

# 博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资 基金

2020 年中期报告  
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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月三十一日

## § 1 重要提示及目录

---

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2020 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
2.1 基金基本情况 .....	4
2.2 基金产品说明 .....	4
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	4
2.4 信息披露方式 .....	5
2.5 其他相关资料 .....	5
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	6
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	10
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	10
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	11
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>11</b>
6.1 资产负债表 .....	11
6.2 利润表 .....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	14
6.4 报表附注 .....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	31
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	34
7.6 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 .....	35
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	35
7.8 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贵金属投资明细 .....	35
7.9 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 .....	35
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	35
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	35

7.12 投资组合报告附注 .....	35
<b>§8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>36</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	36
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	36
<b>§9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>37</b>
<b>§10 重大事件揭示 .....</b>	<b>37</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	37
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	37
10.4 基金投资策略的改变 .....	37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	38
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	38
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	38
10.8 其他重大事件 .....	39
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>40</b>
11.1 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 .....	40
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	41
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>41</b>
12.1 备查文件目录 .....	41
12.2 存放地点 .....	41
12.3 查阅方式 .....	41

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	博时厚泽回报混合	
基金主代码	005265	
交易代码	005265	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 22 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	
报告期末基金份额总额	87,677,365.40 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时厚泽回报混合 A	博时厚泽回报混合 C
下属分级基金的交易代码	005265	005266
报告期末下属分级基金的份额总额	62,647,944.49 份	25,029,420.91 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全的基础上，通过大类资产配置和深度挖掘具备良好成长潜力及合理估值的个股，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置策略：本基金采取自上而下的方法，根据国内外宏观经济形势、货币政策、产业政策、市场整体估值水平、投资者风险偏好，合理调整基金组合的股票资产的仓位水平，并辅之以适当的债券和现金投资。
业绩比较基准	50%*中证全指指数收益率+50%*中债综合财富(总值)指数收益率。
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	郭明
	联系电话	0755-83169999	010-66105799
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	010-66105798
注册地址		深圳市福田区莲花街道福新社区益田路 5999 号基金大厦 21 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		广东省深圳市福田区益田路	北京市西城区复兴门内大街 55 号

	5999 号基金大厦 21 层	
邮政编码	518040	100140
法定代表人	江向阳	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	博时基金管理有限公司	北京市建国门内大街 18 号恒基中心 1 座 23 层

# § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）	
	博时厚泽回报混合 A	博时厚泽回报混合 C
本期已实现收益	14,947,519.63	6,412,200.94
本期利润	17,852,909.14	6,883,277.81
加权平均基金份额本期利润	0.2537	0.2146
本期加权平均净值利润率	19.30%	16.66%
本期基金份额净值增长率	23.13%	22.64%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
	博时厚泽回报混合 A	博时厚泽回报混合 C
期末可供分配利润	14,679,057.77	5,219,661.14
期末可供分配基金份额利润	0.2343	0.2085
期末基金资产净值	91,917,952.32	35,963,534.20
期末基金份额净值	1.4672	1.4369
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
	博时厚泽回报混合 A	博时厚泽回报混合 C
基金份额累计净值增长率	46.72%	43.69%

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

上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 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

##### 博时厚泽回报混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	12.40%	0.93%	3.57%	0.41%	8.83%	0.52%
过去三个月	21.64%	1.46%	6.75%	0.49%	14.89%	0.97%
过去六个月	23.13%	2.11%	4.83%	0.78%	18.30%	1.33%
过去一年	52.58%	1.78%	9.55%	0.64%	43.03%	1.14%
自基金合同生效起至今	46.72%	1.70%	6.02%	0.68%	40.70%	1.02%

##### 博时厚泽回报混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	12.33%	0.93%	3.57%	0.41%	8.76%	0.52%
过去三个月	21.40%	1.46%	6.75%	0.49%	14.65%	0.97%
过去六个月	22.64%	2.11%	4.83%	0.78%	17.81%	1.33%
过去一年	51.36%	1.78%	9.55%	0.64%	41.81%	1.14%
自基金合同生效起至今	43.69%	1.69%	6.02%	0.68%	37.67%	1.01%

