

博时回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告摘要 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十七日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 26 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时回报混合
基金主代码	050022
交易代码	050022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 8 日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	299,620,026.64 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	为投资者的资产实现保值增值、提供全面超越通货膨胀的收益回报。
投资策略	本基金将通过综合观察流动性指标、产出类指标和价格类指标来预测判断流动性变化方向、资产价格水平的变化趋势和所处阶段，提前布局，进行大类资产的配置。各类指标包括但不限于：（1）流动性指标主要包括：各国不同层次的货币量增长、利率水平、货币政策和财政政策的变化、汇率变化；（2）产出类指标主要包括：GDP 增长率、工业增加值、发电量、产能利用率、国家各项产业政策等；（3）价格类指标：CPI 与 PPI 走势、商品价格和其他资产价格的变化等。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款基准利率（税后）+3%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	田青
	联系电话	0755-83169999	010-67595096
	电子邮箱	service@bosera.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	010-67595096
传真		0755-83195140	010-66275853

2.4 信息披露方式

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

§ 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（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	63,898,040.28
本期利润	77,144,739.55
加权平均基金份额本期利润	0.3002
本期基金份额净值增长率	51.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0406
期末基金资产净值	340,332,895.47
期末基金份额净值	1.136

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。

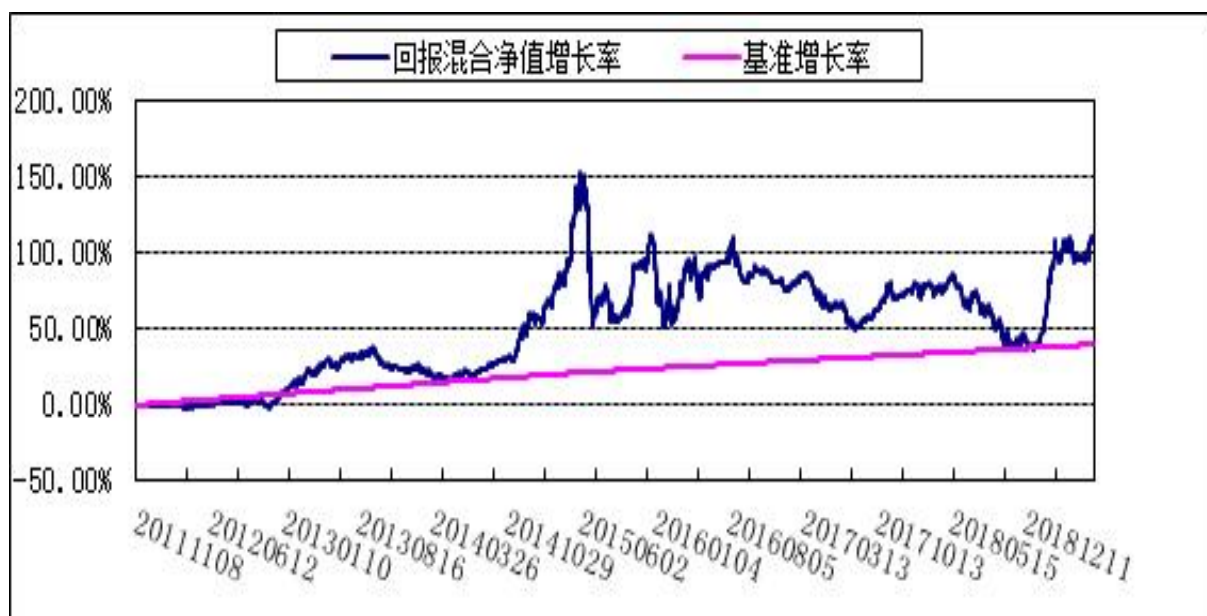
3.2 基金净值表现

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

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	6.37%	1.19%	0.37%	0.01%	6.00%	1.18%
过去三个月	4.60%	1.16%	1.12%	0.01%	3.48%	1.15%
过去六个月	51.06%	1.37%	2.23%	0.01%	48.83%	1.36%
过去一年	23.88%	1.38%	4.50%	0.01%	19.38%	1.37%
过去三年	9.76%	1.06%	13.49%	0.01%	-3.73%	1.05%
自基金合同生效起至今	110.14%	1.25%	40.02%	0.02%	70.12%	1.23%

