

**博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金
2018年第1季度报告
2018年3月31日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年四月二十日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 4 月 19 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 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|--|--------------|
| 基金简称 | 博时鑫惠混合 | |
| 基金主代码 | 004149 | |
| 基金运作方式 | 契约开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2017 年 1 月 10 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 500,346,266.14 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。 | |
| 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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时鑫惠混合 A | 博时鑫惠混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 004149 | 004150 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 500,226,555.34 份 | 119,710.80 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 (2018 年 1 月 1 日-2018 年 3 月 31 日) | |
|----------------|---|------------|
| | 博时鑫惠混合 A | 博时鑫惠混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 11,457,853.35 | 2,290.99 |
| 2.本期利润 | 8,902,486.01 | 766.50 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0178 | 0.0074 |
| 4.期末基金资产净值 | 551,852,957.80 | 131,898.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1032 | 1.1018 |

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. 博时鑫惠混合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 | 1.64% | 0.31% | -0.56% | 0.59% | 2.20% | -0.28% |

2. 博时鑫惠混合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 | 1.61% | 0.31% | -0.56% | 0.59% | 2.17% | -0.28% |

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. 博时鑫惠混合A:



2. 博时鑫惠混合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 | | |
| 过钧 | 董事总经理 /固定收益 总部公募基 金组投资总 监/基金经 理 | 2017-01-10 | - | 16.8 | 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，历任基金经 理、博时稳定价值债券投 资基金（2005.8.24- 2010.8.3）的基金经理、 固定收益部副总经理、博 时转债增强债券型证券投 资基金（2010.11.24- 2013.9.25）、博时亚洲票 息收益债券型证券投资基 金（2013.2.1-2014.4.2）、 博时裕祥分级债券型证券 投资基金（2014.1.8- 2014.6.10）、博时双债增 强债券型证券投资基金 （2013.9.13-2015.7.16）、 博时新财富混合型证券投 资基金（2015.6.24- 2016.7.4）、博时新机遇 混合型证券投资基金 （2016.3.29-2018.2.6）、 博时新策略灵活配置混合 型证券投资基金 |

| | | | | | |
|-----|------------------|------------|---|------|---|
| | | | | | (2016.8.1-2018.2.6) 的基金经理。现任董事总经理兼固定收益总部公募基金组投资总监、博时信用债券投资基金 (2009.6.10-至今)、博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF) (2014.6.10-至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金 (2016.2.29-至今)、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金 (2016.3.29-至今)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016.9.6-至今)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金 (2016.9.29-至今)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金 (2016.10.17-至今)、博时双债增强债券型证券投资基金(2016.10.24-至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金 (2017.1.10-至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2017.2.10-至今)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金 (2017.2.10-至今)、博时鑫和灵活配置混合型证券投资基金(2017.12.13-至今) 的基金经理。 |
| 杨永光 | 绝对收益投资部副总经理/基金经理 | 2017-01-23 | - | 16.5 | 1993 年至 1997 年先后在桂林电器科学研究所、深圳迈瑞生物医疗电子股份公司工作。2001 年起在国海证券历任债券研究员、债券投资经理助理、高级投资经理、投资主办人。2011 年加入博时基金管理有限公司，历任博时稳定价值债券基金 (2014.2.13-2015.5.22)、上证企债 30ETF 基金 (2013.7.11-2016.4.25)、博时天颐债券基金 (2012.2.29-2016.8.1)、 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | 博时招财一号保本基金 (2015.4.29-2016.8.1)、 博时新机遇混合基金 (2015.9.11-2016.9.29) 的基金经理、固定收益总部 公募基金组投资副总监、 股票投资部绝对收益组投 资副总监、博时泰安债券 基金 (2016.12.21- 2018.3.8)、博时优势收 益信用债债券基金 (2014.9.15-2018.3.9)、 博时景兴纯债债券基金 (2016.5.20-2018.3.15)、 博时富宁纯债债券基金 (2016.8.17-2018.3.15)、 博时臻选纯债债券基金 (2016.11.7-2018.3.15)、 博时聚源纯债债券基金 (2017.2.9-2018.3.15)、 博时华盈纯债债券基金 (2017.3.9-2018.3.15)的 基金经理。现任绝对收益 投资部副总经理兼博时境 源保本混合基金 (2015.12.18-至今)、博 时保泽保本混合基金 (2016.4.7-至今)、博时 保丰保本混合基金 (2016.6.6-至今)、博时 保泰保本混合基金 (2016.6.24-至今)、博 时招财二号保本基金 (2016.8.9-至今)、博时 富益纯债债券基金 (2016.11.4-至今)、博 时富华纯债债券基金 (2016.11.25-至今)、博 时鑫丰混合基金 (2016.12.27-至今)、博 时鑫泰混合基金 (2017.1.10-至今)、博 时鑫惠混合基金 (2017.1.23-至今)、博 时广利纯债债券基金 (2017.2.16-至今)、博 时富瑞纯债债券基金 (2017.3.3-至今)、博 时富海纯债债券基金 (2017.3.6-至今)、博 时新机遇混合型证券投资基 金 (2018.2.6-至今)、博 |
|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|----|------|------------|---|-----|---|
| | | | | | 时新策略灵活配置混合型证券投资基金（2018.2.6-至今）的基金经理。 |
| 王曦 | 基金经理 | 2017-01-23 | - | 9.7 | 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、博时新起点混合基金（2015.9.7-2016.10.17）、博时新趋势混合基金（2015.9.7-2017.3.10）、博时混合基金（2015.9.7-2017.8.1）的基金经理。现任博时新策略混合基金（2015.11.23-至今）、博时新收益混合基金（2016.2.4-至今）、博时新价值混合基金（2016.3.18-至今）、博时鑫源混合基金（2016.8.24-至今）、博时鑫瑞混合基金（2016.10.13-至今）、博时鑫泽混合基金（2016.10.17-至今）、博时鑫丰混合基金（2016.12.21-至今）、博时鑫泰混合基金（2017.1.10-至今）、博时鑫惠混合基金（2017.1.23-至今）、博时新机遇混合基金（2018.2.6-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，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