注：本基金的业绩比较基准为：50%\*中证全指指数收益率+50%\*中债综合财富(总值)指数收益率。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 50%、50%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

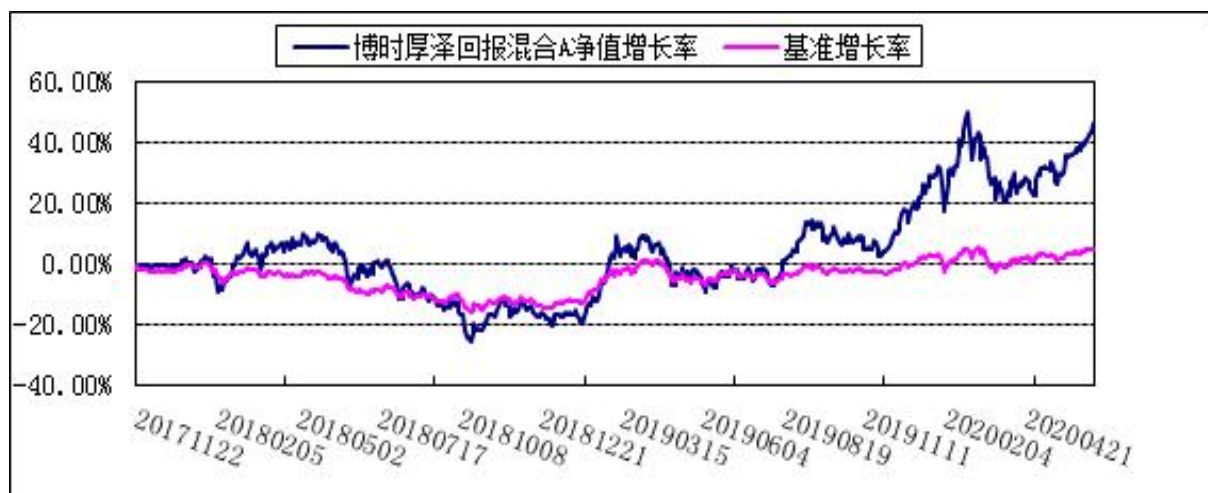
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金

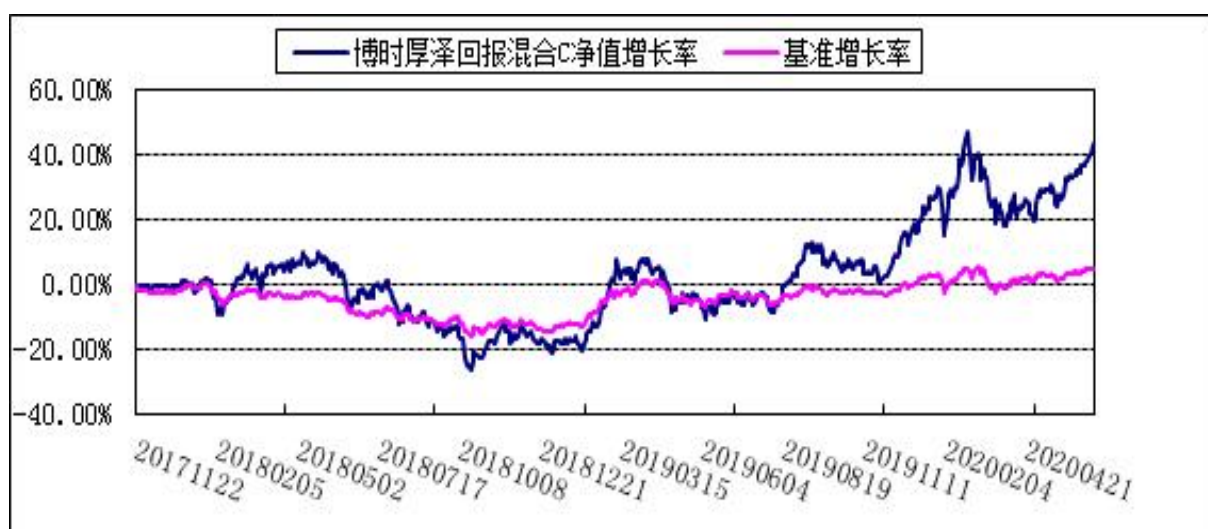
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017 年 11 月 22 日至 2020 年 6 月 30 日)

