

**博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金**  
**2020 年第 1 季度报告**  
**2020 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十二日

## §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 2020 年 4 月 20 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时鑫源混合	
基金主代码	003119	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 8 月 24 日	
报告期末基金份额总额	220,767,457.84 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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时鑫源混合 A	博时鑫源混合 C
下属分级基金的交易代码	003119	003120
报告期末下属分级基金的份额总额	213,387,406.50 份	7,380,051.34 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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)	
	博时鑫源混合 A	博时鑫源混合 C
1.本期已实现收益	19,054,749.61	773,848.80
2.本期利润	-34,798,304.26	-1,456,778.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1623	-0.1610
4.期末基金资产净值	303,804,352.39	10,477,182.98
5.期末基金份额净值	1.424	1.420

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. 博时鑫源混合A:

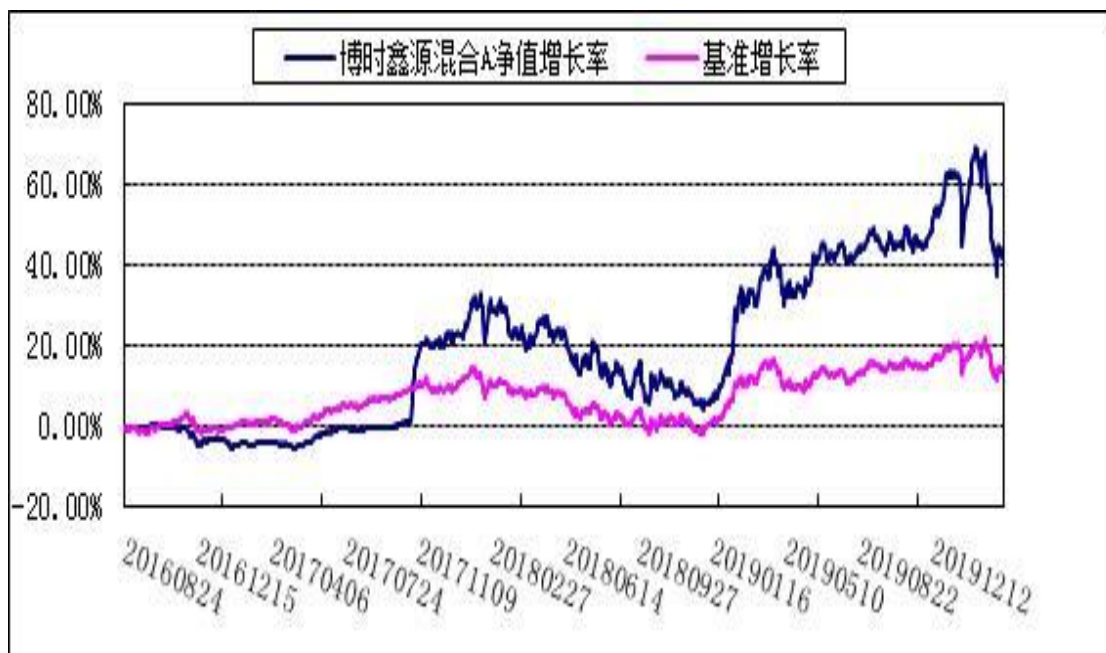
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.16%	2.00%	-3.64%	0.95%	-6.52%	1.05%

###### 2. 博时鑫源混合C:

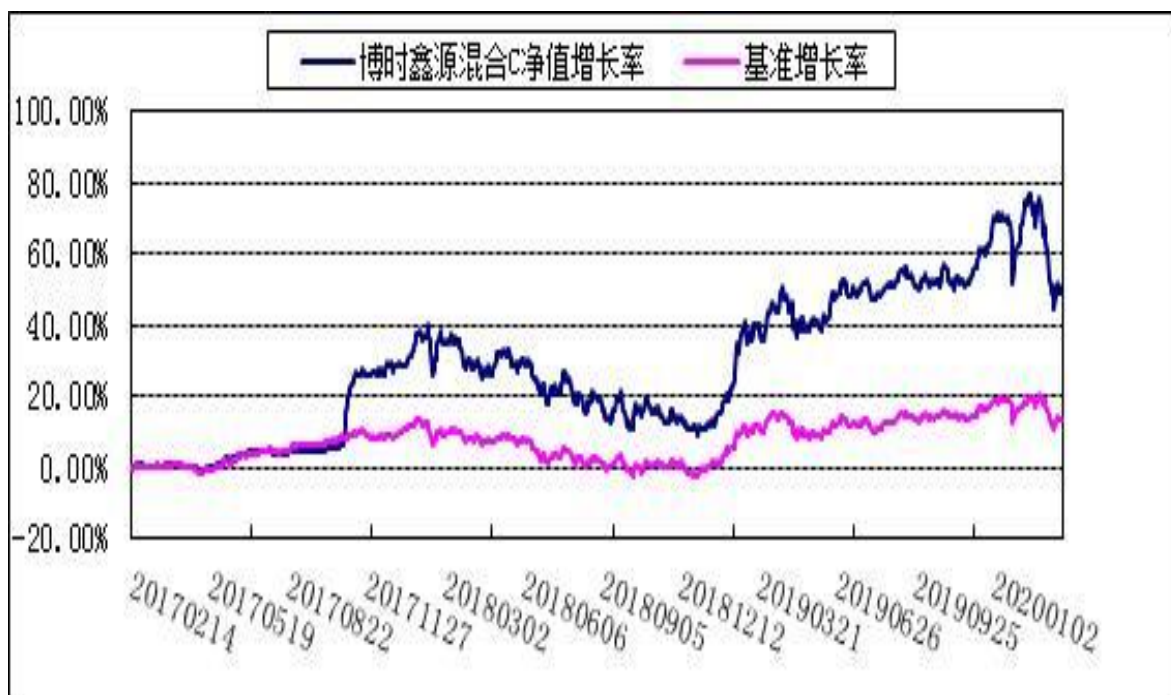
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.18%	2.00%	-3.64%	0.95%	-6.54%	1.05%