宏观经济方面，2018 年第一季度经济表现平稳，PMI 指数波动不大，但由于中美贸易战影响，叠加地产增速有所回落，对经济增长的预期有所放缓。美联储如期加息，预计后续仍有至少 2 次。货币政策方面，一季度由于临时准备金释放以及定向降准影响，资金面超预期宽松，CD 收益率大幅度回落，债券利率有所下行。监管政策方面，资管新规细则尚未落地，但预计很快要出台，届时对利率可能会有阶段性冲击。

本基金一季度依然以防守为主，组合久期处于中低水平，配置上以高等级信用债为主，并适时将一些低收益率的 NCD 替换成较高收益率的信用债。股票波动较大，1 月 29 日随着美股暴跌，A 股大幅度跳水，后续有所企稳。2 月之后市场风格明显改变，蓝筹股相对收益减弱，创业板指数走强。

展望 2018 年二季度，预计货币政策会保持中性，如果贸易战对经济影响较大，预计会边际上有所宽松。地产和基建增速预计会进一步回落，GDP 增速预计会继续放缓。美国经济目前仍然在复苏当中，但加息和贸易战可能会使得增长略放缓。资管新规叠加地方政府债务管理加强，信用风险预计会有所上升。

本基金对二季度债市谨慎乐观。操作上基本保持当前杠杆和久期，如果经济出现超预期下滑可能会适当增加久期和杠杆率水平。对低等级债券保持谨慎，精选个券并适当增配业绩确定性较强的可转债。股票市场，全年来看，GDP 增长不会低于 6.5%，预计资金环境好于 2017 年，权益资产依然有机会（震荡而非趋势机会）。后续考虑择机加仓银行、医药、创新领域、部分龙头股、部分次新股/中小市值股票、航空等。组合将根据市场情况动态调整投资策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1032 元，份额累计净值为 1.1032 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1018 元，份额累计净值为 1.1018 元。报告期内，本基金 A 基金份额净值增长率为 1.64%，本基金 C 基金份额净值增长率为 1.61%，同期业绩基准增长率-0.56%

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 | 98,226,298.00 | 15.05 |
| | 其中：股票 | 98,226,298.00 | 15.05 |
| 2 | 固定收益投资 | 529,818,638.03 | 81.17 |
| | 其中：债券 | 459,654,638.03 | 70.42 |
| | 资产支持证券 | 70,164,000.00 | 10.75 |
| 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 | 7,370,411.92 | 1.13 |
| 7 | 其他各项资产 | 17,276,263.63 | 2.65 |
| 8 | 合计 | 652,691,611.58 | 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 | 130,857.00 | 0.02 |
| C | 制造业 | 56,403,103.44 | 10.22 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,590,638.26 | 0.65 |
| E | 建筑业 | 2,607,526.00 | 0.47 |
| F | 批发和零售业 | 7,736,723.00 | 1.40 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,299,634.80 | 0.60 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,507,569.16 | 0.27 |
| J | 金融业 | 14,787,476.14 | 2.68 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 6,228,604.20 | 1.13 |
| 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 | 988,320.00 | 0.18 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 945,846.00 | 0.17 |
| S | 综合 | - | - |

| | | |
|----|---------------|-------|
| 合计 | 98,226,298.00 | 17.80 |
|----|---------------|-------|