##### 博时厚泽回报混合 A



博时厚泽回报混合 C



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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”。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周心鹏	基金经理	2017-11-22	-	19.0	周心鹏先生,博士。2001 年至 2006 年在南方证券从事投行工作。2006 年起先后在长盛基金、华夏基金、诺安基金从事研究、投资工作。2016 年加入博时基金管理有限公司。现任博时裕益灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 3 月 10 日一至今)、博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金(2017 年

					11 月 22 日一至今)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，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 93 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内本基金取得了一定的绝对收益。报告期内，本基金秉承了价值投资的理念与方法，坚持持有了业绩与估值匹配度较好的成长类企业。尽管上述操作确保了基金获得绝对收益，但是，本基金对于市场中个别公司的估值泡沫化空间有所低估，导致基金的相对收益差强人意。

### 4.4.2 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 1.4672 元，份额累计净值为 1.4672 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.4369 元，份额累计净值为 1.4369 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 23.13%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 22.64%，同期业绩基准增长率

4.83%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在未来的六个月中，我们认为市场整体仍将保持震荡上行，市场结构性机会与结构性风险并存。

首先，从估值来看，在目前的市场中，相对于增长前景而言估值水平具有很大吸引力的个股仍有很多；但同时，市场中个别受到机构投资者普遍认可的个股估值处于深度泡沫区间。

其次，从宏观经济来看，在未来的六个月中，我们对经济形势持偏乐观的态度，由于疫情控制得当，稳增长政策及时，中国经济增速继续环比复苏的可能性极大。

第三，从流动性环境来看，在未来的六个月中，我们认为流动性环境有望保持稳定，一方面，我们判断在目前稳增长仍是更为重要的考虑因素；另一方面，我们应对疫情之后的流动性收缩保持警惕。

因此，总体而言，我们认为，下半年的市场整体仍将保持震荡上行，结构性机会与风险并存。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未进行收益分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：		-	-

银行存款	6.4.3.1	8,131,497.65	11,754,467.99
结算备付金		21,999.70	15,227.24
存出保证金		24,355.51	24,403.64
交易性金融资产	6.4.3.2	119,373,772.59	116,506,618.39
其中：股票投资		119,373,772.59	116,506,618.39
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		1,528,733.05	5,104,503.13
应收利息	6.4.3.5	818.52	1,898.94
应收股利		-	-
应收申购款		238,003.61	635,258.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		129,319,180.63	134,042,378.01
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年6月30日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,075,774.13	6,051,206.29
应付管理人报酬		154,598.64	170,786.85
应付托管费		25,766.44	28,464.47
应付销售服务费		23,845.69	27,187.42
应付交易费用	6.4.3.7	66,586.13	37,697.46
应交税费		6.50	1.42
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	91,116.58	185,386.14
负债合计		1,437,694.11	6,500,730.05
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.3.9	87,677,365.40	107,584,966.67
未分配利润	6.4.3.10	40,204,121.12	19,956,681.29
所有者权益合计		127,881,486.52	127,541,647.96
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>129,319,180.63</b>	<b>134,042,378.01</b>

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额总额 87,677,365.40 份。其中 A 类基金份额净值