##### 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. 博时鑫源混合A:



2. 博时鑫源混合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	2016-08-24	-	11.8	<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>
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	2016-09-06	-	18.8	<p>过钧先生，硕士。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</p>

				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、博时转债增强债券型证券投资基金(2019年1月28日—至今)、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。
--	--	--	--	--

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

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 27 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

疫情从中国转向海外，继而转变为全球大流行病是今年开年最大的黑天鹅。之前我们预计疫情会局限在中国内地并得到有效控制，但在海外的蔓延程度则超出了我们的预期。疫情海外扩散不仅带来短期外需的不确定性，长期而言则可能意味着经济全球化的顶点提前到来。无论是政府还是国民都要为最坏的情况做好准备。所幸的是，中国庞大的国内市场提供了最大的缓冲：齐全的产业链和国内需求有利于建设一个完整的闭环，一带一路则对外建立起对中国资本和产品的需求。“一个世界，两套体系”时代可能正在到来。相对而言，西方国家可能面临产品供应成本上升和质量问题；而最有效的取消关税措施却出于政治和民粹原因而不被采纳。这次疫情带来的影响可能是深远的：美元和美元计价资产可能要重新定价，乱世中中国可能成为最稳定繁荣的经济体。

利率债市场是这次疫情中最大的赢家。为对冲疫情对经济的负面影响，本季度央行分别在 1 月初和 3 月份两次降准、调降政策利率、及发放近 1.5 万亿再贷款再贴现工具，造就了多年来最大的一个单季度债券牛市。自一月下旬经济进入停滞状态，我们原先预计的疫情有效控制的经济反弹高度受到海外疫情扩散的影响，经济的重启面临很大的不确定性。美联储启动再次降息和 QE 后，短期美债收益率逼近零利率，全球风险资产的重定价已经开启。全球各大市场中，有着 13 万亿美元的市场规模又具有较高利率仅有中国债市，人民币汇率将可能维持强势。基准利率在 1.5% 的中国无疑更具有降息空间，但是否下调基准利率还要看先前政策的效果以及财政政策的启动。我们预计债市进一步下行的空间仍在，但幅度则取决于世界疫情的严重程度。我们本季度未在利率债上增加配置，维持对利率债的低配。

一季度信用债市场伴随利率债走强。除低等级信用债外，信用利差均处于历史低位。低等级信用债表现较为疲弱，不仅反映经济在疫情影响下的压力，也反映在信用债违约居高不下造成投资者风险偏好的下降。一季度信用债违约接近 400 亿，而去年全年信用债违约规模也就 1100 亿左右，投资者的谨慎造成低等级信用利差的进一步扩大。今年信用债注册制的实行放松了信用债发行的难度，市场今年的净融资规模将上升，满足各发行主体的融资需求，受此影响一季度信用债发行量同比增加 30%。本季度本基金无信用债持仓。

本季度转债市场无论是一级还是二级市场继续维持火爆，市场容量进一步扩大。尽管不少品种在一季度强制转股退市，市场容量还是扩张到接近 5000 亿规模。伴随着股市的波动，转债市场也走出了过山车的走势，而估值维持高位，结构化行情明显。部分行业的转债表现亮眼，而许多大市值转债则相对跑输市场。对于转股溢价率，其高低决定转债品种投资的成败至关重要，但正股的估值是转债的锚，投资者要问自己的是：如果是支付这个溢价买正股，是否接受，而不是单纯预期未来上涨。部分转债的疯狂走势更多的是炒作，我们还是要分辨行业和个股的基本面。由于持有的部分转债转股到期，本基金本季度持有转债比例略有下降，本基金本季度继续积极参与一级市场。