注：本基金的业绩比较基准为一年期人民币定期存款基准利率（税后）+3%。

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



§ 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 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同类产品中排第 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-L0F)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(L0F)(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。

2019 年 3 月 21 日，由证券时报主办的第六届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在北京隆重举行，同时第十四届中国基金业明星基金奖和中国公募基金首届英华奖也随之揭晓。博时基金凭借出色的资产管理能力和优秀的业绩表现，一举摘得“2018 年度十大明星基金公司”称号。在英华奖的评选中，博时基金在获评“2018 年度最佳电商业务发展基金公司”奖的同时，还凭借博时基金 20 周年品牌传播项目拿下了“2018 年度最佳营销策划案例(最佳综合)”奖。此外，博时慈善基金会公益助学项目获得了“2018 年度最佳社会公益实践案例”。在产品奖方面，助力央企结构转型和改革的博时央企结构调整 ETF 获评英华奖“2018 年度最佳创新基金产品”；博时裕瑞纯债债券获得“2018 年度普通债券型明星基金”奖；博时宏观回报债券则凭借同类可比基金第一的佳绩喜获“2018 年度积极债券型明星基金”奖；博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时双月薪定期支付债券双双以过去五年稳居同类前列的好成绩分别拿下“五年持续回报 QDII 明星基金”、“五年持续回报普通债券型明星基金”称号；博时裕恒纯债债券则摘得“三年期持续回报普通债券型明星基金”。

2019 年 2 月 25 日，博时国际在“投资洞见与委托”（Insights&Mandate）举办的第二届专业投资奖评选活动中荣获“2019 年度最佳机构法人投资经理”，并凭借博时国际于 2018 年 5 月 10 日共同成立的“博时—东方红大中华债券基金”获“最佳创新产品”大奖。

2019 年 1 月 23 日，由深圳市福田区金融发展事务署首届举办的“香蜜湖金融科技创新奖”颁奖典礼在深圳福田隆重举行，《博时基金基于大数据技术升级量化投资技术》项目荣获优秀项目奖，博时基金采用金融科技为业务赋能的创新成果获得行业和地方政府高度认可。

2019 年 1 月 11 日，中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中债登”）公布了《2018 年度中债优秀成员评选结果》。凭借在债券市场上的深厚积淀和优异的投研业绩，博时基金获评年度“优秀资产管理人”称号，全行业获此殊荣的基金公司仅有 10 家。

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		
尹哲	投资经理	2017-01-10	2019-05-31	10.7	尹哲先生，博士。2003 年至 2005 年在湖南涉外经济学院工作。2008 年起先后在金鹰基金、信达澳银基金从事研究、投资工作。2015 年加入博时基金管理有限公司。曾任博时回报灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日-2019 年 5 月 31 日)基金经理。
肖瑾瑾	基金经理	2017-08-14	-	7.0	肖瑾瑾先生，硕士。2012 年从复旦大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员、高级研究员兼基金经理助理、资深研究员兼基金经理助理、博时灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 8 月 1 日-2018 年 3 月 9 日)、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 5 日-2019 年 6 月 21 日)的基金经理。现任博时回报灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 8 月 14 日-至今)、博时特许价值混合型证券投资基金(2018 年 6 月 21 日-至今)、博时科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金(2019 年 6 月 27 日-至今)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，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 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

2019 年上半年，权益市场整体呈现上涨后回落局面。其中一季度在中美贸易谈判取得一定进展、央行降准等因素推动下，市场流动性趋于宽松、风险偏好出现修复。5 月初由于中美贸易谈判进程波折、华为被美国政府无理打压，市场风险偏好快速回落；同时流动性边际收紧对成长风格构成压制，资金加速配置以高端白酒为代表的价值风格消费行业。宏观层面，美联储重启美元降息进程，美国 10 年期国债收益率持续走低，海外资金加大对 A 股配置力度；国内经济仍然面临结构性去杠杆压力，地方政府支付能力仍然边际受限，部分城商行信用风险有所暴露。6 月底大阪 G20 期间，中美双方领导人会晤后重启贸易谈判，美系供应商开始部分恢复对华为供货，市场风险偏好重新回升。

