

博时新收益灵活配置混合型证券投资基金
2021 年第 3 季度报告
2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 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	518,958,134.47 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，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置策略主要是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。股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，根据对市场趋势的判断、宏观经济环境等因素，对成长与价值股的投资比例进行配置。总体而言，成长股与价值股在股票资产中进行相对均衡的配置，适度调整，以控制因风格带来的投资风险，降低组合波动的风险，提高整体收益率。其他资产投资策略有债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略，其中，债券投资策略包括期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券投资策略。
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	335,851,297.26 份	183,106,837.21 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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 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	23,747,739.77	12,202,780.04
2.本期利润	27,323,368.56	6,993,257.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0911	0.0480
4.期末基金资产净值	464,645,227.14	252,743,000.99
5.期末基金份额净值	1.3835	1.3803

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。

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 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	8.46%	1.60%	-2.55%	0.60%	11.01%	1.00%
过去六个月	19.95%	1.28%	-0.20%	0.55%	20.15%	0.73%
过去一年	44.77%	1.38%	6.10%	0.61%	38.67%	0.77%
过去三年	110.41%	1.04%	29.72%	0.67%	80.69%	0.37%
过去五年	117.05%	0.84%	36.86%	0.59%	80.19%	0.25%
自基金合同 生效起至今	132.12%	0.79%	46.56%	0.59%	85.56%	0.20%

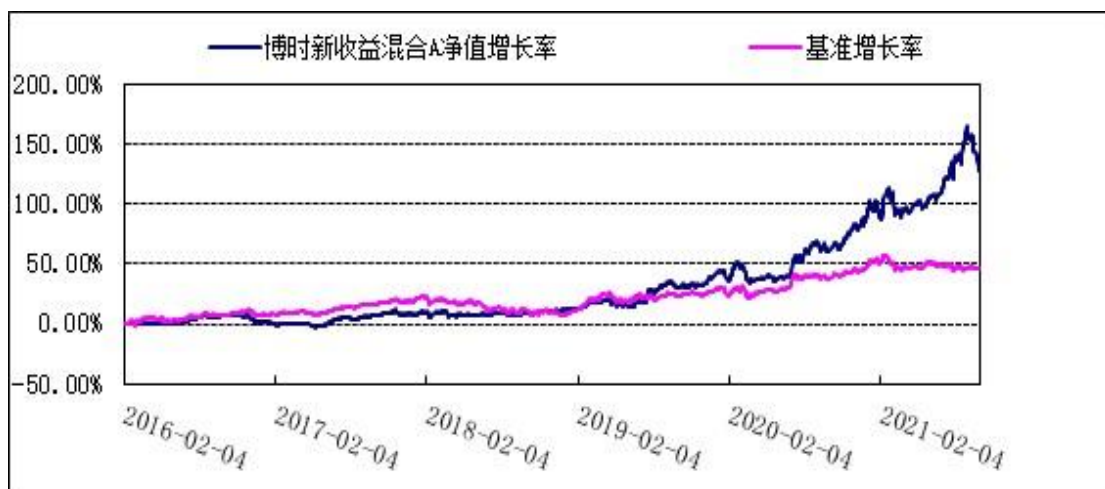
2. 博时新收益混合C:

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

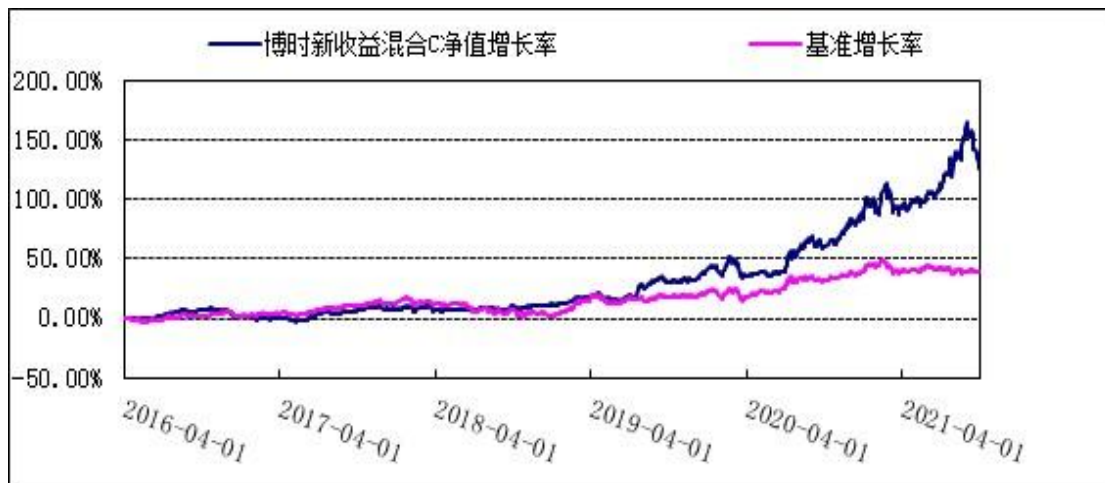
	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	8.43%	1.60%	-2.55%	0.60%	10.98%	1.00%
过去六个月	19.88%	1.28%	-0.20%	0.55%	20.08%	0.73%
过去一年	44.61%	1.38%	6.10%	0.61%	38.51%	0.77%
过去三年	109.77%	1.04%	29.72%	0.67%	80.05%	0.37%
过去五年	115.98%	0.84%	36.86%	0.59%	79.12%	0.25%
自基金合同生效起至今	130.98%	0.80%	39.42%	0.58%	91.56%	0.22%

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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
过钧	首席基金经理/基金经理	2016-02-29	-	20.2	过钧先生，硕士。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 Lowes 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。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-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)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2019 年 10 月 14 日)、博时转债增强债券型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日-2020 年 4 月 3 日)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日-2020 年 7 月 20 日)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日-2020 年 7 月 20 日)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资

					资基金(2017 年 2 月 10 日-2020 年 7 月 20 日)、博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金(2019 年 7 月 19 日-2020 年 10 月 26 日)的基金经理、固定收益总部指数与创新组负责人、公司董事总经理、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-2021 年 8 月 17 日)基金经理。现任首席基金经理兼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)、博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 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 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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 10 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

通胀热度持续不退触动了三季度全球经济的神经。从原先预计 1-2 个月见顶回落到现在预期可能会维持较长时间，市场预期经历了较大变化。我们一直强调本轮放水源头的美国对于紧缩更偏向于预期管理，而

非动真格，市场资金还是要寻找新的出路。救市所需资金规模越来越大，现动辄万亿起，唯有不断采用更大基本单位的天文数字可以与之相比（亿公里-秒差距）。西方疫情迟迟不好转造成供给受限，加上旺盛的需求，可能使得通胀走高会比大家预期的维持时间更长，这可能也是美国急于缓和贸易战的关键考量：年末传统购物季就要到来，能否处理好和中国的关系决定了西方消费者的购物体验。美国无视疫情决定重开国门，固然利好经济重启，但在生命权和经济发展的取舍上会与中国更难的抉择。本季度人民币走势强劲，在美元指数三季度升值近 2% 的情形下离岸兑美元平均汇率仅环比贬值 0.17%，中国强劲的外贸基本面和同样趋于谨慎的货币政策有效抵御了贬值的压力。受 7 月份降准利好影响，本季度利率债行情活跃，收益率先突破年内低点，后在经济数据不佳、疫情零星爆发和部分地区洪水影响下，收益率曲线走出牛平走势，期限利差回落。回顾之前年内预判，我们又一次被债市的韧性所折服。长期利率受通胀预期和经济增长预期影响，而年内伴随市场机构的资产欠配因素，市场情绪更偏向于疲弱的经济增长预期，但 PPI 持续超预期证明通胀可能不是一个短期现象：我们预期 4QPPI 会因为基数原因和大宗商品价格上涨会再创新高。由于本季度经济数据大概率低于市场预期，后期跨周期稳增长政策可能会加码，原先市场期盼的降息可能不一定会出台，宽信用可能成为下一步的政策方向，社融增速可能在本季度见底，市场关注点可能会重新转向通胀预期。本季度本基金依旧维持低久期利率债策略。本季度信用债收益率先伴随利率债收益率下行同步下行，在季末则由于银行理财产品净值化进程加快，不少产品调整最后期限到来而增加调整的压力，信用利差随之掉头向上，季末已经差不多回到 6 月中期时候水平，低等级品种调整更大。就是在今年上半年，美国在房地产业上的依赖度也远高于中国。从房地产业增加值占 GDP 比重来看，美国 11.7%，中国只占 7.5% 国内地产公司拿地谨慎，城投平台在政府融资中地位上升，可能更加利好城投类债务。之前信用利差较薄，信用债吸引力下降。当前面临部分理财产品转型期，期限错配可能导致进一步的市场压力，退而观望可能是更好的策略。我们本季度卖出部分品种，继续维持信用债低配策略。伴随着本季度转债指数创下今年最好表现，转债也成为今年以来表现最好的债券大类资产。低价转债表现出色，高价转债表现相对逊色，转债估值进一步扩张。部分转债因为所处行业特征表现亮眼：周期类转债，尤其是和双碳相关个券表现较好。考虑到市场容量和成交量特征，左侧提前布局个券应比追高热门品种更为合适。相对持有个股的机会成本，转债的持有机会成本相当于类似信用等级纯信用债当期收益表现，相关成本大为降低，可忍受较长的持有等待期。我们本季度继续参与一级市场，并维持原有转债配置比例。本季度股市继续呈现较大分化：传统周期行业走势远胜于之前市场热捧的“新宠”科技板块和“旧爱”消费医药板块。我们今年一直强调，通胀压力的高度和长度可能会大于市场预期，以恐慌性涨价带来预期变化也逐步得到市场的认可。另外，从市场日成交量屡破万亿来看，居民的财富管理重心正从原先的房地产和理财产品向资本市场转移，投资品种从原来的低波动资产向高波动资产转移，市场投资理念可能会发生深刻的变化。与此同时，中国监管资本市场的目标还是为了经济的健康发展和长远目标，有助于广大人民的福祉。中美关系的边际改善总体有利于资