疫情对一季度的股市造成重创。国内疫情趋于稳定后，世界其它地区疫情的蔓延，使得重启经济不是件容易的事。海外需求的短期冻结，带来对中国出口的压力。正如前面所说，中国对出口的依赖程度已经大幅下降，经济的拉动转向内需。而重启内需，需要安抚国民对疫情的担忧心理，即消费的恢复需要重振人民的信心。国家提高赤字率可能是中央开始增加负债的开端，尽管这个过程可能会比较长，而在最艰难时刻到来之前，国家不会轻易出手。但有一点比较明确：中国政府有足够的政策工具为经济托底，诸如新基建、旧城改造、汽车消费都有可能提前。权益市场整体估值已经接近 08 年金融危机时刻，不少行业估值已处于历史最低，反映投资者对未来的极度悲观。这次中国全力启动内需，中国优势企业的估值优势和成长性将更为突出。而对于某些行业公司而言，投资者需要小心，别把流动性带来的回报当做产业趋势。本季度本基金维持权益品种的高仓位，并对权益持仓品种进行了较大的调整。

综上所述，展望 2 季度，国内疫情接近尾声，海外发达经济体疫情大概率见顶，风险可能更集中在亚非拉等不发达经济体。中国降准降息及促进内需等政策会逐步出台，将有助于经济的企稳，二季度经济可能走出低谷，上半年经济增速大概率回正。债券收益率有望继续下行，但空间要受制于疫情好转的时点和程度。权益和转债市场中部分受益于带动内需的行业和个股有望跑赢市场。今年与其预测经济能有多少增速，不如预期未来经济走势的方向更确切一些。2 季度的两会可能会给投资者更多的具体信息。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.424 元，份额累计净值为 1.424 元，本基金 C



类基金份额净值为 1.420 元, 份额累计净值为 1.420 元。报告期内, 本基金 A 类基金份额净值增长率为-10.16%, 本基金 C 类基金份额净值增长率为-10.18%, 同期业绩基准增长率-3.64%。

#### 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	255,911,182.88	73.54
	其中: 股票	255,911,182.88	73.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,620,154.63	6.21
	其中: 债券	21,620,154.63	6.21
	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	32,900,000.00	9.45
	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	4,357,144.20	1.25
8	其他各项资产	33,213,845.43	9.54
9	合计	348,002,327.14	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	19,846,732.91	6.31
C	制造业	121,677,789.53	38.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,980,000.00	2.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	15,355,952.31	4.89
G	交通运输、仓储和邮政业	9,046,539.00	2.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	383,214.96	0.12
J	金融业	60,751,497.19	19.33
K	房地产业	18,663,000.00	5.94
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	17,552.98	0.01
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	3,188,904.00	1.01
S	综合	-	-
	合计	255,911,182.88	81.43

### 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	580,078	23,087,104.40	7.35
2	600104	上汽集团	1,099,998	22,549,959.00	7.18
3	601601	中国太保	665,800	18,788,876.00	5.98
4	002078	太阳纸业	1,999,997	17,559,973.66	5.59
5	601899	紫金矿业	4,438,139	16,376,732.91	5.21
6	002110	三钢闽光	1,595,300	12,714,541.00	4.05
7	600426	华鲁恒升	730,000	11,461,000.00	3.65
8	601636	旗滨集团	2,200,000	10,626,000.00	3.38
9	600998	九州通	500,000	8,500,000.00	2.70
10	600309	万华化学	199,600	8,233,500.00	2.62

### 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	18,574,000.00	5.91
	其中：政策性金融债	18,574,000.00	5.91
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）	3,046,154.63	0.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,620,154.63	6.88

### 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	018061	进出 1911	185,000	18,574,000.00	5.91
2	110059	浦发转债	10,260	1,089,817.20	0.35
3	110053	苏银转债	5,510	618,056.70	0.20

4	128029	太阳转债	1,851	234,207.03	0.07
5	128085	鸿达转债	1,030	117,141.90	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。

### 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)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 7 月 29 日，因存在未按照规定报送产品说明会备案资料且逾期不改正、产品说明会欺骗投保人等违规行为，中国保险监督管理委员会北京保监局对新华人寿保险股份有限公司北京分公司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 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	76,895.61
2	应收证券清算款	32,783,148.68
3	应收股利	-
4	应收利息	255,333.78
5	应收申购款	98,467.36

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,213,845.43

#### 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	110053	苏银转债	618,056.70	0.20
2	128029	太阳转债	234,207.03	0.07
3	128075	远东转债	62,672.50	0.02
4	110057	现代转债	29,210.00	0.01
5	113028	环境转债	22,663.80	0.01
6	128059	视源转债	20,179.20	0.01
7	113021	中信转债	16,275.00	0.01
8	113534	鼎胜转债	15,860.60	0.01
9	127011	中鼎转 2	8,257.20	0.00
10	123029	英科转债	2,898.00	0.00
11	128034	江银转债	2,211.80	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

