

博时互联网主题灵活配置混合型证券投资 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	博时互联网主题混合
基金主代码	001125
交易代码	001125
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 28 日
报告期末基金份额总额	2,446,135,099.23 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极挖掘成长性行业和企业所蕴含的投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	基金管理人基于对经济周期及资产价格发展变化的理解，通过定性和定量的方法分析宏观经济，资本市场，政策导向等各方面因素，建立基金管理人对各大类资产收益的绝对或相对预期，进而作出对各大类资产配置权重的判断。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
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，具有中高等风险/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	中国建设银行股份有限公司

§ 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)
--------	---

1.本期已实现收益	91,667,845.26
2.本期利润	205,871,256.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0820
4.期末基金资产净值	1,908,212,133.04
5.期末基金份额净值	0.780

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。

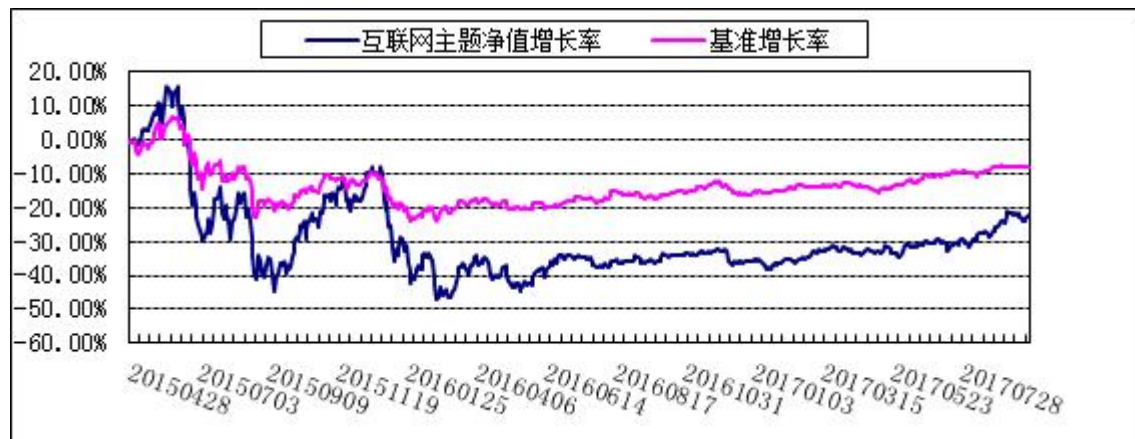
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	11.91%	1.01%	2.85%	0.36%	9.06%	0.65%

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



§ 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		
郭晓林	基金经理	2016-07-20	-	5.2	2012 年从清华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、基金经理助理、资深研究员兼投资经理。现任博时互联网主题混合基金的基金经理。
招扬	股票投资部 副总经理	2015-04-28	-	9.9	2004 至 2007 年曾在华为技术有限公司工作。

	/股票投资部绝对收益组投资副总监/基金经理				2007 年加入博时基金管理有限公司，历任研究员、资本品研究组主管兼研究员、投资经理、特定资产管理部副总经理、博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金、博时裕益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。现任股票投资部副总经理兼绝对收益组投资副总监、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、博时新趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
肖瑞瑾	基金经理	2017-01-05	-	5.2	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、资深研究员、基金经理助理，现任博时互联网主题混合基金兼博时混合基金、博时回报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，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

三季度整体市场各版块基本呈现上行趋势，无论是以新能源为代表的成长板块，以白酒为代表的消费板块，还是受供给侧改革推动的化工、钢铁、电解铝等周期性板块，均有显著的上涨，即便

是近两年跌幅较大的计算机等板块，也出现了一波主题投资机会。但整体而言，市场对业绩与估值匹配的偏好仍然持续。

本基金三季度维持中性略高的仓位水平，以 TMT 领域成长龙头和供给侧改革为重点配置方向，继续保持中低换手，中高集中度，在电子、新能源、周期等行业均取得较好的收益。

从 2017 年前三季度的经济走势看，整体经济需求一直较为平稳，环保高压则对供给端持续形成压制，工业企业利润显著向上游环节集中，企业资产负债表的修复使得经济周期的底部得到支撑。但上游的价格上涨未能完全传递到中下游，因此从中长期看，生产要素价格上升会压制下游的中小企业，驱动行业向龙头企业集中。

从政策面看，资本市场的宽准入和严监管的趋势不会改变，持续推动证券市场向健康有序的方向发展，而小市值股票的溢价将受到无可避免的损毁。外资的涌入则持续不断改变 A 股的估值体系，有国际竞争力和市场地位的行业龙头将获得溢价。

目前国内在电子、新能源、互联网、高端制造等领域已经涌现出一批具备全球定价能力的龙头企业，这批企业将成为中国未来经济转型的主要支柱。本基金未来仍将以新兴成长行业为主要选股方向，以业绩与估值的匹配为锚，重点投向龙头企业，通过企业利润增长来获得投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 0.780 元，份额累计净值为 0.780 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 11.91%，同期业绩基准增长率 2.85%。

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	1,455,363,379.17	74.84
	其中：股票	1,455,363,379.17	74.84
2	固定收益投资	10,025,571.60	0.52
	其中：债券	10,025,571.60	0.52
	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	334,173,861.27	17.18
	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	142,794,166.62	7.34

7	其他各项资产	2,314,281.75	0.12
8	合计	1,944,671,260.41	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	144,273,103.58	7.56
C	制造业	791,389,364.27	41.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	98,834,338.57	5.18
F	批发和零售业	69,707,347.40	3.65
G	交通运输、仓储和邮政业	9,520,571.91	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	248,204,941.13	13.01
J	金融业	22,620,000.00	1.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.00
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	70,619,087.60	3.70
S	综合	-	-
	合计	1,455,363,379.17	76.27

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	603993	洛阳钼业	20,933,717	144,233,309.98	7.56
2	002555	三七互娱	5,397,553	120,365,431.90	6.31
3	002310	东方园林	4,704,157	98,834,338.57	5.18
4	002241	歌尔股份	4,459,574	90,261,777.76	4.73
5	002624	完美世界	2,199,945	72,070,198.20	3.78
6	002008	大族激光	1,641,223	71,557,322.80	3.75
7	300097	智云股份	2,389,735	70,377,695.75	3.69
8	002456	欧菲光	3,276,200	69,422,678.00	3.64
9	000932	*ST 华菱	7,477,600	66,924,520.00	3.51

10	300115	长盈精密	1,906,390	65,903,902.30	3.45
----	--------	------	-----------	---------------	------

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	-	-
	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）	10,025,571.60	0.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,025,571.60	0.53

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	113011	光大转债	89,980	10,025,571.60	0.53

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投资。

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	348,277.29
2	应收证券清算款	1,592,009.50
3	应收股利	-
4	应收利息	-195,153.72
5	应收申购款	569,148.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,314,281.75

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	10,025,571.60	0.53

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	603993	洛阳钼业	144,233,309.98	7.56	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

本报告期期初基金份额总额	2,586,054,705.69
报告期基金总申购份额	37,281,126.01
减：报告期基金总赎回份额	177,200,732.47
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,446,135,099.23

§ 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互联网主题灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时互联网主题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 博时互联网主题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