

# 博时灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年第 3 季度报告

### 2016 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十四日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 21 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时混合	
基金主代码	000178	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 11 月 8 日	
报告期末基金份额总额	516,103,465.16 份	
投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略，充分挖掘和利用各大类资产潜在的投资机会，追求基金资产长期稳定增值。	
投资策略	基于基金管理人对于经济周期及资产价格发展变化的深刻理解及前瞻性预见，在把握经济周期性波动的基础上，结合美林时钟及 Black-Litterman Model 等大类资产配置模型，动态评估不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置及资产的稳健增长。	
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期收益和预期风险低于股票型基金，高于货币市场基金和债券型基金，具有中等风险/收益的特征。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时混合 A	博时混合 C
下属分级基金的交易代码	000178	002557
报告期末下属分级基金的份额总额	18,355,540.20 份	497,747,924.96 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 (2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)	
	博时混合 A	博时混合 C
1. 本期已实现收益	471,349.71	205,508.00
2. 本期利润	572,042.81	261,110.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0133	0.0030
4. 期末基金资产净值	19,088,880.24	504,174,200.47
5. 期末基金份额净值	1.0400	1.0129

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	1.44%	0.26%	2.71%	0.49%	-1.27%	-0.23%

##### 2、博时混合 C：

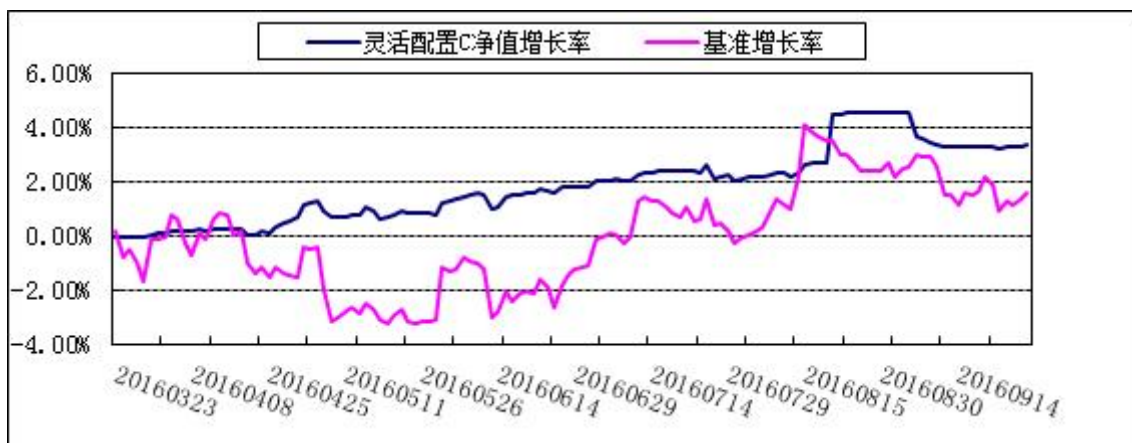
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.47%	0.26%	2.71%	0.49%	-1.24%	-0.23%

#### 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. 博时混合 A：



##### 2. 博时混合 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		
王曦	基金经理	2015-09-07	-	8.2	2008 年加入博时基金管理有限公司。历任研究助理、投资分析员、研究员、投资助理。现任博时混合基金、博时新趋势混合基金、博时新起点混合基金、博时新策略混合基金、博时新收益混合基金、博时新价值混合基金、博时鑫源混合基金的基金经理。
蒋娜	研究部副总经理/基金经理	2016-09-29	-	4.2	2012 年从上海交通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、资深研究员。现任研究部副总经理兼博时混合基金的基金经理。

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，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

从宏观层面来看，十一假期期间多地出台了房地产调控政策，预期未来将导致新开工下降进而影响整体经济增速；后续需关注政府对于保增长的态度和相应的措施。短期市场对于汇率和利率的预期较为一致，后续需要观察 11、12 月美国大选和美国加息等落地，外围市场流动性预期变化的调整对国内市场的影响。

从股票配置角度，在三季报业绩预告期，考虑风险收益比，继续选取有确定性增长的个股或者前期调整较多估值便宜有安全边际的个股，控制组合回撤幅度。

继续积极参与新股申购和可转债申购，获取低风险收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0400 元，份额累计净值为 1.4576 元；C 类基金份额净值为 1.0129 元，份额累计净值为 1.3555 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.44%，同期业绩基准增长率 2.71%，C 类基金份额净值增长率为 1.47%，同期业绩基准增长率 2.71%。

