

**博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金**  
**2020 年第 2 季度报告**  
**2020 年 6 月 30 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

## §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 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	228,412,308.21 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	225,898,825.14 份	2,513,483.07 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 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)	
	博时鑫瑞混合 A	博时鑫瑞混合 C
1. 本期已实现收益	-11,717,247.99	-152,838.93
2. 本期利润	29,816,255.52	402,534.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1315	0.1285
4. 期末基金资产净值	351,997,449.36	3,869,047.09
5. 期末基金份额净值	1.558	1.539

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:

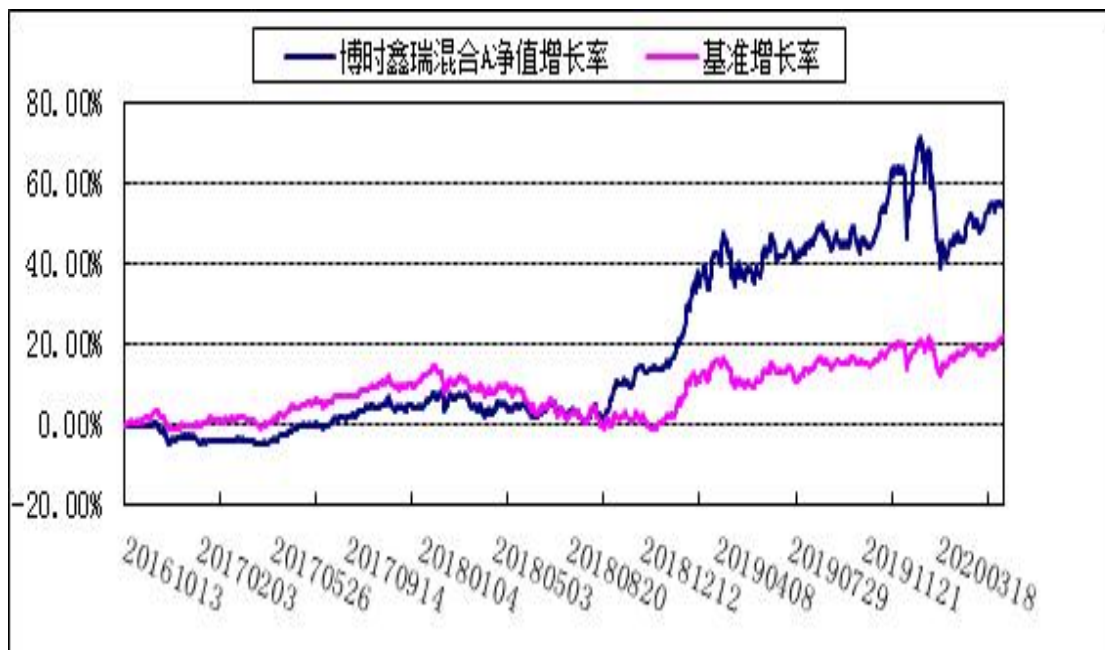
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.18%	0.73%	6.21%	0.45%	2.97%	0.28%
过去六个月	-2.01%	1.52%	2.35%	0.74%	-4.36%	0.78%
过去一年	8.50%	1.18%	7.42%	0.60%	1.08%	0.58%
过去三年	57.37%	0.91%	16.49%	0.62%	40.88%	0.29%
自基金合同 生效起至今	55.80%	0.83%	21.96%	0.57%	33.84%	0.26%