1.4672 元，基金份额总额 62,647,944.49 份；C 类基金份额净值 1.4369 元，基金份额总额 25,029,420.91 份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		26,398,187.76	41,008,924.36
1. 利息收入		29,774.53	64,656.95
其中：存款利息收入	6.4.3.11	29,579.37	64,656.95
债券利息收入		195.16	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		22,725,044.37	-6,005,330.20
其中：股票投资收益	6.4.3.12	21,716,751.29	-7,937,136.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	168,950.24	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.14	-	-
股利收益	6.4.3.15	839,342.84	1,931,806.42
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.16	3,376,466.38	46,862,384.98
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	266,902.48	87,212.63
<b>减：二、费用</b>		1,662,000.81	2,427,512.92
1. 管理人报酬		997,781.36	1,550,095.80
2. 托管费		166,296.94	258,349.27
3. 销售服务费		164,445.08	196,877.73
4. 交易费用	6.4.3.18	241,992.43	333,938.78
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.70	-
7. 其他费用	6.4.3.19	91,484.30	88,251.34
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”</b>		24,736,186.95	38,581,411.44

”号填列)			
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		24,736,186.95	38,581,411.44

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	107,584,966.67	19,956,681.29	127,541,647.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	24,736,186.95	24,736,186.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-19,907,601.27	-4,488,747.12	-24,396,348.39
其中：1. 基金申购款	50,128,255.06	16,346,918.79	66,475,173.85
2. 基金赎回款	-70,035,856.33	-20,835,665.91	-90,871,522.24
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	87,677,365.40	40,204,121.12	127,881,486.52
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	242,365,460.43	-44,415,535.55	197,949,924.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	38,581,411.44	38,581,411.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-44,470,557.34	-2,337,588.77	-46,808,146.11
其中：1. 基金申购款	47,330,767.01	-1,290,532.96	46,040,234.05
2. 基金赎回款	-91,801,324.35	-1,047,055.81	-92,848,380.16
四、本期向基金份额持有	-	-	-



人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	197,894,903.09	-8,171,712.88	189,723,190.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：江向阳

主管会计工作负责人：王德英

会计机构负责人：成江

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.2 税项

#### 6.4.2.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

#### 6.4.2.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；



根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

#### 6.4.2.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.2.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个

人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2020年6月30日
活期存款	8,131,497.65
定期存款	-
其他存款	-
合计	8,131,497.65

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	98,217,250.90	119,373,772.59	21,156,521.69
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	98,217,250.90	119,373,772.59	21,156,521.69

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无余额。

**6.4.3.4 买入返售金融资产**

无余额。

**6.4.3.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	797.62
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	9.90
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	11.00
合计	818.52

**6.4.3.6 其他资产**

无。

**6.4.3.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	66,586.13
银行间市场应付交易费用	-
合计	66,586.13

**6.4.3.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,608.98
应付证券出借违约金	-
其他应付款	-
预提费用	89,507.60
合计	91,116.58

**6.4.3.9 实收基金**

博时厚泽回报混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	74,854,481.92	74,854,481.92
本期申购	20,276,415.43	20,276,415.43
本期赎回（以“-”号填列）	-32,482,952.86	-32,482,952.86
本期末	62,647,944.49	62,647,944.49

**博时厚泽回报混合 C**

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	32,730,484.75	32,730,484.75
本期申购	29,851,839.63	29,851,839.63
本期赎回（以“-”号填列）	-37,552,903.47	-37,552,903.47
本期末	25,029,420.91	25,029,420.91

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

**6.4.3.10 未分配利润**
**博时厚泽回报混合 A**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,664,613.33	12,676,383.98	14,340,997.31
本期利润	14,947,519.63	2,905,389.51	17,852,909.14
本期基金份额交易产生的变动数	-1,933,075.19	-990,823.43	-2,923,898.62
其中：基金申购款	2,484,962.36	4,380,791.53	6,865,753.89
基金赎回款	-4,418,037.55	-5,371,614.96	-9,789,652.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,679,057.77	14,590,950.06	29,270,007.83

