113013 | 国君转债     | 13,589,932.40 | 5.15         |
| 3  | 110043 | 无锡转债     | 9,957,798.80  | 3.78         |
| 4  | 132013 | 17 宝武 EB | 4,898,059.40  | 1.86         |
| 5  | 113020 | 桐昆转债     | 4,752,800.00  | 1.80         |
| 6  | 113011 | 光大转债     | 4,336,000.00  | 1.64         |
| 7  | 128024 | 宁行转债     | 2,823,147.60  | 1.07         |

|   |        |      |            |      |
|---|--------|------|------------|------|
| 8 | 110049 | 海尔转债 | 161,228.80 | 0.06 |
|---|--------|------|------------|------|

### 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           | 博时新收益混合 A      | 博时新收益混合 C     |
|--------------|----------------|---------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 229,124,522.06 | 979,936.92    |
| 报告期基金总申购份额   | 606,346.28     | 19,047,768.21 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 906,006.64     | 411,423.54    |
| 报告期基金拆分变动份额  | -              | -             |
| 本报告期期末基金份额总额 | 228,824,861.70 | 19,616,281.59 |

## §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

### 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                           |                |      |      | 报告期末持有基金情况     |        |
|-------|----------------|---------------------------|----------------|------|------|----------------|--------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间   | 期初份额           | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额           | 份额占比   |
| 机构    | 1              | 2019-04-01~<br>2019-06-30 | 227,201,191.24 | -    | -    | 227,201,191.24 | 91.45% |

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份

额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

## 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 2019 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 185 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 9345 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公司公募资产管理总规模逾 2699 亿元人民币，累计分红逾 980 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。

### 1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2019 年 2 季末：

博时旗下权益类基金业绩亮眼，54 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前 1/2，31 只银河同类排名在前 1/4，15 只银河同类排名在前 1/10，15 只银河同类排名在前 10。其中，博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合、博时医疗保健行业混合今年来净值增长率分别在 145 只、61 只、14 只同类产品中排名第 1；博时量化平衡混合、博时弘泰定期开放混合、博时上证 50ETF 联接(A 类)、博时上证 50ETF 联接(C 类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C 类) 今年来净值增长率分别在 102 只、61 只、46 只、34 只、15 只同类产品中排名第 3；博时特许价值混合(A 类) 今年来净值增长率在 414 只同类产品中排名第 20；博时鑫源灵活配置混合(C 类)、博时鑫源灵活配置混合(A 类)、博时上证 50ETF、博时新起点灵活配置混合(A 类)、博时颐泰混合(C 类)、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/10；博时颐泰混合(A 类)、博时新兴消费主题混合、博时鑫瑞灵活配置混合(C 类)、博时新起点灵活配置混合(C 类)、博时鑫泽灵活配置混合(C 类)、博时文体娱乐主题混合、博时新兴成长混合、博时鑫瑞灵活配置混合(A 类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A 类)、博时创新驱动灵活配置混合(C 类)、博时鑫泽灵活配置混合(A 类)、博时裕益灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A 类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C 类) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。

博时固定收益类基金业绩表现稳健，58 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名前 1/2，29 只银河同类排名在前 1/4，16 只银河同类排名在前 1/10，

10 只银河同类排名在前 10。债券型基金中，博时转债增强债券(A类)、博时转债增强债券(C类)今年来净值增长率分别在 28 只、15 只同类产品中排名第 1，且分别在全市场参与业绩排名的 1928 只债券基金中排名第 3、第 4；博时安盈债券(A类)、博时安盈债券(C类)今年来净值增长率分别在全类产品中排第 2、第 3；博时安弘一年定期开放债券(A类)、博时安康 18 个月定期开放债券(LOF)、博时安心收益定期开放债券(A类)、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券今年来净值增长率分别在 239 只同类产品中排名第 3、第 7、第 14、第 18、第 23；博时裕泰纯债债券、博时裕顺纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时富祥纯债债券、博时裕腾纯债债券今年来净值增长率分别在 352 只同类产品中排名第 6、第 11、第 12、第 26、第 28；博时安弘一年定期开放债券(C类)今年来净值增长率在 58 只同类产品中排名第 3；博时信用债券(A/B类)、博时信用债券(C类)今年来净值增长率在 228 只、163 只同类产品中均排名第 11；博时富兴纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕瑞纯债债券、博时裕创纯债债券、博时双月薪定期支付债券、博时安心收益定期开放债券(C类)、博时裕盛纯债债券、博时裕恒纯债债券、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时安丰 18 个月定期开放债券(A类-LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。货币型基金中，博时合惠货币(B类)今年来净值增长率在 296 只同类产品中排名第 8，博时合惠货币(A类)、博时现金宝货币(B类)、博时现金宝货币(A类)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。

商品型基金当中，博时黄金 ETF 今年来净值增长率同类排名第 3。

QDII 基金方面，博时标普 500ETF 今年来净值增长率同类排名第 2、博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元)今年来净值增长率均在同类排名第 7。

## 2、其他大事件

2019 年 6 月 20 日，由中国基金报独家主办的第六届中国基金业“英华奖”评选隆重揭晓，博时基金在此次英华奖中揽获 6 项最佳基金经理大奖。其中，博时基金蔡滨拿下“三年期股票投资最佳基金经理”；陈凯杨荣膺“五年期纯债投资最佳基金经理”；何凯则一举揽获“三年期海外固收投资最佳基金经理”和“五年期海外固收投资最佳基金经理”两项桂冠；过钧则再度获得“三年期二级债投资最佳基金经理”和“五年期二级债投资最佳基金经理”称号。

2019 年 4 月 25 日，由上海证券报主办的第十六届“金基金”奖的评选结果如期揭晓，博时基金在评选中一举夺得最具份量的公司奖项“2018 年度金基金·TOP 公司奖”，博时主题行业(160505)继去年获得“三年期金基金分红奖”后拿下“2018 年度金基金·十年期偏股混合型基金奖”，同时，博时裕瑞纯债债券(001578)获得“2018 年度金基金·一年期债券基金奖”。

2019 年 4 月 14 日，第十六届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160505)荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖；博时信用债纯债债券(050027)荣获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”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新收益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时新收益灵活配置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 博时新收益灵活配置混合型证券投资基金年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时新收益灵活配置混合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

二〇一九年七月十八日