上半年我们有效把握了市场风险偏好的变动趋势，在坚持绝对收益导向和风险预算之内，我们动态调整权益仓位，并集中持仓于 5G 通信、光伏、养殖、券商、生物医药等行业，组合整体回撤较小，并取得了较为理想的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.136 元，份额累计净值为 1.937 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 51.06%，同期业绩基准增长率 2.23%。

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 2019 下半年，我们对权益市场看法谨慎乐观。中美贸易谈判重启后，市场风险偏好得到一定修复；科创板登陆资本市场，将有利于成长风格行业估值扩张；预计美联储降息后，美国国债收益率将进一步走低，中美息差拉大使得国内权益资产对外资吸引力进一步增强，A 股在 MSCI 全球基准指数中的纳入因子将分别在 8 月/10 月扩大至 15%/20%。但仍需要注意输入性风险对 A 股的影响，考虑到全球经济失衡的深层次矛盾，我们预计海外市场可能在三季度出现显著回调；同时国内仍然面临结构性去杠杆压力，

地方政府财政压力和社会就业压力，我们认为市场对此预期不够充分。

另一方面，5G 通信、云计算、物联网为代表的新技术开始进入业绩兑现期。2019 年 5G 通信基站侧投资启动，并率先进入业绩兑现期；2020 年 5G 智能手机将大量推出，换机需求将驱动手机销量重回正增长；2021 年以 5G 通信为基础的云计算、物联网等多种应用服务将大量推出，并诞生新的商业模式和经济增长点。最后，我们认为科创板的推出将开启新的投资机遇，一大批具备先进科技实力的公司将进入资本市场，并驱动市场风格开始由价值向成长切换。因此，我们相对更看好成长风格在三季度的表现。

由于本组合在上半年已经实现较大涨幅，我们将在风险预算内，合理调整权益仓位和行业结构，力争为投资者持续稳健地实现投资回报。行业角度，我们继续看好 5G 通信、消费电子、半导体、云计算和光伏新能源行业中具备技术和产品竞争力的龙头企业。我们长期看好中国科技龙头企业的崛起，对中国资本市场充满信心，并相信这将带来可观的投资回报。

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债金融估值中心有限公司签署服务协议，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合规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：博时回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	29,300,647.20	1,106,348.94
结算备付金	6,005,189.47	1,806,315.98
存出保证金	456,079.81	446,946.08
交易性金融资产	260,580,832.22	66,389,378.98
其中：股票投资	241,769,029.02	44,369,768.18
基金投资	—	—
债券投资	18,811,803.20	22,019,610.80
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	59,000,000.00	6,800,000.00
应收证券清算款	—	16,024,164.38
应收利息	34,837.85	619,044.88
应收股利	—	—

应收申购款	1,060,675.00	17,774.19
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	356,438,261.55	93,209,973.43
负债和所有者权益	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	12,025,881.32	-
应付赎回款	2,436,087.88	28,571.88
应付管理人报酬	392,259.57	125,395.88
应付托管费	65,376.60	20,899.30
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	891,024.04	674,303.81
应交税费	94.71	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	294,641.96	350,107.69
负债合计	16,105,366.08	1,199,278.56
所有者权益:		
实收基金	299,620,026.64	122,393,016.18
未分配利润	40,712,868.83	-30,382,321.31
所有者权益合计	340,332,895.47	92,010,694.87
负债和所有者权益总计	356,438,261.55	93,209,973.43

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.136 元，基金份额总额 299,620,026.64 份。

6.2 利润表

会计主体：博时回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入	82,680,367.96	-2,374,941.23
1. 利息收入	694,492.29	2,575,221.62
其中：存款利息收入	145,869.76	327,773.22
债券利息收入	177,311.31	8,137.83
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	371,311.22	2,239,310.57
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	67,956,364.39	27,069,777.27
其中：股票投资收益	66,157,445.09	23,919,555.03
基金投资收益	-	-
债券投资收益	402,888.19	788,006.34

