

博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金
2019 年第 4 季度报告
2019 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年一月十七日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 15 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时鑫瑞混合	
基金主代码	002558	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 10 月 13 日	
报告期末基金份额总额	237,142,230.96 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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时鑫瑞混合 A	博时鑫瑞混合 C
下属分级基金的交易代码	002558	002559
报告期末下属分级基金的份额总额	231,412,144.59 份	5,730,086.37 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 (2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)	
	博时鑫瑞混合 A	博时鑫瑞混合 C
1.本期已实现收益	5,665,073.05	158,790.50
2.本期利润	35,875,851.49	1,078,040.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.1535	0.1294
4.期末基金资产净值	368,038,434.42	9,007,096.11
5.期末基金份额净值	1.590	1.572

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. 博时鑫瑞混合A:

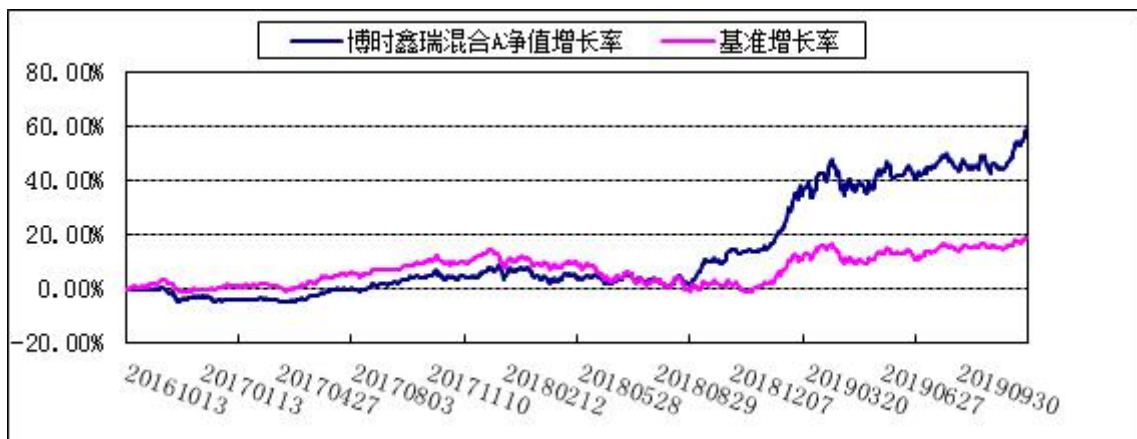
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三 个月	10.72%	0.75%	4.30%	0.37%	6.42%	0.38%

2. 博时鑫瑞混合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	10.70%	0.76%	4.30%	0.37%	6.40%	0.39%

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. 博时鑫瑞混合A:



2. 博时鑫瑞混合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	公司董事总经理/固定收益总部指数与创新组负责人/基金经理	2017-02-10	-	18.5	<p>过钧先生，硕士。</p> <p>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Lowe's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。</p> <p>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</p>

				<p>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)的基金经理。现任公司董事总经理兼固定收益总部指数与创新组负责人、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)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日—至今)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日—至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日—至今)、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—至今)、博时转债增强债券型证券投资基金 (2019 年 1 月 28 日—至今)</p>
--	--	--	--	---

					、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—至今)的基金经理。
王曦	基金经理	2016-10-13	-	11.5	<p>王曦女士，硕士。2008 年加入博时基金管理有限公司。历任研究助理、研究员兼投资分析员、研究员、投资助理、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 9 月 7 日-2016 年 10 月 17 日)、博时新趋势灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 9 月 7 日-2017 年 3 月 10 日)、博时灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 9 月 7 日-2017 年 8 月 1 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018 年 2 月 6 日-2018 年 9 月 27 日)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 12 月 21 日-2019 年 4 月 25 日)、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 18 日-2019 年 4 月 30 日)的基金经理。现任博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 11 月 23 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 4 日—至今)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 24 日—至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 13 日—至今)、博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日—至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日—至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 23 日—至今)的基金经理。</p>

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，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

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 52 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