#### 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	21,006,186.50	3.95
	其中：股票	21,006,186.50	3.95
2	固定收益投资	118,624,000.00	22.28
	其中：债券	118,624,000.00	22.28
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-

5	买入返售金融资产	375,970,739.96	70.63
	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	16,250,392.76	3.05
7	其他各项资产	483,624.60	0.09
8	合计	532,334,943.82	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	-	-
C	制造业	10,300,814.00	1.97
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	199,230.00	0.04
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	402,961.00	0.08
J	金融业	4,703,804.00	0.90
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	5,399,377.50	1.03
S	综合	-	-
	合计	21,006,186.50	4.01

### 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	000651	格力电器	359,100	7,979,202.00	1.52
2	002142	宁波银行	257,600	4,031,440.00	0.77
3	300144	宋城演艺	158,127	3,874,111.50	0.74
4	002343	慈文传媒	24,600	1,028,034.00	0.20
5	002042	华孚色纺	85,900	994,722.00	0.19
6	601939	建设银行	129,800	672,364.00	0.13
7	000858	五粮液	15,300	510,408.00	0.10
8	300291	华录百纳	21,600	497,232.00	0.10
9	000423	东阿阿胶	6,900	410,550.00	0.08
10	600409	三友化工	23,700	208,560.00	0.04

### 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	20,000,000.00	3.82
	其中：政策性金融债	20,000,000.00	3.82
4	企业债券	1,524,000.00	0.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	97,100,000.00	18.56
9	其他	-	-
10	合计	118,624,000.00	22.67

### 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	111610527	16 兴业 CD527	1,000,000	97,100,000.00	18.56
2	160209	16 国开 09	200,000	20,000,000.00	3.82
3	136140	16 富力 01	15,000	1,524,000.00	0.29

### 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	15,337.20



2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	433,934.82
5	应收申购款	34,352.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	483,624.60

#### 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

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	博时混合A	博时混合C
本报告期期初基金份额总额	46,711,173.14	31,219.01
报告期基金总申购份额	9,274,023.79	501,281,442.70
减：报告期基金总赎回份额	37,629,656.73	3,564,736.75
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	18,355,540.20	497,747,924.96

## § 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

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 2016 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 138 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，管理资产总规模约为 5,359.54 亿元人



民币，其中公募基金规模约 2,912.48 亿元人民币，累计分红约 738.04 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，2016 年三季度，博时旗下基金业绩依然领先。

截至 9 月 30 日，权益类方面，标准指数股票型基金中，博时中证淘金大数据 100 指数基金、博时中证银行指数分级，今年以来净值增长率在同类型 316 只基金中排名前 10；偏股型基金里，博时行业轮动基金、博时主题行业混合基金，今年以来净值增长率在同类 372 只基金中排名前 20；灵活配置型基金中，博时灵活配置混合 A，今年以来净值增长率在同类排名前 1/10；保本型基金中，博时招财一号大数据保本混合，今年以来净值增长率在同类排名前 1/4；绝对收益目标基金中，博时新财富混合基金今年以来净值增长率为 5.36%，在同类 165 只基金中排名前 1/7。

黄金基金中，博时黄金 ETF (D 类) 今年以来净值增长率为 28.42%，在同类 8 只基金中排名第一。

固定收益方面，标准债券型基金中，博时双月薪定期支付债券、博时月月薪定期支付债券，今年以来净值增长率分别为 6.91%、5.23%，在同类型 61 只基金中分别第二和第五，博时信用债纯债排名前 1/9；普通债券型基金里，稳健回报债券 (LOF) 今年以来净值增长率在同类排名前 1/4；货币市场基金里，博时外服货币，今年以来净值增长率在同类 194 只排名第五；封闭式标准债券基金中，博时安丰 18 个月定开债今年以来净值增长率在同类排名前 1/4。

QDII 基金方面，博时亚洲票息，今年以来至 9 月 30 日净值增长 9.98%，在同类 QDII 债券基金 11 只中排名前 1/2。

### 2、其他大事件

2016 年 8 月 5 日，由 21 世纪经济报道主办的“2016 深港通论坛暨 ‘金帆奖’ 系列颁奖礼上，博时一举斩获 2016 年综合实力十强基金公司奖、2016 年互联网突出表现奖、2016 年 ABS 最具实力管理人奖 (博时资本) 三项大奖。

## § 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灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

- 9.1.2 《博时灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时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

二〇一六年十月二十四日