资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,396,031.11	2,362,215.90
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,246,699.27	-32,173,942.64
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	782,812.01	154,002.52
减：二、费用	5,535,628.41	8,312,748.48
1. 管理人报酬	1,953,439.68	3,523,980.15
2. 托管费	325,573.30	587,330.05
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,144,599.44	3,997,337.63
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	108.87	28.02
7. 其他费用	111,907.12	204,072.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,144,739.55	-10,687,689.71
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,144,739.55	-10,687,689.71

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	122,393,016.18	-30,382,321.31	92,010,694.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	77,144,739.55	77,144,739.55
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）	177,227,010.46	-6,049,549.41	171,177,461.05
其中：1. 基金申购款	529,272,073.25	16,611,382.85	545,883,456.10
2. 基金赎回款	-352,045,062.79	-22,660,932.26	-374,705,995.05
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（基金净值）	299,620,026.64	40,712,868.83	340,332,895.47
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	607,002,786.51	-39,656,895.16	567,345,891.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-10,687,689.71	-10,687,689.71
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）	-87,168,867.56	7,111,192.83	-80,057,674.73
其中：1. 基金申购款	46,049,960.84	-1,260,092.94	44,789,867.90
2. 基金赎回款	-133,218,828.40	8,371,285.77	-124,847,542.63
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（基金净值）	519,833,918.95	-43,233,392.04	476,600,526.91

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[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》、财税[2015]101号《关于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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及

金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	14,988,706.00	0.66%	43,137,128.00	1.47%

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 债券交易

无。

6.4.4.1.4 债券回购交易

无。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	13,959.07	0.75%	13,959.07	1.57%
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	36,634.00	1.58%	36,634.00	2.79%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,953,439.68	3,523,980.15
其中：支付销售机构的客户维护费	520,938.65	141,836.55

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 1.50% 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 × 1.50% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	325,573.30	587,330.05

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 × 0.25% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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。

6.4.4.5 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 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
中国建设银行	29,300,647.20	109,238.07	26,626,598.38	277,438.06

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.5.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	新股未上市	3.46	3.46	9,789.00	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信出版	2019-06-27	2019-07-05	新股未上市	14.85	14.85	1,556.00	23,106.60	23,106.60	-

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.6 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 2019 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属于第一层次的余额为 260,501,741.28 元，属于第二层次的余额为 79,090.94 元，无属于第三层次的余额（2018 年 12 月 31 日：第一层次 44,369,768.18 元，第二层次 22,019,610.80 元，无第三层次）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，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和债券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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2018 年 12 月 31 日：同）。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	241,769,029.02	67.83
	其中：股票	241,769,029.02	67.83
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	18,811,803.20	5.28
	其中：债券	18,811,803.20	5.28
	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	59,000,000.00	16.55
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	35,305,836.67	9.91
8	其他各项资产	1,551,592.66	0.44
9	合计	356,438,261.55	100.00

7.2 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	202,683.70	0.06
C	制造业	120,749,923.81	35.48
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,896,487.36	2.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,146,287.95	25.31
J	金融业	23,922,665.86	7.03
K	房地产业	794,708.00	0.23
L	租赁和商务服务业	33,165.74	0.01
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	241,769,029.02	71.04

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002463	沪电股份	1,686,500	22,970,130.00	6.75
2	603232	格尔软件	663,881	18,243,449.88	5.36
3	300685	艾德生物	328,712	17,214,647.44	5.06
4	300033	同花顺	173,926	17,107,361.36	5.03
5	300770	新媒股份	150,000	12,975,000.00	3.81
6	000651	格力电器	231,500	12,732,500.00	3.74
7	600845	宝信软件	407,550	11,607,024.00	3.41
8	300684	中石科技	559,959	11,311,171.80	3.32
9	000063	中兴通讯	339,100	11,030,923.00	3.24
10	002049	紫光国微	236,700	10,440,837.00	3.07

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002299	圣农发展	31,359,911.65	34.08