美联储本季度完成年内第三次降息，加上 USMCA 协议达成以及与中国第一阶段谈判有望落地，全球市场的担忧情绪有所缓和，各类风险资产表现良好。与之对应的是各国债券市场收益率都出现了明显的回升，尤其是瑞典率先结束负利率，10 年日债收益率也大幅回升至零利率的水平，值得关注。中美贸易战实质是中美未来战略谈判。伴随着 2020 年美国大选的临近，中方不希望面临摆脱连任负担的特朗普或大选后新的谈判对手，而特朗普也希望借此为自己连任摆脱政治上的不利局面，第一阶段谈判有望达成协议。但随之的第二阶段谈判将更加艰难，如谈判不利也有可能推翻第一阶段的成果，将是 2020 年重要的风险因素之一。不管如何，美国在科技领域对中国的打压会持续，中国在未来时间内将会维持政策的稳定，而非大幅放水或者突然收紧。在不确定的世界里，“稳定”永远是稀缺品。

本季度利率债收益率先上后下，仍未摆脱窄幅震荡格局。猪价上涨导致 CPI 上升、11 月制造业 PMI 企稳以及中美谈判进展等利空因素，和期间资金面宽裕、政策面降低融资成本预期相碰撞，使得债券走势异常纠结。通胀影响可能在今年底明年初见顶回落，不太可能成为主要风险。中国未来在人民币小幅波动的情况下维持流动性平稳格局，同时要下降融资成本，只能依靠降准或 MLF 等政策工具利率下降。将来的重点还是在于降低银行成本才能真正下降社会融资成本。债券收益率和存款成本更相关，所以相比 LPR，债券投资者应该更关注 MLF 和降准的后续政策。展望明年一季度，

基本面和政策面相抵，我们还是偏向基本面因素占主导地位，债券收益率有可能小幅上升，但幅度不会很大。本基金本季度继续维持组合短久期。

四季度伴随着城投平台的技术性违约及民企违约队伍进一步扩大，19 年无论是违约数量和金额都创下历史新高，回避信用风险成为投资者的主题词。但具体从信用利差观察，中高等级信用利差伴随着利率债的震荡从历史低位有所回升，而中低等级信用利差，尤其是融资平台依旧小幅下行保持强劲。尽管监管呼吁为民营企业发展创造良好环境，但我们更认为宏观经济改善及民企自身的谨慎经营才是市场对民企债的信心之源。市场对融资平台整合、AMC 收购平台到期债务看法不一，我们认为城投信仰打破是迟早的事，也不重要，关键是认清城市发展的客观规律以及城市自身的经济实力。国家全面取消常住人口 300 万以下城市落户限制等措施意味着超级城市群大规模启动，城投债投资策略也要随之改变。《特拉法尔加战役》这部描写风帆火炮时代海战的经典著作，表明当时战争取胜的关键不在于舰队的吨位和火炮数量，而在于对不完美信息的灵活把握和分析，这也对我们投资中国特色的城投债有所借鉴。

至于 AMC 参与收购平台债务，则是信心改变预期，和巴菲特入股高盛没有本质的区别。我们预计信用债在未来一年会继续跑赢利率债。由于更看好权益类资产投资机会，本基金本季度无信用债持仓。

转债市场在本季度走出先抑后扬的走势，但走势显著强于正股，回撤较小；伴随着年底市场在经济数据企稳后反弹走高，最后以全年近 26% 的回报率荣膺固收各子品种最佳回报。回顾年初，我们准确预期了在纯债收益率下行、投资者对高收益的渴望使得风险偏好上升，有利于转债市场的心情，而股市的表现协助了转债全年收益超预期。伴随着四季度火爆的转债一级市场，今年的转债发行量超过 2600 亿，行业代表性和市场流动性进一步增强。部分大市值品种的发行增加了我们的选择余地。本基金本季度仅参与一级市场。

受益于 11 月制造业经济数据企稳回升以及中美贸易第一阶段谈判乐观情绪，权益市场在四季度走出了较好的走势。年底作为证券业基本大法的新证券法通过，对未来资本市场正常发展、参与主体优胜劣汰具有重大意义，对于基本面投资策略无疑是利好。中美贸易战的长期化，逆周期调节工具有利于经济稳增长以及 20 年经济增速保 6 目标的实现；预期不发生金融风险不仅有利于信用债市场，对股市也有积极意义。今年低估值策略表现不及预期，上季度也提及成长股和周期股的溢价达到 14 年以来的高位，而防御类个股今年市场也给予了太多溢价，使得低估值和周期股的吸引力大为增强。随着经济的逐步企稳，预期均值回复的力量将不容忽视。本基金本季度对持仓结构进行了调整，大幅增加对周期股的配置，并继续维持权益高仓位。