###### 2. 博时鑫瑞混合C:

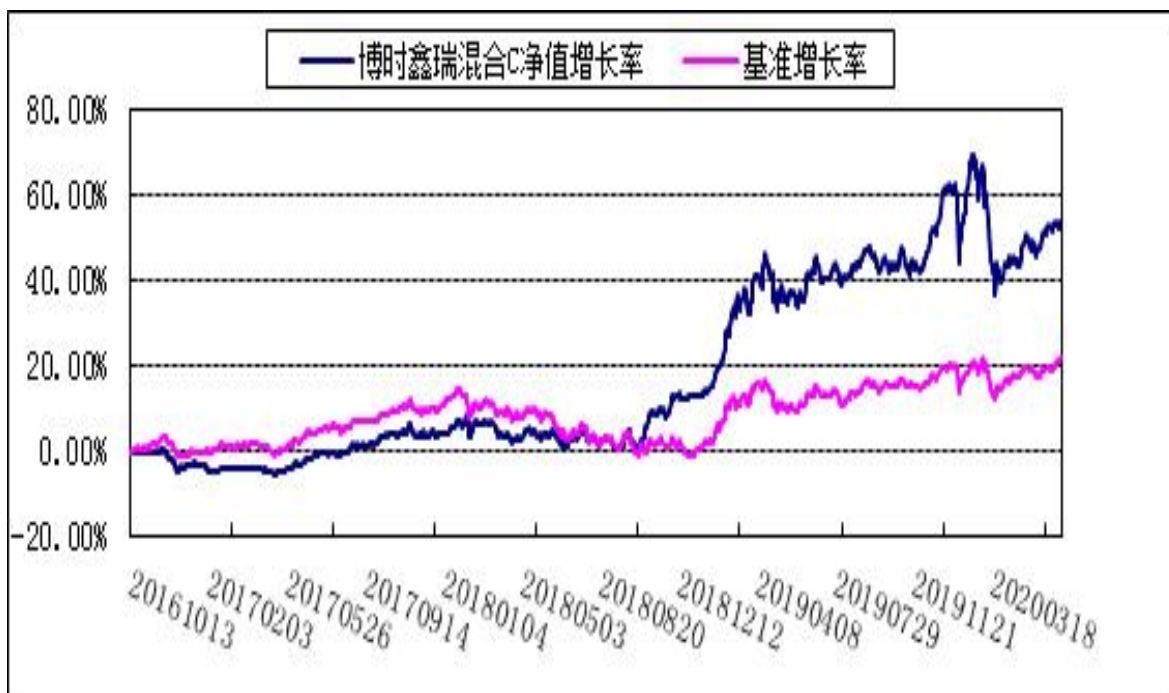
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.15%	0.73%	6.21%	0.45%	2.94%	0.28%
过去六个月	-2.10%	1.52%	2.35%	0.74%	-4.45%	0.78%
过去一年	8.38%	1.18%	7.42%	0.60%	0.96%	0.58%
过去三年	55.93%	0.91%	16.49%	0.62%	39.44%	0.29%
自基金合同 生效起至今	53.90%	0.83%	21.96%	0.57%	31.94%	0.26%

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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
王曦	基金经理	2016-10-13	-	12.0	<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	2017-02-10	-	19.0	<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)、</p>

				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)、博时转债增强债券型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日-2020 年 4 月 3 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，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 66 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

新冠疫情在二季度继续蔓延，全球患者过千万，死亡则超过 50 万。如果我们进一步细分，主要发达国家基本控制了疫情，主要病例目前主要在发展中国家和唯一例外的美国。上季度我们对疫情发展展望基本符合预期，唯独医疗支出占 GDP 比重最高的美国的表现出乎意料。为对冲疫情对经济的负面冲击，各国都推出力度空前的应对措施。在利率逼近 0 的情况下，不少国家采用超常规政策，财政赤字货币化程度进一步加深，引发了市场的广泛争议，也与中国相对矜持的态度形成鲜明的对比。我们认为财政赤字货币化这种让国家负债、少数寡头获益、而全民偿还的游戏很难长期持续。如果未来导致债务违约，本币信用崩溃，全世界的资产定价也务必要重组，我们要做好这一准备。而经此一役后的中国经济的韧性将再一次被验证。

本季度利率债收益率先在央行下调 MLF/LPR 利率等政策利好进一步下行，随后在疫情在国内缓解、经济数据见底回升后大幅上行并回到春节前的水平。如同我们预期，中国成为全球最早复苏的经济体；尽管两会未明确今年增速目标，但在 1 季度疫情影响和 2 季度企稳回正背景下，下半年经济增速向上是基本确定，只不过幅度的高低取决于疫情的变化。全球疫情可能短期无法控制，因此在货币政策上会保持宽松，促消费保就业会成为主要抓手。另外由于中国完整的供应链和率先走出疫情，全世界基本生活品补库存主要来源国还只能是中国，因此进出口数据可能会持续超预期。加上去年 3 季度基数较低，下季度经济增速

