

博时新收益灵活配置混合型证券投资基金
2020 年第 4 季度报告
2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	339,534,408.37 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	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置策略主要是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。股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，根据对市场趋势的判断、宏观经济环境等因素，对成长与价值股的投资比例进行配置。总体而言，成长股与价值股在股票资产中进行相对均衡的配置，适度调整，以控制因风格带来的投资风险，降低组合波动的风险，提高整体收益率。其他资产投资策略有债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略，其中，债券投资策略包括期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券投资策略。
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	276,899,181.94 份	62,635,226.43 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 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	13,480,226.40	3,612,341.69
2.本期利润	57,675,497.50	15,533,109.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.2091	0.2132
4.期末基金资产净值	361,644,086.28	81,621,588.45
5.期末基金份额净值	1.3060	1.3031

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	19.05%	1.10%	7.31%	0.50%	11.74%	0.60%
过去六个月	36.07%	1.19%	12.56%	0.67%	23.51%	0.52%
过去一年	35.29%	1.09%	15.20%	0.71%	20.09%	0.38%
过去三年	76.96%	0.78%	24.86%	0.66%	52.10%	0.12%
自基金合同 生效起至今	90.89%	0.64%	48.23%	0.59%	42.66%	0.05%

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	19.02%	1.10%	7.31%	0.50%	11.71%	0.60%
过去六个月	36.01%	1.19%	12.56%	0.67%	23.45%	0.52%
过去一年	35.13%	1.09%	15.20%	0.71%	19.93%	0.38%
过去三年	76.43%	0.78%	24.86%	0.66%	51.57%	0.12%
自基金合同 生效起至今	90.10%	0.65%	41.00%	0.57%	49.10%	0.08%

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

		任职日期	离任日期	业年限	
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	-	19.5	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)、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-2020 年 10 月 26 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)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

回望 2020 年，由于疫情爆发以及世界各国的应对，包括利率政策等一系列释放流动性的举措将对未来的经济走势造成深远的影响。天量货币的发行，经济受到疫苗上市希望的提振，使得任何不能印出来的

资产价格都具有极大的上行压力。过去货币超发而不发生通胀，并不是传统理论的失效，而是全球大量低收入劳工加入全球化分工带来的制成品价格下行压力，本质是全球的供给大于人类的总需求。一个社会零售总额类似美国体量的国家决定要走双循环道路，总需求端的改善会对全球的通胀水平产生向上的压力。RCEP 和中欧投资协议的达成，1/3 的经济体形成大市场，经济重心重回东亚，尤其是中国。由于人民币资产的高收益和安全性，提供的高收益低风险的投资机会将会使人民币持续缓慢的升值不仅是不可避免的，也是必须的和合理的。外资流入和汇率变动对国内资产价格的影响，将是重要的边际变量。

本季度利率债收益率先大幅上行再企稳回落，短端下行多于长端，收益率曲线陡峭化。由于经济基本面强劲造成复苏一致预期开始发酵，收益率再度上行。随后信用债市场的违约事件造成市场风险偏好下降，央行进而投放货币维稳，资金面异常宽松，市场利率水平回至 4 月份低点，一定程度上利于利率债，收益率也因此企稳回落。基本面转好、疫苗的曙光以及国内宽松政策的逐步退出，使得接下来市场利率需要在先应对复苏预期后才能有确定性机会。全球货币滥发以及疫情反复使得各国央行不太会迅速政策转向，可能会在明年造成大宗商品的上行风险，从而影响市场的通胀预期，市场收益率曲线有可能进一步陡峭。我们认为短端品种确定性更高，可以保存实力以等待更好的进入时机。明年物价水平温和回升这个一致预期有可能是最大的预期差。本季度本基金维持低久期策略，维持对利率债的低配。

AAA 级国企信用债违约是本季度信用债市场的主题词。正如我们在之前的报告中一直指出，国内信用债市场在（1）相关政策法规不完善造成无序违约成本低；（2）信用评级泡沫化造成信用评级完全失去指引作用；以及（3）市场投资者结构单一和对违约低容忍度使得市场难以应对流动性冲击，信用利差大幅走阔。随着央行在下旬释放流动性加上监管层及时制止恶意逃费债行为，市场信心有所恢复，但低等级信用利差依旧维持高位。银行理财净值化改革对流动性要求提高，一致性进一步增强。我们坚持认为融资成本应以企业业务模式和管理能力决定，而非所有权性质，同时以足够的分散化来应对组合流动性风险，防止过度集中。本季度本基金维持现有信用债仓位。

2020 年全年转债融资规模超过 3000 亿，超过 2019 年创下历史新高。市场存量规模达到 5000 多亿，有利转债市场流动性的改善。但相比去年股市和转债市场近似的回报率，今年转债市场的回报率明显低于股市，和转债市场结构分化有密切的关系。四季度在经济进一步复苏大背景下，顺周期和部分成长个股转债跑赢市场，而部分正股资质平平、纯债收益率较高品种却在信用违约冲击下出现下跌，部分新券上市破发，个券分化明显。转债投资要以正股基本面和估值合理品种为主，单单为了控制下行风险持有低价转债需要（1）评估正股上行空间以及（2）比较直接持有纯债品种的机会成本。个券选择和对转股时机的把握将是未来转债投资的重点，明年的转债市场对投资者提出了更高的要求。本基金本季度小幅调整了部分持仓品种。