**博时厚泽回报混合 C**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	178,599.15	5,437,084.83	5,615,683.98
本期利润	6,412,200.94	471,076.87	6,883,277.81
本期基金份额交易产生的变动数	-1,371,138.95	-193,709.55	-1,564,848.50
其中：基金申购款	3,215,924.58	6,265,240.32	9,481,164.90
基金赎回款	-4,587,063.53	-6,458,949.87	-11,046,013.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,219,661.14	5,714,452.15	10,934,113.29

**6.4.3.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	28,585.29
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	802.14
其他	191.94
合计	29,579.37

**6.4.3.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	91,673,257.88
减：卖出股票成本总额	69,956,506.59
买卖股票差价收入	21,716,751.29

**6.4.3.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,315,251.20
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,146,100.00
减：应收利息总额	200.96
买卖债券差价收入	168,950.24

**6.4.3.14 衍生工具收益**

无发生额。

**6.4.3.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	839,342.84
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	839,342.84

**6.4.3.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	3,376,466.38
——股票投资	3,376,466.38
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	3,376,466.38

#### 6.4.3.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	219,694.23
基金转换费收入	47,208.25
合计	266,902.48

注：1. 本基金赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.3.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	241,992.43
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	241,992.43

#### 6.4.3.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,672.34

证券出借违约金	-
银行汇划费	1,976.70
合计	91,484.30

#### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

##### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无须披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.5 关联方关系

##### 6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司（“博时基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月 30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	-	-	3,763,108.00	1.78%

###### 6.4.6.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.6.1.3 债券交易

无。

#### 6.4.6.1.4 债券回购交易

无。

#### 6.4.6.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	3,504.52	1.89%	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.6.2 关联方报酬

##### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至 2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至 2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	997,781.36	1,550,095.80
其中：支付销售机构的客户维护费	214,971.58	331,253.88

注：支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

##### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至 2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至 2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	166,296.94	258,349.27

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值



**6.4.6.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时厚泽回报混合 A	博时厚泽回报混合 C	合计
中国工商银行	-	30,300.55	30,300.55
招商证券	-	16.18	16.18
博时基金	-	51,590.90	51,590.90
合计	-	81,907.63	81,907.63
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时厚泽回报混合 A	博时厚泽回报混合 C	合计
博时基金	-	40,683.05	40,683.05
中国工商银行	-	77,556.28	77,556.28
合计	-	118,239.33	118,239.33

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。

其计算公式为：日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额的基金资产净值 X 0.80% / 当年天数。

**6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

无。

**6.4.6.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**
**6.4.6.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

无。

**6.4.6.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

无。

**6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况**
**6.4.6.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**6.4.6.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

无。

**6.4.6.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	8,131,497.65	28,585.29	11,175,442.54	63,350.75

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行约定利率计息。

**6.4.6.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.6.8 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.7 利润分配情况**

无。

**6.4.8 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**
**6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300845	捷安高科	2020-06-24	2020-07-03	新股未上市	17.63	17.63	470.00	8,286.10	8,286.10	-
300846	首都在线	2020-06-22	2020-07-01	新股未上市	3.37	3.37	1,131.00	3,811.47	3,811.47	-
300843	胜蓝股份	2020-06-23	2020-07-02	新股未上市	10.01	10.01	751.00	7,517.51	7,517.51	-
300847	中船汉光	2020-06-29	2020-07-09	新股未上市	6.94	6.94	1,421.00	9,861.74	9,861.74	-
300840	酷特智能	2020-06-30	2020-07-08	新股未上市	5.94	5.94	1,185.00	7,038.90	7,038.90	-

注：1、基金可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股份，所认购的 2020 年 2 月 14 日前发行完毕的非公开发行股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让；所认购的 2020 年 2 月 14 日(含)后发行完毕的非公开发行股份，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，基金持有的上市公司非公开发行股份，自股份解除限售之日起 12 个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的 50%(根据中国证监会《〈关于修改上市公司证券发行管理办法的决定〉〈关于修