可能加速上行，CPI/PPI 可能企稳回升，对收益率产生向上压力，全年收益率低点可能在 4 月份已经出现。从相对价值角度，本季度继续维持对此大类品种的低配。

跟随利率债波动，本季度信用利差先上后下，季末又小幅回升。由于信用债较利率债票息高久期短，走势强于利率债。继上季度的违约趋势，本季度违约金额持续攀升，上半年已经有近 800 多亿规模信用债违约。新增违约主体是本来的弱资质发行人，反映疫情对产业债发行人经营压力加大。而城投平台受各地主管部门压降融资成本和替换原有债务要求，城投债融资状况明显好转，中低等级城投债改善尤为显著，信用风险较原来下降。央行宣布创设支持小微企业的 2 个新政策工具，意味着政策从宽货币转向宽信用。本季度本基金无信用债持仓。

本季度转债市场表现差强人意，在跟随股市的调整后并未随之反弹，许多大市值品种持续跑输市场。持续一年的牛市使得投资者对转债市场寄托很大的期望，转股溢价率处于历史高位；伴随着市场的调整，投资者对后市看法趋于悲观，市场出现压估值的走势。上季度报告中我们曾指出，转股溢价率固然重要，但对转债投资成败的关键还在于正股的估值。考虑到市场在弱势中流动性欠缺，单纯以避险卖出而在将来再买入可能会付出更高的冲击成本。债市收益率的反弹和股市上价值周期股的低迷共存让人迷惑，但我们认为，如果股市和债市出现相反走势，尤其是在牛熊拐点时，债市的准确度要高于股市。因此相比转股溢价率的压缩，我们更多的关注正股的便宜程度。由于价值和周期股的持续低迷，此类品种转债的投资价值更为突出。但由于直接持有股票比持有转债具有更好的流动性和更低的估值，本基金本季度依旧仅参与一级市场。

全球主要股市在疫情爆发后经历了 V 型反转，尤其是美股和创业板飙升至历史新高；不仅美股科技股对标普 500 的估值差达到 2000 年水平，A 股成长股与价值股的估值差也已回到 15 年的水平，成长股的估值更高过 15 年。在疫情短期内无法在全球平息的背景下，各国流动性保持极度充裕保证了资本市场的企稳反弹。但在疫情基本得到控制的中国，基本面的好转将有利于周期股和价值股的表现。尽管流动性充裕并不意味着高估值品种一定会跌，但价值股的相对收益将更为突出。股票价格由基本面和货币价值构成，相对于较难操作的基本面，干拔估值要容易的多。而疫情期间释放的大量货币，在中国经济企稳回升以及西方经济重启比国民生命更重要的合力下，加上供给压缩，可能形成通胀压力。只要利率不降，估值扩张更需要依靠基本面，而非流动性。那些在疫情中活下来的企业将具有更大的话语权。本季度本基金调整了权益品种的持仓结构，降低了权益品种仓位，以积极寻找市场新的投资机会。

综上所述，展望 3 季度，国内疫情可望得到控制，海外选择与疫情共存，意味着人类对新冠病毒攻击最恐慌的时候已经过去。无论选择哪种方式，全球流动性短期内很难看到收紧的可能，中国相对而言处于较为有利的位置。中国转向宽信用和刺激内需，下半年经济增速有望加快，利率债收益率可能会有向上的压力，但回到年初水平则可能是较好的投资时点。信用利差则有望收窄，信用债可能跑赢利率债。随着经



济企稳回升，权益和转债市场可能会有较好的表现，市场将更多的关注基本面和估值水平，低估值品种可能获得更高的相对收益，

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.558 元，份额累计净值为 1.558 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.539 元，份额累计净值为 1.539 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 9.18%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 9.15%，同期业绩基准增长率为 6.21%。