2	601818	光大银行	29,999,680.00	32.60
3	000063	中兴通讯	29,262,628.00	31.80
4	000651	格力电器	25,984,443.00	28.24
5	002594	比亚迪	25,369,963.76	27.57
6	002746	仙坛股份	24,232,659.27	26.34
7	300685	艾德生物	21,996,904.19	23.91
8	300115	长盈精密	21,538,799.00	23.41
9	603986	兆易创新	20,979,715.40	22.80
10	002920	德赛西威	20,493,403.87	22.27
11	601669	中国电建	19,998,010.00	21.73
12	601800	中国交建	19,995,588.66	21.73
13	601668	中国建筑	19,994,481.00	21.73
14	601117	中国化学	19,989,385.80	21.73
15	601186	中国铁建	19,984,252.94	21.72
16	000928	中钢国际	19,935,001.20	21.67
17	300043	星辉娱乐	18,725,084.00	20.35
18	002049	紫光国微	17,973,212.00	19.53
19	002463	沪电股份	15,993,968.00	17.38
20	603232	格尔软件	15,988,845.31	17.38
21	603980	吉华集团	15,988,814.21	17.38
22	300033	同花顺	15,489,913.69	16.83
23	600131	岷江水电	14,999,760.00	16.30
24	002099	海翔药业	14,997,732.00	16.30
25	600486	扬农化工	14,995,473.57	16.30
26	600352	浙江龙盛	14,976,005.00	16.28
27	300467	迅游科技	14,589,236.30	15.86
28	300747	锐科激光	13,929,253.52	15.14
29	300046	台基股份	12,992,316.50	14.12
30	002138	顺络电子	12,991,184.60	14.12
31	002925	盈趣科技	12,987,244.10	14.11
32	300770	新媒股份	12,945,972.07	14.07
33	300776	帝尔激光	11,986,592.24	13.03
34	300573	兴齐眼药	11,104,636.00	12.07
35	000676	智度股份	11,076,313.00	12.04
36	300684	中石科技	10,985,448.98	11.94
37	300058	蓝色光标	10,809,023.00	11.75
38	000858	五粮液	10,015,557.00	10.89
39	601398	工商银行	9,999,515.00	10.87
40	603823	百合花	9,998,998.00	10.87
41	600970	中材国际	9,998,405.39	10.87
42	000001	平安银行	9,998,296.05	10.87
43	300270	中威电子	9,997,505.52	10.87
44	600845	宝信软件	9,997,489.00	10.87
45	002458	益生股份	9,993,823.50	10.86
46	002352	顺丰控股	9,991,954.19	10.86
47	600308	华泰股份	9,991,006.91	10.86
48	002440	闰土股份	9,934,632.00	10.80
49	300007	汉威科技	9,912,351.00	10.77
50	300341	麦克奥迪	9,692,992.56	10.53
51	300498	温氏股份	9,427,437.00	10.25

52	000703	恒逸石化	9,345,615.83	10.16
53	002405	四维图新	8,993,701.44	9.77
54	002241	歌尔股份	8,983,619.97	9.76
55	601231	环旭电子	8,597,790.00	9.34
56	002938	鹏鼎控股	8,478,777.00	9.21
57	000596	古井贡酒	8,470,453.00	9.21
58	600050	中国联通	7,999,783.00	8.69
59	603380	易德龙	7,994,033.00	8.69
60	002234	民和股份	7,993,036.80	8.69
61	300223	北京君正	7,992,574.00	8.69
62	300450	先导智能	7,989,356.23	8.68
63	300618	寒锐钴业	7,766,009.46	8.44
64	000922	佳电股份	7,725,809.36	8.40
65	002555	三七互娱	6,999,182.70	7.61
66	603659	璞泰来	6,985,516.00	7.59
67	601607	上海医药	6,747,277.40	7.33
68	002459	天业通联	6,621,939.99	7.20
69	603993	洛阳钼业	6,560,075.00	7.13
70	300207	欣旺达	6,541,022.00	7.11
71	000725	京东方 A	5,999,627.00	6.52
72	300457	赢合科技	5,997,817.25	6.52
73	300378	鼎捷软件	5,996,861.00	6.52
74	002129	中环股份	5,992,719.00	6.51
75	300624	万兴科技	5,991,487.12	6.51
76	002475	立讯精密	5,986,206.00	6.51
77	603888	新华网	5,684,380.18	6.18
78	002189	中光学	5,512,200.00	5.99
79	300653	正海生物	5,190,390.00	5.64
80	002117	东港股份	4,999,133.00	5.43
81	600809	山西汾酒	4,998,900.00	5.43
82	000961	中南建设	4,996,300.00	5.43
83	600438	通威股份	4,995,808.01	5.43
84	601009	南京银行	4,994,727.40	5.43
85	002415	海康威视	4,994,702.00	5.43
86	300446	乐凯新材	4,994,336.00	5.43
87	601577	长沙银行	4,994,012.00	5.43
88	000789	万年青	4,993,992.31	5.43
89	002709	天赐材料	4,991,951.00	5.43
90	000728	国元证券	4,539,163.18	4.93
91	600887	伊利股份	4,507,521.00	4.90
92	000883	湖北能源	4,351,136.80	4.73
93	600426	华鲁恒升	4,281,384.66	4.65
94	300408	三环集团	3,997,467.13	4.34
95	300136	信维通信	3,997,167.00	4.34
96	300073	当升科技	3,997,152.00	4.34
97	601555	东吴证券	3,996,876.44	4.34
98	601336	新华保险	3,993,359.00	4.34
99	600547	山东黄金	3,993,080.04	4.34
100	300308	中际旭创	3,991,848.00	4.34
101	600369	西南证券	3,981,552.00	4.33