改创业板上市公司证券发行管理暂行办法的决定》〈关于修改上市公司非公开发行股票实施细则的决定〉的立法说明》，基金持有的 2020 年 2 月 14 日(含)后发行完毕的非公开发行股份，不适用上述减持规则的相关规定；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%。此外，基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

2、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

3、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。

4、本基金在持有上述受限证券期间，若获得送股配股等权益，其数量与金额也包含在上述披露的相应受限证券数据中。

#### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

#### 6.4.8.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 6.4.9 金融工具风险及管理

#### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察法律部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任；在董事会下设立风险管理委员会，负责批准公司风险管理系统文件和批准每一个部门的风险级别，以及负责解决重大的突发的风险；督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察法律部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理与绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

#### 6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金无债券投资。

#### 6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金主要投资于上市交易的证券除小部分流通受限证券外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

##### 6.4.9.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证

券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指基金的公允价值和未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	8,131,497.65	-	-	-	8,131,497.65
结算备付金	21,999.70	-	-	-	21,999.70
存出保证金	24,355.51	-	-	-	24,355.51
交易性金融资产	-	-	-	119,373,772.59	119,373,772.59
应收证券清算款	-	-	-	1,528,733.05	1,528,733.05
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	818.52	818.52
应收申购款	-	-	-	238,003.61	238,003.61
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>8,177,852.86</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121,141,327.77</b>	<b>129,319,180.63</b>

<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,075,774.13	1,075,774.13
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	154,598.64	154,598.64
应付托管费	-	-	-	25,766.44	25,766.44
应付销售服务费	-	-	-	23,845.69	23,845.69
应交税费	-	-	-	6.50	6.50
应付交易费用	-	-	-	66,586.13	66,586.13
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	91,116.58	91,116.58
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>1,437,694.11</b>	<b>1,437,694.11</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>8,177,852.86</b>	-	-	<b>119,703,633.66</b>	<b>127,881,486.52</b>
<b>上年度末 2019年12月 31日</b>	<b>1年以内</b>	<b>1-5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
银行存款	11,754,467.99	-	-	-	11,754,467.99
结算备付金	15,227.24	-	-	-	15,227.24
存出保证金	24,403.64	-	-	-	24,403.64
交易性金融资产	-	-	-	116,506,618.39	116,506,618.39
应收证券清算款	-	-	-	5,104,503.13	5,104,503.13
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,898.94	1,898.94
应收申购款	-	-	-	635,258.68	635,258.68
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>11,794,098.87</b>	-	-	<b>122,248,279.14</b>	<b>134,042,378.01</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	6,051,206.29	6,051,206.29
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	170,786.85	170,786.85
应付托管费	-	-	-	28,464.47	28,464.47
应付销售服务费	-	-	-	27,187.42	27,187.42
应交税费	-	-	-	1.42	1.42
应付交易费用	-	-	-	37,697.46	37,697.46
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	185,386.14	185,386.14
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>6,500,730.05</b>	<b>6,500,730.05</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>11,794,098.87</b>	-	-	<b>115,747,549.09</b>	<b>127,541,647.96</b>



注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末未持有交易性债券投资或持有的交易性债券投资占比并不重大，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.9.4.2 外汇风险

无。

#### 6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

##### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	119,373,772.59	93.35	116,506,618.39	91.35
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>119,373,772.59</b>	<b>93.35</b>	<b>116,506,618.39</b>	<b>91.35</b>

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

##### 6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5% 基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 783	增加约 686

	业绩比较基准下降 5%	减少约 783	减少约 686
--	-------------	---------	---------

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.10.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

##### (1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 119,337,256.87 元，属于第二层次的余额为人民币 36,515.72 元，属于第三层次的余额为人民币 0.00 元（上年度末：第一层次人民币 114,512,798.61 元，第二层次人民币 1,993,819.78 元，第三层次人民币 0.00 元）。

##### (2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在第一层次和第二层次之间无重大转换（上年度：无）。本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产未发生转入或转出第三层次公允价值的情况（上年度：无）。