#### 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	214,075,672.79	59.79
	其中：股票	214,075,672.79	59.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,760,807.50	6.08
	其中：债券	21,760,807.50	6.08
	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	109,300,000.00	30.53
	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	11,618,115.35	3.25
8	其他各项资产	1,276,243.11	0.36
9	合计	358,030,838.75	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	28,564,120.00	8.03
C	制造业	112,437,333.29	31.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,908,052.57	1.38
E	建筑业	3,697,596.00	1.04

F	批发和零售业	17,580,910.00	4.94
G	交通运输、仓储和邮政业	15,463,272.78	4.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,001,175.67	0.28
J	金融业	17,431,236.48	4.90
K	房地产业	-	-
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	6,763,976.00	1.90
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	6,228,000.00	1.75
S	综合	-	-
	合计	214,075,672.79	60.16

### 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	601899	紫金矿业	5,157,300	22,692,120.00	6.38
2	600426	华鲁恒升	820,000	14,497,600.00	4.07
3	601636	旗滨集团	2,200,000	13,024,000.00	3.66
4	601628	中国人寿	349,966	9,522,574.86	2.68
5	002078	太阳纸业	1,000,000	9,520,000.00	2.68
6	600998	九州通	500,000	9,310,000.00	2.62
7	600153	建发股份	1,021,100	8,270,910.00	2.32
8	002466	天齐锂业	350,000	8,032,500.00	2.26
9	600309	万华化学	155,800	7,788,442.00	2.19
10	601021	春秋航空	199,922	7,045,251.28	1.98

### 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	19,315,440.00	5.43
	其中：政策性金融债	19,315,440.00	5.43
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）	2,445,367.50	0.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	21,760,807.50	6.11
----	----	---------------	------

### 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	193,000	19,315,440.00	5.43
2	110059	浦发转债	10,560	1,075,536.00	0.30
3	110053	苏银转债	4,000	423,680.00	0.12
4	113029	明阳转债	1,660	190,020.20	0.05
5	132022	20 广版 EB	1,200	120,600.00	0.03

### 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中国人寿(601628)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。**

主要违规事实：2020 年 1 月 2 日，因存在欺骗投保人、被保险人或者受益人以及未按规定使用经批准或者备案的保险条款、费率的违规行为，中国银行保险监督管理委员会安徽监管局对中国人寿保险股份有限公司合肥市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 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	159,912.79

2	应收证券清算款	716,645.90
3	应收股利	-
4	应收利息	381,883.40
5	应收申购款	17,801.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,276,243.11

#### 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	110059	浦发转债	1,075,536.00	0.30
2	110053	苏银转债	423,680.00	0.12
3	113029	明阳转债	190,020.20	0.05
4	128085	鸿达转债	110,589.80	0.03
5	128084	木森转债	101,616.90	0.03
6	110062	烽火转债	84,802.80	0.02
7	128080	顺丰转债	82,899.00	0.02
8	128081	海亮转债	82,057.30	0.02
9	110057	现代转债	15,502.20	0.00
10	113028	环境转债	14,844.00	0.00
11	128059	视源转债	13,284.00	0.00
12	113534	鼎胜转债	6,545.40	0.00
13	113021	中信转债	6,281.40	0.00
14	127011	中鼎转 2	3,075.60	0.00
15	123037	新莱转债	1,823.40	0.00
16	128088	深南转债	1,572.80	0.00
17	110063	鹰 19 转债	1,065.70	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	227,282,439.69	3,809,127.35
报告期基金总申购份额	667,403.19	500,951.50
减：报告期基金总赎回份额	2,051,017.74	1,796,595.78
报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	225,898,825.14	2,513,483.07
-------------	----------------	--------------

## §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	2020-04-01~2020-06-30	112,993,644.07	-	-	112,993,644.07	49.47%
	2	2020-04-01~2020-06-30	105,931,497.18	-	-	105,931,497.18	46.38%

#### 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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 只公募基金，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 12150 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 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 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。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020“Best of the Best Awards”三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang），博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5 年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

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  
二〇二〇年七月二十一日