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 | 600276 | 恒瑞医药 | 78,700 | 6,847,687.00 | 1.24 |
| 2 | 002027 | 分众传媒 | 446,680 | 5,757,705.20 | 1.04 |
| 3 | 000513 | 丽珠集团 | 75,325 | 5,468,595.00 | 0.99 |
| 4 | 000538 | 云南白药 | 53,300 | 5,276,700.00 | 0.96 |
| 5 | 000651 | 格力电器 | 106,000 | 4,971,400.00 | 0.90 |
| 6 | 601398 | 工商银行 | 770,056 | 4,689,641.04 | 0.85 |
| 7 | 002078 | 太阳纸业 | 410,661 | 4,517,271.00 | 0.82 |
| 8 | 000333 | 美的集团 | 69,400 | 3,784,382.00 | 0.69 |
| 9 | 600104 | 上汽集团 | 110,800 | 3,768,308.00 | 0.68 |
| 10 | 000895 | 双汇发展 | 146,100 | 3,740,160.00 | 0.68 |

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 | 37,731,551.80 | 6.84 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 73,498,126.80 | 13.32 |
| | 其中：政策性金融债 | 27,949,600.00 | 5.06 |
| 4 | 企业债券 | 152,642,263.00 | 27.65 |
| 5 | 企业短期融资券 | 35,129,500.00 | 6.36 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 121,077,196.43 | 21.93 |
| 8 | 同业存单 | 39,576,000.00 | 7.17 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 459,654,638.03 | 83.27 |

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 | 111815067 | 18 民生银行 CD067 | 400,000 | 39,576,000.00 | 7.17 |
| 2 | 136236 | 16 复药 01 | 340,000 | 33,398,200.00 | 6.05 |
| 3 | 018005 | 国开 1701 | 280,000 | 27,949,600.00 | 5.06 |
| 4 | 136501 | 16 天风 01 | 260,370 | 25,422,526.80 | 4.61 |
| 5 | 019540 | 16 国债 12 | 250,000 | 24,970,000.00 | 4.52 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|---------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 116858 | 汇天 03 优 | 300,000.00 | 30,000,000.00 | 5.43 |
| 2 | 146746 | 海融 2 优 | 200,000.00 | 20,086,000.00 | 3.64 |

| | | | | | |
|---|--------|--------|------------|---------------|------|
| 3 | 116847 | 联易融 02 | 200,000.00 | 20,078,000.00 | 3.64 |
|---|--------|--------|------------|---------------|------|

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的发行主体除分众传媒（002027）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。

2017 年 6 月 8 日，分众传媒信息技术股份有限公司发布公告称，因临时报告信息未披露、披露不及时、不完整及未按股东大会授权范围内购买银行理财产品等原因，被广东证监局处以出具警示函的行政监管措施。

对上述股票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。

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 | 121,477.51 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,006,176.71 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,147,971.92 |
| 5 | 应收申购款 | 637.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 17,276,263.63 |

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 | 120001 | 16 以岭 EB | 15,076,660.80 | 2.73 |
| 2 | 123001 | 蓝标转债 | 13,840,268.10 | 2.51 |
| 3 | 128015 | 久其转债 | 10,598,220.00 | 1.92 |
| 4 | 128010 | 顺昌转债 | 601,128.00 | 0.11 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况的说明。

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 | 博时鑫惠混合 A | 博时鑫惠混合 C |
|--------------|----------------|------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 500,202,667.62 | 54,318.89 |
| 报告期基金总申购份额 | 141,698.39 | 137,181.81 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 117,810.67 | 71,789.90 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 500,226,555.34 | 119,710.80 |

§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

| 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 | 2018-01-01~2018-03-31 | 500,016,361.11 | - | - | 500,016,361.11 | 99.93% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |

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 2018 年 03 月 31 日，博时基金管理公司共管理 188 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 7310 亿元人民币，其中非货币公募基金规模逾 2146 亿元人民币，累计分红逾 855 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 2018 年 1 季末：