综上所述，展望 2020 年 1 季度，由于经济企稳和政策面稳增长的需要，我们看好风险类资产的相对表现。基于基本面因素，利率债收益率可能小幅上升，但上行空间有限；信用债看好未来重点城市群中城投债的投资机会。权益品种方面，低估值和周期性行业可能会跑赢市场；而转债市场则看好类似相关行业的转债品种的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.590 元，份额累计净值为 1.590 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.572 元，份额累计净值为 1.572 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 10.72%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 10.70%，同期业绩基准增长率 4.30%。

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	349,476,823.76	92.02
	其中：股票	349,476,823.76	92.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,081,916.70	5.55
	其中：债券	21,081,916.70	5.55
	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	2,000,000.00	0.53
	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	4,210,187.80	1.11
8	其他各项资产	3,004,224.84	0.79
9	合计	379,773,153.10	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	37,756,427.00	10.01
C	制造业	175,549,196.79	46.56
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	1,987,241.74	0.53
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,231,244.00	2.18
G	交通运输、仓储和邮 政业	8,774,576.58	2.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信	5,691,843.87	1.51

	息技术服务业		
J	金融业	99,794,715.74	26.47
K	房地产业	11,685,000.00	3.10
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	6,578.04	0.00
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	349,476,823.76	92.69

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	601336	新华保险	660,000	32,439,000.00	8.60
2	603806	福斯特	594,683	28,901,593.80	7.67
3	601818	光大银行	6,200,000	27,342,000.00	7.25
4	600438	通威股份	2,000,098	26,261,286.74	6.97
5	600104	上汽集团	1,100,000	26,235,000.00	6.96
6	601899	紫金矿业	4,371,500	20,065,185.00	5.32
7	601601	中国太保	468,800	17,739,392.00	4.70
8	002110	三钢闽光	1,855,450	17,367,012.00	4.61
9	600426	华鲁恒升	740,000	14,703,800.00	3.90
10	300118	东方日升	890,500	12,333,425.00	3.27

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	17,710,620.00	4.70
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）	3,371,296.70	0.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,081,916.70	5.59

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	019611	19 国债 01	177,000	17,710,620.00	4.70
2	110059	浦发转债	10,560	1,153,574.40	0.31
3	110054	通威转债	3,920	492,077.60	0.13
4	110053	苏银转债	4,000	469,560.00	0.12
5	113029	明阳转债	1,660	166,000.00	0.04

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除新华保险(601336)、光大银行(601818)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。

2019年3月15日，因存在销售误导违规行为，中国保险监督管理委员会广西保监局对新华人寿保险股份有限公司南宁中心支公司处以罚款的行政处罚。

2019年2月2日，因存在未依法履行客户身份识别义务等情况，中国人民银行营业管理部对中国光大银行股份有限公司北京分行处以罚款的行政处罚。

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。

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	222,401.30

2	应收证券清算款	2,330,383.40
3	应收股利	-
4	应收利息	395,442.17
5	应收申购款	55,997.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,004,224.84

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	110054	通威转债	492,077.60	0.13
2	110053	苏银转债	469,560.00	0.12
3	123019	中来转债	24,572.10	0.01
4	110057	现代转债	15,509.20	0.00
5	113028	环境转债	14,578.80	0.00
6	128059	视源转债	12,479.00	0.00
7	128061	启明转债	7,845.00	0.00
8	113021	中信转债	6,788.40	0.00
9	113534	鼎胜转债	6,607.20	0.00
10	127011	中鼎转 2	3,386.10	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

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	博时鑫瑞混合 A	博时鑫瑞混合 C
本报告期期初基金份额总额	235,800,709.49	12,135,992.06
报告期基金总申购份额	1,484,598.29	1,044,974.52
减：报告期基金总赎回份额	5,873,163.19	7,450,880.21
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	231,412,144.59	5,730,086.37

§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	2019-10-01~2019-12-31	105,931,497.18	-	-	105,931,497.18	44.67%
	2	2019-10-01~2019-12-31	112,993,644.07	-	-	112,993,644.07	47.65%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

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 2019 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 199 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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 10668 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3270 亿元人民币，累计分红逾 1206 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。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2019 年 4 季末：

博时旗下权益类基金业绩表现优异，70 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）

2019 年净值增长率超过 30%，38 只产品净值增长率超过 40%，10 只产品净值增长率超过 60%，4 只产品净值增长率超过 80%，2 只产品净值增长率超过 90%；从相对排名来看，62 只产品 2019 年净值

