

**博时新收益灵活配置混合型证券投资基金**  
**2020 年第 3 季度报告**  
**2020 年 9 月 30 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时新收益混合	
基金主代码	002095	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 2 月 4 日	
报告期末基金份额总额	356,386,504.89 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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时新收益混合 A	博时新收益混合 C
下属分级基金的交易代码	002095	002096
报告期末下属分级基金的份额总额	275,463,015.10 份	80,923,489.79 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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	博时新收益混合 A	博时新收益混合 C
1.本期已实现收益	23,222,651.81	5,288,256.94
2.本期利润	40,449,023.89	6,185,434.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.1475	0.1020
4.期末基金资产净值	302,193,870.14	88,600,751.08
5.期末基金份额净值	1.0970	1.0949

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。

本基金自 2016 年 4 月 1 日起新增 C 类份额。两类基金份额单独设置基金代码，分别公布基金资产净值、基金份额净值和基金累计份额净值等指标。

#### 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. 博时新收益混合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	14.30%	1.28%	4.89%	0.80%	9.41%	0.48%
过去六个月	17.88%	0.98%	11.41%	0.65%	6.47%	0.33%
过去一年	22.60%	0.97%	11.97%	0.68%	10.63%	0.29%
过去三年	49.99%	0.72%	19.05%	0.66%	30.94%	0.06%
自基金合同 生效起至今	60.34%	0.60%	38.13%	0.59%	22.21%	0.01%

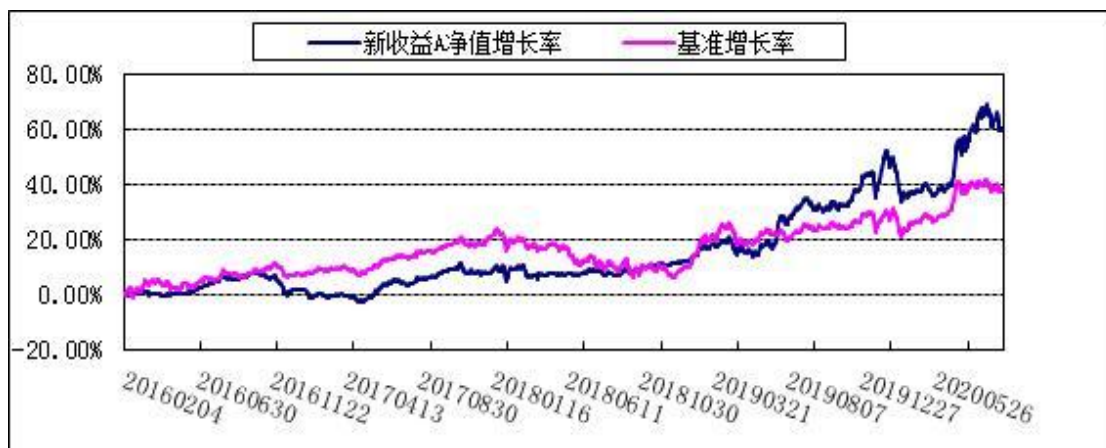
###### 2. 博时新收益混合C:

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	14.28%	1.28%	4.89%	0.80%	9.39%	0.48%
过去六个月	17.81%	0.98%	11.41%	0.65%	6.40%	0.33%
过去一年	22.47%	0.97%	11.97%	0.68%	10.50%	0.29%
过去三年	49.55%	0.72%	19.05%	0.66%	30.50%	0.06%

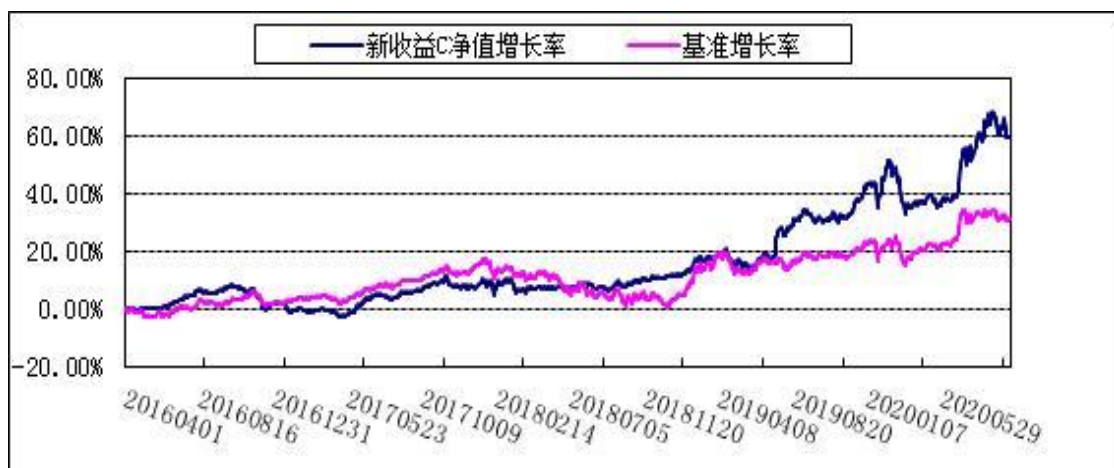
自基金合同生效起至今	59.73%	0.61%	31.40%	0.58%	28.33%	0.03%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