权益基金方面，标准指数股票型基金里，博时中证 500 指数增强(A 类)等今年以来净值增长率同类排名为前 1/4，博时中证银联智惠大数据 100 指数(A 类)等今年以来净值增长率排名前 1/3；股票型分级子基金里，博时中证银行分级指数(A 级)、博时中证 800 证券保险分级指数(A 级)今年以来净值增长率均为 1.22%，同类基金中排名均为前 1/3；混合偏股型基金中，博时医疗保健行业混合今年以来净值增长率为 10.14%，同类基金排名第一，博时创业成长混合(A 类)、博时创业成长混合(C 类)、博时第三产业混合、博时新兴成长混合今年以来净值增长率分别为 9.41%、9.29%、4.95%、4.63%，同类基金排名位居前 1/10；混合灵活配置型基金中，博时裕益灵活配置混合基金今年以来净值增长率为 10.25%，同类 171 只基金中排名第四，博时裕隆灵活配置混合基金今年以来净值增长率为 7.36%，同类基金排名位居前 1/10，博时文体娱乐主题混合今年以来净值增长率分别为 4.80%，同类基金中排名位于前 1/6。

黄金基金类，博时黄金 ETF 联接(A 类)、博时黄金 ETF 联接(C 类)今年以来净值增长率同类排名第一。

固收方面，长期标准债券型基金中，博时天颐债券(A 类)今年以来净值增长率为 4.77%，同类 225 只基金中排名第 2，博时天颐债券(C 类)、博时宏观回报债券(A/B 类)、博时宏观回报债券(C 类)、博时信用债券(R 类)、博时信用债券(A/B 类)、博时稳健回报债券(LOF)(A 类)、博时稳健回报债券(LOF)(C 类)、博时盈海纯债债券、博时裕晟纯债债券、博时信用债纯债债券(C 类)、博时景兴纯债债券、博时裕康纯债债券今年以来净值增长率分别为 4.53%、3.13%、2.97%、2.90%、2.87%、2.60%、2.44%、2.24%、2.12%、2.11%、2.09%、2.08%，同类基金排名位于前 1/10，博时

信用债券(C类)等今年以来净值增长率排名前1/8,博时聚盈纯债债券、博时富益纯债债券、博时裕泰纯债债券等今年以来净值增长率排名前1/6;货币基金类,博时兴荣货币、博时外服货币今年以来净值增长率分别为1.16%、1.11%,在317只同类基金排名中位列第5位与第19位。

QDII基金方面,博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元),今年以来净值增长率同类排名分别位于前1/5、1/4。

2、其他大事件

2018年3月26日,第十五届中国基金业金牛奖评奖结果也拉开帷幕。公募“老五家”之一的博时基金凭借长期出色的投资业绩、锐意进取的创新姿态和对价值投资的坚守一举夺得全场份量最重的“中国基金业20年卓越贡献公司”大奖。同时,旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160505)荣获“2017年度开放式混合型金牛基金”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。

2018年3月22日,由中国基金报、香山财富论坛主办的“第五届中国机构投资者峰会暨中国基金业英华奖公募基金20周年特别评选、中国基金业明星基金奖颁奖典礼”在北京举办,本次评选中,博时基金一举斩获本届“20周年特别评选”中最具分量的两项公司级大奖——公募基金20年“十大最佳基金管理人”奖和“最佳固定收益基金管理人”奖,同时,旗下明星基金博时主题行业、博时信用债券分别将“最佳回报混合型基金”奖和“最佳回报债券型基金(二级债)”奖双双收入囊中,博时聚润纯债债券则获得“2017年度普通债券型明星基金”奖。

2018年2月2日,由金融界举办“第二届智能金融国际论坛”暨第六届金融界“领航中国”年度盛典在南京举办,此次论坛以“安全与创新”为主题,邀请业内专家学者就现阶段行业发展的热点问题深入探讨。博时基金凭借优异的业绩与卓越的品牌影响力斩获“五年期投资回报基金管理公司奖”和“杰出品牌影响力奖”两项大奖。

2018年1月11日,由中国基金报主办的“中国基金产品创新高峰论坛暨中国基金业20年最佳创新产品奖颁奖典礼”在上海举办。博时基金一举摘得“十大产品创新基金公司奖”,旗下产品博时主题行业混合基金(160505)和博时黄金ETF分别获得“最佳主动权益创新产品奖”和“最佳互联网创新产品奖”,成为当天最大赢家之一。

2018年1月9日,由信息时报主办的“第六届信息时报金狮奖——2017年度金融行业风云榜颁奖典礼”在广州隆重举行。博时基金凭借优秀的基金业绩和广泛的社会影响力荣获“年度最具影响力基金公司”大奖。

§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鑫惠灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

- 9.1.3 《博时鑫惠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 博时鑫惠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 报告期内博时鑫惠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
二〇一八年四月二十日