增长率银河证券同类排名在前 1/2, 32 只产品同类排名在前 1/4, 13 只产品同类排名在前 10, 2 只产品同类排名第 1。

其中, 博时回报混合、博时医疗保健混合 2019 年净值增长率双双同类排名第 1, 博时弘泰定期开放混合、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C 类) 同类排名第 2, 博时文体娱乐主题混合、博时丝路主题股票(C 类)、博时乐臻定期开放混合、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A 类)、博时弘盈定期开放混合(C 类)、博时特许价值混合(A 类)、博时中证银联智慧大数据 100 指数(C 类)、博时量化平衡混合、博时中证淘金大数据 100 指数(I 类)同类排名分别为第 4、第 4、第 7、第 7、第 7、第 8、第 8、第 10、第 10, 博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时鑫泽灵活配置混合(C 类)、博时裕益灵活配置混合同类排名均在前 1/10, 博时鑫源灵活配置混合(C 类)、博时厚泽回报灵活配置混合(C 类)、博时互联网主题灵活配置混合、博时新兴消费主题混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C 类)、博时鑫泽灵活配置混合(A 类)、博时鑫源灵活配置混合(A 类)、博时创新驱动灵活配置混合(C 类)、博时颐泰混合(A 类)、博时新起点灵活配置混合(C 类)、博时新兴成长混合、博时颐泰混合(C 类)、博时新起点灵活配置混合(A 类)、博时厚泽回报灵活配置混合(A 类)、博时鑫瑞灵活配置混合(C 类)、博时战略新兴产业混合、博时睿远事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A 类)、博时策略灵活配置混合等产品 2019 年来净值增长率同类排名均在前 1/4。此外, 博时裕隆灵活配置混合、博时主题行业混合(LOF)、博时汇智回报灵活配置混合、博时外延增长主题灵活配置混合、博时产业新动力灵活配置混合(A 类)等产品不仅 2019 年业绩表现较好, 成立以来年化回报亦可观, 长期投资价值凸显。

博时固定收益类基金表现同样可圈可点, 67 只产品(各类份额分开计算, 不含 QDII, 下同) 2019 年净值增长率超过 4%, 19 只产品净值增长率超过 6%, 8 只产品净值增长率超过 10%, 2 只产品净值增长率超过 30%; 从相对排名来看, 68 只产品 2019 年净值增长率银河证券同类排名在前 1/2, 40 只产品同类排名在前 1/4, 18 只产品同类排名在前 1/10, 6 只产品同类排名前 5, 1 只产品同类排名第 1。

其中, 博时安康 18 个月定期开放债券(LOF) 2019 年净值增长率同类排名第 1, 博时安盈债券(A 类)、博时安盈债券(C 类)、博时月月薪定期支付债券、博时转债增强债券(C 类)、博时安心收益定期开放债券(C 类)同类排名分别排在第 2、第 3、第 4、第 4、第 5, 博时富瑞纯债债券(A 类)、博时转债增强债券(A 类)、博时信用债券(C 类)、博时安心收益定期开放债券(A 类)、博时裕顺纯债债券、博时合惠货币(B 类)、博时信用债券(A/B 类) 同类排名分别排在第 6、第 6、第 7、第 8、第 9、第 9、第 9, 博时裕腾纯债债券、博时裕泰纯债债券、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时裕创纯债债券、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时富祥纯债债券、博时富兴纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时信用债纯债债券(A 类)、博时信用债纯债债券(C 类)同类排名均在前 1/10, 博时稳健回报债券(LOF)(C 类)、博时合惠货币(A 类)、博时裕安纯债债券、博时稳健回报债券(LOF)(A 类)、博时合鑫货币、博时聚瑞纯债 6 个月定期开放债券发起式、博时现金宝货币(B 类)、博时现金宝货币(A 类)、博时外服货币、博时富业纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时安丰 18 个月定期开放债券(A 类-LOF)、博时裕盛纯债债券、博时富腾纯债债券、博时天颐债券(A 类)、

博时宏观回报债券(A/B类)、博时安瑞 18 个月定期开放债券(A类)、博时天颐债券(C类)、博时安泰 18 个月定期开放债券(A类)、博时宏观回报债券(C类)、博时景兴纯债债券、博时裕达纯债债券等产品同类排名均在前 1/4。

博时旗下 QDII 基金继续表现突出, 博时标普 500ETF、博时标普 500ETF 联接(C类)、博时标普 500ETF 联接(A类) 2019 年净值增长率分别超过或接近 30%, 同类排名分别为第 4、第 6、第 14; 博时亚洲票息收益债券(人民币) 2019 年净值增长率超过 10%, 同类排名第 7。