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	博时鑫源混合A	博时鑫源混合C
本报告期期初基金份额总额	217,675,342.43	11,632,613.95
报告期基金总申购份额	5,891,923.01	2,148,723.84
减：报告期基金总赎回份额	10,179,858.94	6,401,286.45
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	213,387,406.50	7,380,051.34

## §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

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	2020-01-01~2020-03-31	55,865,223.46	-	-	55,865,223.46	25.31%
	2	2020-01-01~2020-03-31	69,831,703.91	-	-	69,831,703.91	31.63%
	3	2020-01-01~2020-03-31	69,831,703.91	-	-	69,831,703.91	31.63%

#### 产品特有风险

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。

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 2020 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 210 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 11576 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 3599 亿元人民币，累计分红逾 1255 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 2020 年 1 季末：

博时旗下权益类基金业绩表现较好。一季度上证综指下跌 9.83%，博时旗下 45 只权益基金（各类份额分开计算，下同）实现正收益，其中，博时医疗保健混合（050026）等基金年内净值增长率超过 10%。52 只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前 1/2，17 只基金同类排名在前 1/4，6 只基金同类排名前 3，其中，博时量化平衡混合（004495）、博时弘泰定期开放混合（160524）、博时创业板 ETF 联接 A(050021) 年内净值增长率银河证券同类排名分别为 4/126、3/64、3/61；博时睿远事件驱动灵活配置混合(160518)、博时创业板 ETF 联接 C(006733)、博时弘盈定期开放混合(160520)、博时鑫泽灵活配置混合(003435) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/10；博时创业板 ETF（159908）、博时汇智回报灵活配置混合（004448）、博时乐臻定期开放混合（003331）、博时弘盈定期开放混合 C(160521)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合 C(006159)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合 A(006158)、博时汇悦回报混合（006813）、博时创业成长混合 A(050014)、博时鑫泽灵活配置混合 A(003434)、博时逆向投资混合 A(004434) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/4。

博时固定收益类基金表现持续稳健，银河证券数据显示，一季度全市场债券基金平均收益 1.74%，博时旗下 71 只固定收益类年内净值增长率超过 2%，其中博时安丰 18 个月定期开放债券 A(160515)、博时安丰 18 个月定期开放债券 C(160523)、博时天颐债券 A(050023)、博时天颐债券 C(050123)等 4 只基金年内净值增长率超过 4%。76 只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前 1/2，46 只基金同类排名在前 1/4，12 只基金同类排名前 10，其中，博时安丰 18 个月定期开放债券 C(160523)、博时安丰 18 个月定期开放债券 A(160515)、博时安康 18 个月定期开放债券(501100) 年内净值增长率银河证券同类排名前 5，分别为 1/87、4/347、5/347；博时月月薪定期支付债券(000246)、博时双月薪定期支付债券(000277)、博时安泰 18 个月定期开放债券 A(002356)、博时天颐债券 A(050023)、博时富乾纯债 3 个月定期开放债券发起式(005631)、博时合惠货币 B(004137)、博时天颐债券 C(050123)、博时稳健回报债券 A(160513)、博时景发纯债债券(003023)、博时稳健回报债券 C (160514)、博时安瑞 18 个月定期开放债券 A(002476)、博时安泰 18 个月定期开放债券 C(002357)、博时聚源纯债债券(003188)、博时富鑫纯债债券(003703)、博时宏观回报债券 A/B(050016)、博时富淳纯债 3 个月定期开放债券发起式(007517)、博时岁岁增利一年定期开放债券(000200)、博时利发纯债债券(003260)、博时裕通纯债 3 个月定期开放债券发起式 A(002716) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/10；除此以外，还有博时宏观回报债券 C(050116)、博时汇享纯债债券(A: 004366、C: 004367)、博时安心收益定期开放债券(A: 050028、C: 050128)、博时富发纯债债券(003207)、博时中债 5-10 年农发行债券指数(A: 006848、C: 006849)等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/4。

商品型基金当中，博时黄金 ETF（159937）今年来紧密跟踪金价、表现突出，各类份额一季度净值增长率均超过 6%，其中博时黄金 ETF 联接 A(002610)、博时黄金 ETF 联接 C(002611) 年内净值增长率银河证

券同类排名分别为 2/8、2/6。

## 2、其他大事件

2020 年 3 月 31 日,《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓,博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日, Morningstar 晨星(中国)2020 年度基金评选结果揭晓,博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出,摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日,新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办,博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果,荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日,2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办,博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果,荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

## §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源灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时鑫源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 博时鑫源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 报告期内博时鑫源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

二〇二〇年四月二十二日