### 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. 博时新收益混合A:



#### 2. 博时新收益混合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	2016-02-04	2020-08-10	12.3	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)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018年2月6日-2019年9月27日)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016年2月4日-2020年8月10日)、博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月17日-2020年8月10日)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月10日-2020年8月10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)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23日—至今)、博时鑫荣稳健混合型证券投资基金(2020年7月3日—至今)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2020年7月20日—至今)的基金经理。
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	2016-02-29	-	19.3	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)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日-2020 年 7 月 20 日)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日-2020 年 7 月 20 日)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2020 年 7 月 20 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 9 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

随着大量货币注入经济，全球经济在三季度 V 型反弹。但除了中国，其它国家的分化很大，疫情造成的影响依旧存在；比起年初的慌张，各国有了应对的经验，对市场的影响也逐步过去。迅速大量借贷刺激经济成为疫情中各国不约而同采取的措施，而且货币超量发行的趋势不会停止，以为高达 4.2 万亿美元的支出和减税提供资金。低利率使得偿债成本相对低廉，如吸食鸦片不能戒除。政府重心放在控制疫情还是救助资本市场，市场会给出它的选择。离岸人民币汇率走强可能就是选择之一：短期内汇率可能被人为控制，长周期一定是国力比较的结果。只要不犯错误，这种趋势很难被打断。“夫为国不可以生事，亦不可以畏事。畏事之弊，与生事均。”苏轼此言，当为今日考。

如同二季报所说，三季度利率债收益率在经济数据好转、经济增速上行以及央行态度的转变压力下进一步上行，并已触及年初水平。中国债券市场以其走势告诉投资者，疫情的影响在中国已经完全过去。三季度中国经济增速已经靠近合理增长区间，疫情控制得当使得中国供应链优势更加突出。外需超预期伴随内需逐步恢复，中国经济增速三季度有望达到 6% 左右水平。与各国央行大放水不同，中国央行的政策已经转向克制，不再继续降准操作，但市场信贷投放驱动导致银行超储率处于低位，对资金面造成扰动。央行今年社融目标隐含 12% 以上的增速，当前增速已经达到 13.3%，但并不意味着社融增速已经见顶，一切取决于经济基本面。本季度富时罗素指数将中国债券纳入其债券指数标志着三大主流债券指数都已纳入中国债券，中国债市对外开放程度进一步加大。本季度本基金维持对利率债的低配。

伴随经济好转见底回升、低等级债券到期量下降以及部分发行人采用展期等非市场化手段化解风险，

年初至今信用债违约情况有所好转，表现在各信用等级本季度信用利差走势上：7 月份信用利差出现走阔，随后依然表现为被动向下压缩的趋势，中债隐含评级低等级信用利差压缩幅度大于中高等级。但是房地产三条红线新政推出后，某些大发行人可能面临流动性压力，信用风险依旧不可轻视。需要更多关注企业基本面，降低对外部评级的依赖。我们以前说过，国内外部评级虚高现象严重，近来更甚。今年以来近 70% 的新发债券集中于 AAA 评级，而今年违约率出现的倒挂现象显示投资者需要更仔细的审视发行人的资信，前瞻性的做出投资决策以规避损失。本季度本基金维持信用债投资比例，维持高票息策略。

正如我们在二季报所说，在市场的极度悲观中，转债市场先是见底回升，尤其是之前所说的价值和周期股品种；随后在 9 月伴随着股债的走弱而压缩估值，再次回到年内低点，为投资者再度给予入场良机。如前所述，四季度经济可能进一步走强，风险资产走势可能强于预期，部分转债正股的估值依旧便宜，我们依旧建议持有转债，并增加部分行业的配置，不轻易做波段以规避过高的冲击成本。另外，市场原来对定增重启后对转债一级市场的替代作用有疑虑，但市场发行在 3 季度依旧火爆显示了转债作为融资工具的独特魅力。伴随着市场容量的进一步扩大以及近 1/6 的上市公司已经或者有意发行转债，转债作为大类资产的一个子市场应该在投资者的组合中占有一席之地。本基金本季度维持对转债品种的配置比例。