##### 6.4.10.2 承诺事项

无。

##### 6.4.10.3 其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	119,373,772.59	92.31
	其中：股票	119,373,772.59	92.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-



	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	8,153,497.35	6.30
8	其他各项资产	1,791,910.69	1.39
9	合计	129,319,180.63	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	-	-
C	制造业	92,379,720.18	72.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,271,229.79	17.42
J	金融业	-	-
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	-	-
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	4,710,056.30	3.68
S	综合	-	-
	合计	119,373,772.59	93.35

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002465	海格通信	730,500	9,452,670.00	7.39
2	300470	中密控股	276,946	8,723,799.00	6.82
3	300395	菲利华	251,600	8,270,092.00	6.47
4	603606	东方电缆	541,858	7,878,615.32	6.16
5	300487	蓝晓科技	216,100	7,105,368.00	5.56
6	603960	克来机电	250,245	6,986,840.40	5.46

7	002402	和而泰	429,664	6,964,853.44	5.45
8	300204	舒泰神	582,203	6,497,385.48	5.08
9	300271	华宇软件	226,038	6,376,531.98	4.99
10	300047	天源迪科	874,624	6,349,770.24	4.97
11	002171	楚江新材	664,500	6,206,430.00	4.85
12	300580	贝斯特	292,200	5,464,140.00	4.27
13	300429	强力新材	305,577	5,463,716.76	4.27
14	300624	万兴科技	61,280	4,933,040.00	3.86
15	603236	移远通信	23,520	4,892,160.00	3.83
16	600373	中文传媒	399,835	4,710,056.30	3.68
17	300674	宇信科技	106,600	4,599,790.00	3.60
18	300699	光威复材	63,524	3,984,860.52	3.12
19	002612	朗姿股份	363,400	3,699,412.00	2.89
20	603989	艾华集团	23,000	667,460.00	0.52
21	603087	甘李药业	387	38,816.10	0.03
22	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.02
23	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.01
24	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.01
25	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.01
26	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.01
27	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.01
28	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.01
29	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.01
30	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00
31	603707	健友股份	25	1,614.25	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002171	楚江新材	7,639,823.00	5.99
2	300463	迈克生物	7,443,886.68	5.84
3	300580	贝斯特	6,956,925.00	5.45
4	600746	江苏索普	5,646,630.97	4.43
5	002467	二六三	4,653,077.00	3.65
6	300674	宇信科技	4,561,081.00	3.58
7	603236	移远通信	3,648,068.00	2.86
8	002465	海格通信	3,442,915.00	2.70
9	300624	万兴科技	3,213,191.00	2.52
10	300251	光线传媒	3,110,434.83	2.44
11	300470	中密控股	2,696,633.40	2.11

12	600373	中文传媒	2,655,086.00	2.08
13	300487	蓝晓科技	2,104,585.00	1.65
14	002402	和而泰	2,012,541.00	1.58
15	300204	舒泰神	1,520,306.00	1.19
16	603606	东方电缆	1,467,930.00	1.15
17	000758	中色股份	1,419,854.00	1.11
18	601899	紫金矿业	1,276,769.00	1.00
19	300395	菲利华	1,041,675.00	0.82
20	300047	天源迪科	971,559.71	0.76

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300463	迈克生物	16,107,750.29	12.63
2	300456	赛微电子	10,193,727.35	7.99
3	002185	华天科技	8,877,980.50	6.96
4	300316	晶盛机电	7,716,232.03	6.05
5	002402	和而泰	5,786,464.87	4.54
6	600746	江苏索普	4,578,913.00	3.59
7	002467	二六三	4,446,971.59	3.49
8	300047	天源迪科	4,156,870.00	3.26
9	600373	中文传媒	3,709,322.28	2.91
10	300429	强力新材	3,206,182.00	2.51
11	300251	光线传媒	2,560,322.00	2.01
12	300699	光威复材	2,444,385.20	1.92
13	002171	楚江新材	1,841,475.00	1.44
14	003816	中国广核	1,805,358.65	1.42
15	300204	舒泰神	1,786,581.00	1.40
16	000758	中色股份	1,371,105.00	1.08
17	603606	东方电缆	1,222,061.00	0.96
18	300580	贝斯特	1,182,628.00	0.93
19	300395	菲利华	1,166,540.00	0.91
20	601899	紫金矿业	1,039,368.00	0.81