102	002786	银宝山新	3,584,682.89	3.90
103	603383	顶点软件	3,254,061.60	3.54
104	300036	超图软件	2,999,396.60	3.26
105	600741	华域汽车	2,998,953.00	3.26
106	002236	大华股份	2,998,800.00	3.26
107	300571	平治信息	2,998,767.00	3.26
108	603599	广信股份	2,998,273.44	3.26
109	300340	科恒股份	2,997,422.20	3.26
110	000710	贝瑞基因	2,997,232.00	3.26
111	002773	康弘药业	2,996,200.00	3.26
112	600031	三一重工	2,996,033.20	3.26
113	600718	东软集团	2,995,995.00	3.26
114	601688	华泰证券	2,995,933.00	3.26
115	300761	立华股份	2,834,269.85	3.08
116	600732	ST 新梅	2,737,618.15	2.98
117	002624	完美世界	2,493,546.00	2.71
118	300550	和仁科技	2,189,300.00	2.38
119	002848	高斯贝尔	1,999,200.00	2.17
120	002273	水晶光电	1,998,820.00	2.17
121	600720	祁连山	1,998,300.16	2.17
122	603086	先达股份	1,998,150.00	2.17
123	603517	绝味食品	1,998,036.00	2.17
124	600093	易见股份	1,997,077.00	2.17
125	000877	天山股份	1,996,796.80	2.17
126	603501	韦尔股份	1,995,538.00	2.17
127	601012	隆基股份	1,994,765.41	2.17
128	603912	佳力图	1,891,444.20	2.06

注：本项“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	金额单位：人民币元
				占期初基金资产净值比例（%）
1	002299	圣农发展	32,986,672.60	35.85
2	002746	仙坛股份	26,957,020.35	29.30
3	002594	比亚迪	25,071,352.09	27.25
4	300573	兴齐眼药	22,728,374.12	24.70
5	600352	浙江龙盛	22,505,861.00	24.46
6	300115	长盈精密	22,218,668.00	24.15
7	603986	兆易创新	22,044,266.48	23.96
8	000063	中兴通讯	20,640,846.90	22.43
9	600131	岷江水电	20,105,650.00	21.85
10	601117	中国化学	19,558,313.41	21.26
11	601818	光大银行	19,192,381.96	20.86
12	601669	中国电建	19,165,555.00	20.83
13	002458	益生股份	19,107,478.00	20.77
14	000928	中钢国际	19,039,078.56	20.69
15	601668	中国建筑	18,949,056.60	20.59
16	601186	中国铁建	18,888,638.98	20.53