央行政策的微妙转变果然影响了三季度的股市，风格切换明显。经济增速的回升终于使得投资者重新关注之前受疫情影响较重的顺周期/低估值品种，而前期表现较好的高估值品种则有所走弱。市场现在的估值分化处于过去十年的极致区间，也超越了 15 年的水平。均值回复应该是大概率事件。我们二季报所提的在疫情中活下来的企业将具有更大的话语权，其实也是疫情给行业进行了一次供给侧改革，加上内外需求的回升，尤其是中国的出口超预期，龙头企业的定价权大为增强，需求无法满足必然会在价格上体现出来。通胀的可能抬头使得四季度的名义经济增速依旧处于高位，加上这次天量货币的发行，大宗商品和工业品价格存在上行风险。而前期表现较好的行业，除了少数确有短期利好因素的之外，可能会在四季度继续跑输顺周期/低估值品种，风格切换可能会继续持续。本季度本基金调整部分权益品种，并维持权益品种的高仓位。

综上所述，展望 4 季度，经济增速和社融可能继续超市场悲观预期，工业品价格通胀风险可能逐步在地平线上慢慢浮现。疫情的控制和经济的企稳反弹使得中国央行的态度已经转变，人民币资产有望成为全世界追逐的品种。经过调整后的风险资产，例如股票和转债，可能会在四季度有进一步表现的机会。而债券资产可能会再度受压，但收益率水平已经接近年初区间，年内再上空间有限，短端利率更有吸引力；信用利差则可能进一步企稳，高收益品种会跑赢债市。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 09 月 30 日，本基金新收益 A 类基金份额净值为 1.0970 元，份额累计净值为 1.5062 元，



本基金新收益 C 类基金份额净值为 1.0949 元，份额累计净值为 1.5013 元。报告期内，本基金新收益 A 类基金份额净值增长率为 14.30%，本基金新收益 C 类基金份额净值增长率为 14.28%，同期业绩基准增长率 4.89%。

#### 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	235,552,885.34	52.15
	其中：股票	235,552,885.34	52.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	203,885,575.20	45.14
	其中：债券	203,885,575.20	45.14
	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	7,710,007.91	1.71
8	其他各项资产	4,511,237.37	1.00
9	合计	451,659,705.82	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	31,436,955.00	8.04
C	制造业	132,512,206.00	33.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,439,560.00	2.42
E	建筑业	10,847,629.12	2.78
F	批发和零售业	2,056,264.03	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	8,567,959.64	2.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	195,503.08	0.05
J	金融业	24,574,080.76	6.29
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	3,043,234.40	0.78
N	水利、环境和公共设施管理业	12,862,198.15	3.29
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	17,295.16	0.00
S	综合	-	-
	合计	235,552,885.34	60.28

### 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	5,111,700	31,436,955.00	8.04
2	601336	新华保险	326,097	20,244,101.76	5.18
3	300068	南都电源	1,400,000	19,936,000.00	5.10
4	002610	爱康科技	7,723,600	19,309,000.00	4.94
5	600362	江西铜业	1,230,000	17,429,100.00	4.46
6	601636	旗滨集团	1,789,600	15,211,600.00	3.89
7	002078	太阳纸业	1,000,000	14,100,000.00	3.61
8	000967	盈峰环境	1,499,973	11,849,786.70	3.03
9	603218	日月股份	500,000	11,335,000.00	2.90
10	002375	亚厦股份	1,090,000	10,834,600.00	2.77

### 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	17,582,400.00	4.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	86,167,800.00	22.05
5	企业短期融资券	5,054,000.00	1.29
6	中期票据	34,223,200.00	8.76
7	可转债（可交换债）	60,858,175.20	15.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	203,885,575.20	52.17

### 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	113013	国君转债	197,000	24,106,890.00	6.17
2	113011	光大转债	160,000	18,851,200.00	4.82
3	019627	20 国债 01	176,000	17,582,400.00	4.50

4	110043	无锡转债	98,630	11,063,327.10	2.83
5	1980328	19 涪陵新区专项债	100,000	10,470,000.00	2.68