商品型基金当中, 博时黄金 ETF、博时黄金 ETF 联接(A类)、博时黄金 ETF 联接(C类) 2019 年均较好地跟上了黄金上涨行情, 净值增长率均超过 18%, 其中博时黄金 ETF 净值增长率同类排名第 3。

2、其他大事件

2019 年 12 月 26 日, 界面新闻在京举办“2019 中国优金融奖”颁奖盛典, 博时基金凭借“政策响应、行业领先、实体支持、创新赋能”等方面的综合卓越表现, 荣获“年度基金公司”大奖以及“2019 中国好品牌”。

2019 年 12 月 21 日, 和讯网“第十七届财经风云榜金融峰会”在上海举办, 博时基金荣获“年度卓越影响力基金公司”, 博时基金葛晨获“年度卓越公募基金经理”。

2019 年 12 月 20 日, 华夏时报“华夏机构投资者年会暨第十三届金蝉奖颁奖典礼”在北京举办。博时基金荣获“年度投研领先公募基金公司”。

2019 年 12 月 12 日, 投资者网“2019 中国投资年度排名颁奖典礼”在上海隆重举行。博时基金荣获“年度值得信任卓越基金公司”。

2019 年 12 月 10 日, 投资时报“见未来”——2019 第二届资本市场高峰论坛暨金禧奖年度颁奖盛典在京举办, 博时基金荣获投资时报颁发的 2019 年度金禧奖“2019 最佳公募基金公司奖”。

2019 年 12 月 5 日, 金融界“大变局·大视野·大未来”——第四届智能金融国际论坛暨 2019 金融界“领航中国”年度盛典在北京举行, 博时基金斩获四项大奖, 博时基金荣获“杰出年度基金公司奖”, 凭借在金融科技方面的杰出贡献, 获得“杰出年度智能金融品牌奖”, 博时基金总经理江向阳荣获“杰出年度基金领袖奖”, 博时基金王俊荣获“杰出年度基金经理奖”。

2019 年 12 月 5 日, 21 世纪财经“金帆奖”颁奖典礼在广州举行, 博时基金凭借在业内所取得的突出成就与贡献, 获得“2019 年度基金管理公司金帆奖”。

2019 年 11 月 29 日, 《经济观察报》在北京举办了“卓越金融企业”颁奖典礼, 博时基金荣获“年度卓越综合实力基金公司”奖项。

2019 年 11 月 29 日, 北京商报“寻路未来金融”——2019 年度北京金融论坛在京举办, 博时基金凭借优秀的投研能力及全面的产品布局, 荣获“北京金融业十大金融品牌——产品创新奖”。

2019 年 11 月 28 日, 新浪财经 2019 新浪金麒麟论坛·ESG 峰会在北京举办, 会上公布了 2019 中国企业 ESG“金责奖”评选名单, 意在嘉奖那些对中国 ESG 事业做出卓越贡献的企业和机构, 博时基金荣获 2019 中国企业 ESG 金责奖——“责任投资最佳基金公司奖”。

2019 年 11 月 22 日，2019 年度中国金融发展论坛暨金鼎奖颁奖典礼在北京举行，在资产管理领域甄选出了一批优质的标杆企业。群雄逐鹿百舸争流，博时基金跻身新资管时代的佼佼者，成功斩获“普惠金融奖”和“最佳海外固收产品奖”两项荣誉。

2019 年 11 月 15 日，中国经济网“2019 中国金融服务于创新论坛”在北京举办，博时基金荣获“金融服务 100 强”及“金融创新 100 强”称号。

2019 年 11 月 15 日，2019 年度第一财经金融价值榜（CFV）颁奖典礼在上海举行，博时基金凭借优秀的资产管理能力摘得“年度金融机构”奖项。

2019 年 11 月 9 日，人民日报社《国际金融报》和河南省商丘市人民政府共同主办的“第三届资本市场扶贫高峰论坛”在商丘市举办，博时基金荣获“年度扶贫企业奖”。

2019 年 10 月，由中国网主办的 2019 年度第二届“中国网之优秀金融扶贫先锋榜”评选活动圆满结束，经过多轮线上投票和业内专家、学者的专业评审，博时基金荣获 2019 年度第二届“中国网之优秀金融扶贫先锋榜”精准扶贫先锋机构奖项。

§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瑞灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时鑫瑞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 博时鑫瑞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 报告期内博时鑫瑞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
二〇二〇年一月十七日