注：本项的“卖出金额”均按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	69,447,194.41
---------------	---------------

卖出股票的收入（成交）总额	91,673,257.88
---------------	---------------

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 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。

#### 7.6 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。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 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。

#### 7.10 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。

#### 7.11 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。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	24,355.51

2	应收证券清算款	1,528,733.05
3	应收股利	-
4	应收利息	818.52
5	应收申购款	238,003.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,791,910.69

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.12.5 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不存在流通受限情况。

#### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
博时厚泽回报混合 A	2,157	29,044.02	30,916,284.44	49.35%	31,731,660.05	50.65%
博时厚泽回报混合 C	2,412	10,377.04	1,610,214.93	6.43%	23,419,205.98	93.57%
合计	4,433	19,778.34	32,526,499.37	37.10%	55,150,866.03	62.90%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	博时厚泽回报混合 A	487,892.45	0.78%
	博时厚泽回报混合 C	63,067.90	0.25%
	合计	550,960.35	0.63%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	博时厚泽回报混合 A	0~10
	博时厚泽回报混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	博时厚泽回报混合 A	0
	博时厚泽回报混合 C	0
	合计	0

注：本基金的基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时厚泽回报混合 A	博时厚泽回报混合 C
基金合同生效日（2017 年 11 月 22 日）基金份额总额	465,860,170.89	426,167,361.47
本报告期期初基金份额总额	74,854,481.92	32,730,484.75
本报告期基金总申购份额	20,276,415.43	29,851,839.63
减：本报告期基金总赎回份额	32,482,952.86	37,552,903.47
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	62,647,944.49	25,029,420.91

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：1、基金管理人于 2020 年 1 月 10 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，张光华先生不再担任公司董事长职务，由公司总经理江向阳先生代为履行董事长职务。2、基金管理人于 2020 年 4 月 17 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，江向阳先生任博时基金管理有限公司董事长。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	95,502,546.85	59.62%	76,159.43	55.97%	新增1个
银河证券	1	19,121,255.26	11.94%	17,823.70	13.10%	-
光大证券	2	17,963,158.51	11.21%	16,731.58	12.30%	-
国信证券	1	16,269,295.71	10.16%	15,151.79	11.14%	-
华西证券	1	9,590,494.61	5.99%	8,931.38	6.56%	新增1个
申万宏源	2	1,725,410.53	1.08%	1,263.01	0.93%	新增1个

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

(1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；  
 (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；  
 (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

(1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；  
 (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	1,315,251.20	100.00%	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	博时基金管理有限公司关于暂停使用中国银	中国证券报、基金管理	2020-06-29



	行理财直付服务办理直销网上交易部分业务的公告	人网站、证监会基金电子披露网	
2	博时基金管理有限公司关于对投资者在直销网上交易申购、认购及定投基金实施费率优惠的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-29
3	关于博时旗下部分基金参加招商银行申购及定投业务费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-01
4	博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-22
5	博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-17
6	博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-03-27
7	博时基金管理有限公司关于 2020 年春节假期延长期间暂停办理申购赎回等业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-28
8	博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-17

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	2020-02-05~2020-02-19;2020-04-20~2020-05-06;2020-05-11~2020-06-30	20,604,709.75	-	-	20,604,709.75	23.50%
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。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

---

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会批准博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 12.1.2 《博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 12.1.5 博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 12.1.6 报告期内博时厚泽回报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

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 12.3 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  
二〇二〇年八月三十一日