17	601800	中国交建	18,800,878.88	20.43
18	002920	德赛西威	18,474,733.20	20.08
19	002234	民和股份	18,307,657.26	19.90
20	300043	星辉娱乐	17,992,751.62	19.56
21	603980	吉华集团	16,745,832.88	18.20
22	002925	盈趣科技	16,526,830.22	17.96
23	600486	扬农化工	15,201,315.60	16.52
24	300467	迅游科技	14,961,445.09	16.26
25	002099	海翔药业	13,688,917.05	14.88
26	300046	台基股份	13,189,090.70	14.33
27	002138	顺络电子	13,156,527.00	14.30
28	300776	帝尔激光	12,607,613.00	13.70
29	300685	艾德生物	12,503,326.80	13.59
30	000651	格力电器	12,379,900.00	13.45
31	603823	百合花	11,386,304.00	12.37
32	002440	闰土股份	11,045,048.08	12.00
33	000703	恒逸石化	10,884,510.75	11.83
34	300498	温氏股份	10,802,797.16	11.74
35	603888	新华网	10,684,474.00	11.61
36	000001	平安银行	10,202,719.93	11.09
37	600308	华泰股份	10,199,637.60	11.09
38	300724	捷佳伟创	10,055,892.23	10.93
39	000858	五粮液	9,874,539.00	10.73
40	000676	智度股份	9,816,982.00	10.67
41	300270	中威电子	9,729,954.80	10.57
42	600970	中材国际	9,328,651.33	10.14
43	000596	古井贡酒	9,203,931.20	10.00
44	300007	汉威科技	9,055,021.00	9.84
45	002405	四维图新	8,886,261.00	9.66
46	300058	蓝色光标	8,863,915.02	9.63
47	002938	鹏鼎控股	8,832,933.63	9.60
48	300450	先导智能	8,762,203.48	9.52
49	300341	麦克奥迪	8,538,564.84	9.28
50	000922	佳电股份	8,293,595.40	9.01
51	002241	歌尔股份	8,096,029.00	8.80
52	603380	易德龙	7,777,326.00	8.45
53	300618	寒锐钴业	7,770,901.64	8.45
54	603659	璞泰来	7,717,984.00	8.39
55	601231	环旭电子	7,693,710.00	8.36
56	603993	洛阳钼业	7,355,001.00	7.99
57	000725	京东方 A	7,186,088.00	7.81
58	002459	天业通联	7,022,967.00	7.63
59	002049	紫光国微	6,864,325.00	7.46
60	300207	欣旺达	6,830,063.00	7.42
61	002129	中环股份	6,679,394.00	7.26
62	002189	中光学	6,200,425.00	6.74
63	601607	上海医药	6,187,772.00	6.73
64	600438	通威股份	5,969,523.00	6.49
65	300457	赢合科技	5,701,229.00	6.20
66	002117	东港股份	5,529,924.00	6.01

67	300136	信维通信	5,452,420.00	5.93
68	002110	三钢闽光	5,443,024.00	5.92
69	300624	万兴科技	5,318,362.92	5.78
70	600809	山西汾酒	5,119,878.00	5.56
71	600426	华鲁恒升	5,067,690.00	5.51
72	300747	锐科激光	5,023,631.74	5.46
73	000789	万年青	5,001,535.00	5.44
74	002709	天赐材料	4,931,170.01	5.36
75	000961	中南建设	4,902,274.00	5.33
76	000728	国元证券	4,816,718.00	5.23
77	600369	西南证券	4,796,604.00	5.21
78	300446	乐凯新材	4,783,791.00	5.20
79	600887	伊利股份	4,587,465.00	4.99
80	601577	长沙银行	4,492,063.00	4.88
81	600547	山东黄金	4,491,792.64	4.88
82	000951	中国重汽	4,359,563.00	4.74
83	000883	湖北能源	4,307,199.84	4.68
84	601555	东吴证券	4,239,879.00	4.61
85	603383	顶点软件	4,147,516.32	4.51
86	002786	银宝山新	4,079,012.00	4.43
87	601336	新华保险	4,065,379.00	4.42
88	300073	当升科技	4,028,007.00	4.38
89	002739	万达电影	3,851,249.97	4.19
90	300408	三环集团	3,481,908.00	3.78
91	601688	华泰证券	3,432,209.00	3.73
92	300340	科恒股份	3,416,617.00	3.71
93	600031	三一重工	3,412,728.06	3.71
94	000002	万科 A	3,410,556.69	3.71
95	002624	完美世界	3,317,339.00	3.61
96	300308	中际旭创	3,312,123.00	3.60
97	600528	中铁工业	3,306,764.00	3.59
98	603599	广信股份	3,306,047.68	3.59
99	000710	贝瑞基因	3,288,299.00	3.57
100	002236	大华股份	3,018,834.00	3.28
101	600732	ST 新梅	2,943,403.32	3.20
102	600718	东软集团	2,914,210.70	3.17
103	600741	华域汽车	2,847,809.76	3.10
104	600093	易见股份	2,741,565.00	2.98
105	300571	平治信息	2,691,278.06	2.92
106	300761	立华股份	2,687,657.30	2.92
107	002555	三七互娱	2,566,077.00	2.79
108	601012	隆基股份	2,460,487.00	2.67
109	002848	高斯贝尔	2,406,417.00	2.62
110	000877	天山股份	2,207,886.00	2.40
111	600720	祁连山	2,078,728.00	2.26
112	600745	闻泰科技	2,050,734.00	2.23
113	603501	韦尔股份	2,024,333.00	2.20
114	603086	先达股份	1,941,591.00	2.11
115	603517	绝味食品	1,905,164.00	2.07