本市场，但贸易战的缓和不等于科技战的终止，我们依旧会看到国家坚定不移的支持科技本地化替代和研发。除此之外，通胀风险的加剧使得周期股还是有必要在组合内占有一席之地：相比单纯的因为价格上涨获益的行业和公司，我们还是更偏好于量的提升带来收入和利润增长的公司。基于需求端的价格上升可以很大程度上降低因政策变化而带来的供给侧变动风险，受双碳制约的影响也会相对有限。本基金本季度调整了部分持仓，依旧维持权益的高仓位。综上所述，我们依旧认为通胀压力在中国的跨周期稳增长政策、全球大宗商品尤其是能源的上涨以及美国开放国境可能会在四季度加剧，债券市场反应了过多的利多因素后可能还是要面临利空的考验。我们还是坚持收益率曲线可能陡峭化的观点，对利率债市场保持谨慎；信用债市场则除了信用违约风险外，低等级品种可能还要承受部分投资者期限错配而导致的卖出压力。通胀也可能对转债和股票市场继续造成分化，相对更看好部分还未表现的周期类品种和真正具有高成长性的行业相关品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.3835 元，份额累计净值为 1.9871 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.3803 元，份额累计净值为 1.9797 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 8.46%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 8.43%，同期业绩基准增长率为-2.55%。

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	566,518,189.27	71.62
	其中：股票	566,518,189.27	71.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	179,849,597.70	22.74
	其中：债券	179,849,597.70	22.74
	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	-	-
	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	11,714,837.72	1.48
8	其他各项资产	32,926,690.04	4.16
9	合计	791,009,314.73	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	18,116.82	0.00
B	采矿业	43,387,141.26	6.05
C	制造业	355,820,218.10	49.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,839,875.22	2.07
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	26,107.51	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,567,471.83	0.22
J	金融业	132,540,739.00	18.48
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	18,200,000.00	2.54
M	科学研究和技术服务业	32,194.84	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	66,141.30	0.01
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	566,518,189.27	78.97

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300724	捷佳伟创	450,000	61,830,000.00	8.62
2	601899	紫金矿业	4,300,014	43,387,141.26	6.05
3	300260	新莱应材	1,400,000	42,952,000.00	5.99
4	601636	旗滨集团	2,400,992	41,609,191.36	5.80
5	601166	兴业银行	2,000,000	36,600,000.00	5.10
6	000001	平安银行	2,000,000	35,860,000.00	5.00
7	300400	劲拓股份	1,670,000	35,854,900.00	5.00
8	601009	南京银行	3,914,120	35,422,786.00	4.94
9	605358	立昂微	300,000	34,848,000.00	4.86
10	601633	长城汽车	559,032	29,405,083.20	4.10