### 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国君转债(113013)、新华保险(601336)、爱康科技(002610)、光大转债(113011)、紫金矿业(601899)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 4 月 30 日，国泰君安证券股份有限公司作为富贵鸟股份有限公司公开发行 2014 年公司债券的承销机构和受托管理人，在尽职调查和受托管理过程中未严格遵守执业规范，未能勤勉尽责地履行相关责任，中国证券监督管理委员会福建监管局对其处以出具警示函的监管措施。

主要违规事实：2020 年 5 月 12 日，因存在欺骗投保人、银保业务数据不真实等违规行为，中国保险监督管理委员会大连监管局对新华人寿保险股份有限公司大连分公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 1 月 13 日，因存在回购期限届满，未回购任何股份，回购实际执行情况与回购预案存在严重差异，且未及时履行相应决策程序终止回购方案等违规行为。中国证券监督管理委员会江苏监管局对江苏爱康科技股份有限公司处以出具警示函的监管措施。

主要违规事实：2020 年 2 月 14 日，因存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录等违规行为，中国人民银行对中国光大银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 8 月 28 日，因紫金山金铜矿外协单位员工在紫金山金铜矿地采厂 330 二平硐 11 线位置发生一起物体打击导致的生产安全事故，造成 1 人死亡。上杭县应急管理局对紫金矿业集团股份有限公司紫金山金铜矿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	69,547.84
2	应收证券清算款	543,492.10
3	应收股利	-
4	应收利息	3,857,811.16
5	应收申购款	40,386.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,511,237.37

### 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	113013	国君转债	24,106,890.00	6.17
2	113011	光大转债	18,851,200.00	4.82
3	110043	无锡转债	11,063,327.10	2.83
4	113020	桐昆转债	5,099,600.00	1.30
5	110059	浦发转债	771,417.40	0.20
6	113029	明阳转债	160,019.30	0.04
7	110053	苏银转债	107,534.20	0.03
8	110057	现代转债	100,748.00	0.03
9	128085	鸿达转债	80,415.00	0.02
10	127013	创维转债	69,803.50	0.02
11	113021	中信转债	69,293.40	0.02
12	110062	烽火转债	59,190.00	0.02
13	128081	海亮转债	58,273.60	0.01
14	113534	鼎胜转债	56,747.60	0.01
15	127011	中鼎转 2	32,502.40	0.01
16	113571	博特转债	1,455.00	0.00
17	128078	太极转债	1,297.00	0.00
18	128099	永高转债	1,289.90	0.00
19	128096	奥瑞转债	1,240.60	0.00
20	110067	华安转债	1,235.60	0.00
21	128079	英联转债	1,190.80	0.00
22	110063	鹰 19 转债	1,118.00	0.00
23	110064	建工转债	1,045.80	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	博时新收益混合A	博时新收益混合C
本报告期期初基金份额总额	273,991,636.82	41,296,666.24
报告期基金总申购份额	2,483,236.29	40,388,942.56
减：报告期基金总赎回份额	1,011,858.01	762,119.01
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	275,463,015.10	80,923,489.79

## §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	2020-07-01~2020-09-30	227,201,191.24	-	-	227,201,191.24	63.75%
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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 233 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 12159 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 3655 亿元人民币，累计分红逾 1335 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 9 月 22 日，由《投资时报》及标点财经研究院联合主办的“见未来 2020 第三届资本市场高峰论坛暨金禧奖年度颁奖盛典”在京举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获三项大奖。博时获评“金禧奖 2020 卓越公募基金公司”、“金禧奖 2020 优秀固收类基金团队”、“金禧奖 2020 大湾区特别贡献奖”。

2020 年 9 月 15 日，《上海证券报》第十七届“金基金”奖颁奖典礼在上海隆重举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金及子公司博时资本共荣获三项大奖。博时基金荣获 2019 年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。博时资本张存相荣获“金阳光 三年卓越私募基金经理 (MOM 类)”奖项。

2020 年 8 月 6 日，《经济观察报》“见圳四十年---深圳经济特区成立 40 周年特别盛典”在深圳举办，博时基金荣获“致敬深圳经济特区成立四十周年卓越企业”奖项。

2020 年 7 月 9 日，新浪财经“2020 中国基金业开放与发展高峰论坛暨基金业致敬资本市场 30 周年峰会”在云端举办，届时公布了 2020 中国基金业金麒麟奖，博时基金荣获“2020 十大风云基金公司”，此外，博时基金王俊荣获“2020 最受青睐股票基金经理”奖项，博时基金赵云阳、桂征辉、王祥均荣获“2020 最受青睐指数与 ETF 基金经理”奖项。

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新收益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时新收益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 博时新收益灵活配置混合型证券投资基金年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时新收益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

二〇二〇年十月二十八日