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,197,313,284.88
卖出股票的收入（成交）总额	1,079,329,146.71

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	22,114.40	0.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	18,789,688.80	5.52
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	18,811,803.20	5.53

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	113015	隆基转债	63,850	8,156,199.00	2.40
2	110049	海尔转债	46,740	5,623,756.80	1.65
3	110052	贵广转债	41,940	5,009,733.00	1.47
4	101303	国债 1303	220	22,114.40	0.01

7.7 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。

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投资国债期货。

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	456,079.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,837.85
5	应收申购款	1,060,675.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,551,592.66

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113015	隆基转债	8,156,199.00	2.40
2	110049	海尔转债	5,623,756.80	1.65

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

持有人户数(户)	户均持有的	持有人结构
----------	-------	-------

	基金份额	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
18,064	16,586.58	102,616,201.12	34.25%	197,003,825.52	65.75%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	26,449.40	0.01%

8.3 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

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	-

注：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

基金合同生效日（2011 年 11 月 8 日）基金份额总额	606,262,015.37
本报告期期初基金份额总额	122,393,016.18
本报告期基金总申购份额	529,272,073.25
减：本报告期基金总赎回份额	352,045,062.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	299,620,026.64

§ 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

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

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	
华创证券	3	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
国开证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
新时代	1	-	-	-	-	-
第一创业	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-

川财证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	4	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
华信证券	1	935,575,460.84	41.12%	682,902.55	36.69%	-
中信证券	4	424,920,343.53	18.68%	395,729.60	21.26%	-
中信建投	2	308,646,384.71	13.57%	287,441.68	15.44%	-
瑞银证券	1	246,392,149.00	10.83%	229,396.27	12.32%	-
爱建证券	1	164,008,935.31	7.21%	119,939.61	6.44%	新增 1 个
天风证券	2	55,886,409.57	2.46%	40,870.86	2.20%	-
安信证券	2	52,534,779.24	2.31%	38,420.83	2.06%	新增 1 个
东方证券	3	48,083,401.89	2.11%	35,163.93	1.89%	-
西部证券	1	23,991,420.00	1.05%	17,547.03	0.94%	新增 1 个
招商证券	3	14,988,706.00	0.66%	13,959.07	0.75%	-

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，我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
华创证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国开证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
新时代	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

广州证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
华信证券	32,184,254.10	17.30%	-	-	-	-
中信证券	16,420,347.72	8.83%	-	-	-	-
中信建投	1,999,264.20	1.07%	485,000,000.00	15.51%	-	-
瑞银证券	71,323,307.80	38.34%	408,400,000.00	13.06%	-	-
爱建证券	24,568,063.20	13.21%	361,000,000.00	11.55%	-	-
天风证券	-	-	26,300,000.00	0.84%	-	-
安信证券	30,525,199.60	16.41%	1,790,400,000.00	57.27%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	8,999,919.00	4.84%	55,000,000.00	1.76%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

§ 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

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	2019-01-01~2019-02-21; 2019-03-12~2019-06-30	41,070,037.61	52,450,546.00	-	93,520,583.61	31.21%

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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

博时基金管理有限公司

二〇一九年八月二十七日