

博时精选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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 | 博时精选混合 |
| 基金主代码 | 050004 |
| 交易代码 | 050004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004 年 6 月 22 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,236,335,396.46 份 |
| 投资目标 | 始终坚持并不断深化价值投资的基本理念，充分发挥专业研究与管理能力，自下而上精选个股，适度主动配置资产，系统有效控制风险，与产业资本共成长，分享中国经济与资本市场的高速成长，谋求实现基金资产的长期稳定增长。 |
| 投资策略 | 自下而上精选个股，适度主动配置资产，系统有效管理风险。 |
| 业绩比较基准 | 75%×富时中国 A600 指数 + 20%×富时中国国债指数 + 5%×现金收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险/收益品种。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

§ 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 | 12,947,029.81 |
| 2.本期利润 | 18,486,487.72 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0080 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,253,284,956.95 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.9019 |

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。

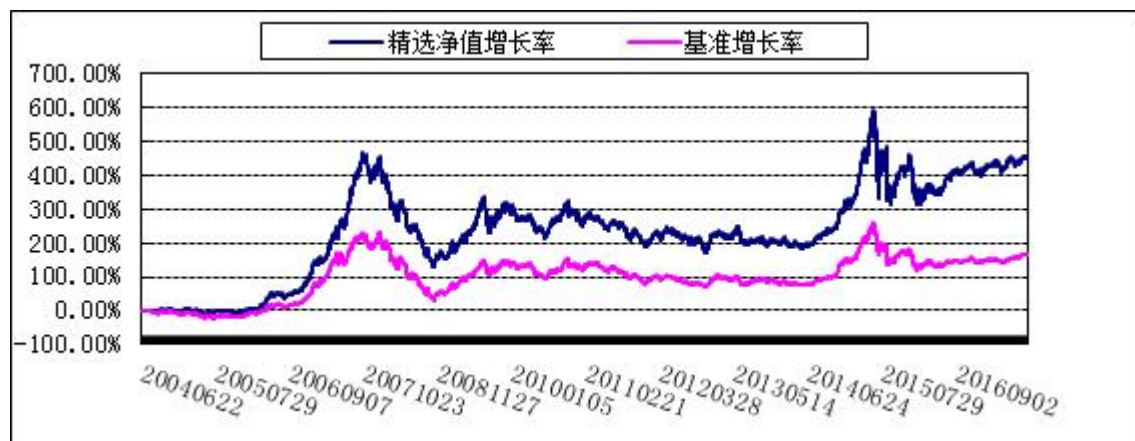
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 0.39% | 0.63% | 3.65% | 0.46% | -3.26% | 0.17% |

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 | | |
| 李权 胜 | 董事总 经理/股票 投资部总经 理/价值组 投资总监 /基金经理 | 2013-12-19 | - | 1 6.3 | 2001 年起先后在招商证券、银华基金工作。2006 年加入博时基金管理有限公司，历任研究员、研究员兼基金经理助理、特定资产投资经理、特定资产管理部副总经理、博时医疗保健行业股票基金基金经理、股票投资部副总经理、股票投资部成长组投资总监。现任董事总 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 经理兼股票投资部总经理、价值组投资总监、博时精选混合基金、博时新趋势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

报告期内 A 股市场虽然在 8 月上旬有一定幅度调整，但总体仍然处于稳步上涨的态势，报告期末上证指数上涨到 3348 点的年内相对较高位置，区间涨幅达到 6%。具体来看，报告期市场的结构性分化：行业层面，有色、钢铁、煤炭等上游强周期行业整体上涨相对突出，区间涨幅都超过 15%；传媒、纺织服装、公用事业等行业则表现较为落后；上半年表现突出的部分行业走势也有所分化，其中食品饮料行业继续表现突出，家电行业表现相对一般。我们对市场报告期表现的主要分析为：三季度国内宏观经济数据突出，上游周期品的价格上涨明显，相关上市公司盈利预期提升；市场稳步上涨中风险偏好进一步上行。

报告期本基金的收益率为 0.40%，落后同期业绩基准及上证指数的涨幅；主要原因来自本基金在报告期对医药、零售及 TMT 相关报告期表现不突出细分行业的重配，同时本基金尽管在报告期也对周期股进行一定的配置，但配置的比重不够及时点的选择不足，对组合的盈利贡献相对有限。我们对报告期基金管理的主要分析是：我们在三季度初期对市场表现持相对过于谨慎态度，实际上报告期的表现超过我们原来的预期，同时操作上的相对保守使得我们在强周期行业上的收益相对有限，本基金行业配置方面调整的幅度也相对不足。

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 1.9019 元, 份额累计净值为 3.5484 元。报告期内, 本基金基金份额净值增长率为 0.39%, 同期业绩基准增长率 3.65%。

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 | 3,936,732,483.39 | 91.88 |
| | 其中: 股票 | 3,936,732,483.39 | 91.88 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中: 债券 | - | - |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 345,820,557.16 | 8.07 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,074,088.67 | 0.05 |
| 8 | 合计 | 4,284,627,129.22 | 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 | 128,678,764.48 | 3.03 |
| C | 制造业 | 1,633,504,584.66 | 38.41 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 166,919,550.56 | 3.92 |
| E | 建筑业 | 124,560,000.00 | 2.93 |
| F | 批发和零售业 | 455,807,849.56 | 10.72 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 25,571.91 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 479,354,371.67 | 11.27 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 451,956,197.78 | 10.63 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 392,140,852.23 | 9.22 |

| | | | |
|---|---------------|------------------|-------|
| 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 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 103,669,440.55 | 2.44 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 3,936,732,483.39 | 92.56 |

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 | 600887 | 伊利股份 | 10,006,126 | 275,168,465.00 | 6.47 |
| 2 | 600085 | 同仁堂 | 8,007,967 | 259,538,210.47 | 6.10 |
| 3 | 600138 | 中青旅 | 12,005,212 | 257,271,693.16 | 6.05 |
| 4 | 000999 | 华润三九 | 7,999,066 | 223,413,913.38 | 5.25 |
| 5 | 600037 | 歌华有线 | 15,000,481 | 221,407,099.56 | 5.21 |
| 6 | 600723 | 首商股份 | 17,999,739 | 172,797,494.40 | 4.06 |
| 7 | 600642 | 申能股份 | 28,006,636 | 166,919,550.56 | 3.92 |
| 8 | 002368 | 太极股份 | 6,002,232 | 166,201,804.08 | 3.91 |
| 9 | 000069 | 华侨城 A | 19,999,577 | 163,396,544.09 | 3.84 |
| 10 | 600690 | 青岛海尔 | 8,999,771 | 135,806,544.39 | 3.19 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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 | 925,791.76 |
| 2 | 应收证券清算款 | 507,391.34 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 96,474.87 |
| 5 | 应收申购款 | 544,430.70 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,074,088.67 |

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

| | |
|--------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 2,211,009,640.27 |
| 报告期基金总申购份额 | 184,562,739.43 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 159,236,983.24 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 2,236,335,396.46 |

§ 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

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精选混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时精选混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时精选混合型证券投资基金基金合同》
- 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 博时精选混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时精选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
二〇一七年十月二十七日