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	36,431,410.00	5.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	75,026,380.00	10.46
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,232,700.00	2.68
7	可转债（可交换债）	49,159,107.70	6.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	179,849,597.70	25.07

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	019654	21 国债 06	229,000	22,920,610.00	3.20
2	113011	光大转债	160,000	18,219,200.00	2.54
3	113013	国君转债	150,000	17,859,000.00	2.49
4	019649	21 国债 01	135,000	13,510,800.00	1.88
5	1980329	19 嵊州债 02	100,000	10,384,000.00	1.45

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除兴业银行(601166)、平安银行(000001)、南京银行(601009)、劲拓股份(300400)的发行主体外，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。

主要违规事实：2021 年 8 月 5 日，因存在 1.违规办理内保外贷业务 2.未按规定报送财务会计报告、统计报表等资料 3.违反外汇市场交易管理规定 4.未按规定保存交易通讯记录 5.违规办理银行卡业务的违规行为，国家外汇管理局福建省分局对兴业银行股份有限公司处以罚款等行政处罚。2021 年 8 月 20 日，因存在违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定的违规行为，中国人民银行对兴业银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2021 年 5 月 28 日，因存在利用来源于本行授信的固定资产贷款和黄金租赁融资的资金发放委托贷款，用于承接处置本行其他贷款风险；固定资产授信严重不审慎，贷款用途审查监控不到位，贷款资金挪用于借款人母公司归还股票质押融资；流动资金贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人用作银行承兑汇票质押存单；固定资产贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人或借款人关联公司用作银行承兑汇票保证金、购买理财产品等违规行为，中国银行保险监督管理委员会云南监管局对平安银行股份有限公司处以罚款的监管处罚。

主要违规事实：2020 年 12 月 28 日，因存在未按规定履行客户身份识别义务；未按照规定保存客户身份资料和交易记录；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；未按规定报送账户开户资料；未按规定开立账户使用；未按规定加强特约商户与受理终端管理；违规占压财政资金等违规行为，中国人民银行南京分行对南京银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

主要违规事实：2021 年 9 月 30 日，因存在未及时披露公司重大事项的违规行为，深圳证券交易所对深圳市劲拓自动化设备股份有限公司给予通报批评的处分。

5.11.2 报告期内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	119,284.89
2	应收证券清算款	24,999,954.21
3	应收股利	-
4	应收利息	3,306,948.74
5	应收申购款	4,500,502.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,926,690.04

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	113011	光大转债	18,219,200.00	2.54
2	113013	国君转债	17,859,000.00	2.49

3	110053	苏银转债	113,257.20	0.02
4	132020	19 蓝星 EB	76,672.00	0.01
5	113021	中信转债	70,514.40	0.01
6	113034	滨化转债	2,247.20	0.00
7	110067	华安转债	1,122.60	0.00

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	277,867,309.38	123,160,104.43
报告期期间基金总申购份额	79,399,984.86	106,744,059.37
减：报告期期间基金总赎回份额	21,415,996.98	46,797,326.59
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	335,851,297.26	183,106,837.21

§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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间区间					
机构	1	2021-07-01~2021-09-30	227,201,191.24	-	-	227,201,191.24	43.78%

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 2021 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 296 只公募基金，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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16138 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 4752 亿元人民币，累计分红逾 1509 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。

其他大事件

2021 年 9 月 28 日，由中国证券报社有限公司主办的第十八届中国基金业金牛奖评选结果正式揭晓，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时信用债纯债债券一举荣获了“五年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2021 年 9 月 27 日，由证券时报报社有限公司主办的第十六届中国基金业明星基金奖正式公布，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时天颐债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。

2021 年 9 月，由北京济安金信科技有限公司主办的第三届济安“群星汇”评选结果揭晓，凭借卓越的综合管理实力和旗下基金产品出色的长期业绩，博时基金一举获得了“济安众星奖”、“济安五星奖”两项重量级

的公司奖项。博时旗下产品博时合惠货币（004841）获得了“基金产品单项奖-货币型”，博时合惠货币基金经理魏桢则荣获了“五星基金明星奖”奖。

2021 年 7 月 6 日，由上海证券报社有限公司主办的第十七届“金基金”奖的评选结果揭晓。凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获 2019 年度金基金•海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金•灵活配置型基金三年期奖。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证券监督管理委员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各年度审计报告正本
- 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询，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
二〇二一年十月二十七日