股市以上涨结束波动极大的 2020 年。尽管受到疫情的冲击，但在及时控制疫情之后，股市还是按照

既定经济复苏的路径走，自去年三季度经济见底之后经济上行的周期并未被打破。明年是建党 100 周年，也是十四五开局之年，从未来一段时间来看，5%可能是中国经济的一个中期底部，我们不宜过分看空基本面。股市二季度以来上涨，可能对于部分行业而言是宽松货币政策导致，可能对于另一部分行业则是基本面因素。在明年经济政策逐步正常化的背景下，市场会走出怎样的结构性行情可能更多的取决于明年的政策抉择。信用收缩速度是关键：如果是逐步退出，则政府投资领域的收缩可能会被制造业的扩张所对冲。制造业三年的整固，恢复起来的持续性也会更好。顺周期品种的盈利可能会进一步恢复。本季度本基金调整部分权益品种，继续加大权益品种配置。

综上所述，展望明年 1 季度，随着疫情的逐步控制，大宗商品价格的上行风险可能使得通胀预期成为投资者主要关注点。各国央行不急于收缩的态度使得部分行业业绩有进一步上行的可能，对债市可能是个压力，收益率有可能重新试探前期高点，也给投资者创造了更好的进入机会。转债市场也会跟随走出个券分化的行情，但指数表现可能会超越今年。信用债市场将密切关注有关高负债地区 and 企业的再融资风险，但投资者风险偏好可能会回升，信用利差则可能企稳，但投资者的信心则需要时间来修复。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.3060 元，份额累计净值为 1.7152 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.3031 元，份额累计净值为 1.7095 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 19.05%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 19.02%，同期业绩基准增长率为 7.31%。

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	282,393,622.60	56.45
	其中：股票	282,393,622.60	56.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	203,214,949.94	40.62
	其中：债券	203,214,949.94	40.62
	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	8,938,917.49	1.79
8	其他各项资产	5,695,052.55	1.14
9	合计	500,242,542.58	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	40,597,300.00	9.16
C	制造业	212,129,352.79	47.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	10,550,955.12	2.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,001.60	0.01
J	金融业	6,187,027.05	1.40
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	563,508.34	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	12,302,661.16	2.78
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	18,493.82	0.00
S	综合	-	-
	合计	282,393,622.60	63.71

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	4,370,000	40,597,300.00	9.16
2	603218	日月股份	1,287,285	37,332,124.35	8.42
3	002610	爱康科技	11,192,774	36,824,226.46	8.31
4	002977	火箭科技	198,002	27,561,878.40	6.22
5	300068	南都电源	1,731,800	26,375,314.00	5.95
6	600362	江西铜业	1,230,000	24,538,500.00	5.54
7	601636	旗滨集团	1,789,600	22,906,880.00	5.17
8	000157	中联重科	1,400,000	13,860,000.00	3.13
9	000967	盈峰环境	1,499,973	12,209,780.22	2.75

10	601021	春秋航空	190,000	10,531,700.00	2.38
----	--------	------	---------	---------------	------

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	18,688,131.00	4.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	85,553,200.00	19.30
5	企业短期融资券	5,062,500.00	1.14
6	中期票据	34,027,200.00	7.68
7	可转债（可交换债）	59,883,918.94	13.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	203,214,949.94	45.84

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	23,537,560.00	5.31
2	113011	光大转债	160,000	19,820,800.00	4.47
3	019627	20 国债 01	186,900	18,688,131.00	4.22
4	110043	无锡转债	98,630	11,453,901.90	2.58
5	1980328	19 涪陵新区专项债	100,000	10,318,000.00	2.33

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爱康科技(002610)、南都电源(300068)、国君转债(113013)、光大转债(113011)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 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 9 月 21 日，因存在将计入销售费用结转成本后在汇算清缴时进行了纳税调增的违规行为，国家税务总局杭州市税务局对浙江南都电源动力股份有限公司处以罚款的行政处罚。

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 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。

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	73,457.07
2	应收证券清算款	1,630,127.39
3	应收股利	-
4	应收利息	3,863,652.32
5	应收申购款	127,815.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,695,052.55

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	23,537,560.00	5.31
2	113011	光大转债	19,820,800.00	4.47
3	110043	无锡转债	11,453,901.90	2.58
4	110059	浦发转债	767,572.00	0.17
5	113029	明阳转债	183,962.10	0.04
6	110053	苏银转债	105,012.20	0.02

7	110057	现代转债	98,229.30	0.02
8	132020	19 蓝星 EB	71,692.80	0.02
9	113021	中信转债	69,438.60	0.02
10	127013	创维转债	64,779.00	0.01
11	113534	鼎胜转债	57,283.20	0.01
12	110062	烽火转债	56,660.00	0.01
13	127011	中鼎转 2	33,754.00	0.01
14	128078	太极转债	1,343.10	0.00
15	128079	英联转债	1,216.10	0.00
16	110067	华安转债	1,180.20	0.00
17	113034	滨化转债	1,168.30	0.00
18	128096	奥瑞转债	1,159.50	0.00
19	123051	今天转债	1,157.70	0.00
20	110063	鹰 19 转债	1,070.70	0.00
21	110064	建工转债	1,021.80	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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603218	日月股份	19,182,124.35	4.33	非公开发行限售

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	275,463,015.10	80,923,489.79
报告期基金总申购份额	2,295,965.44	2,014,073.57
减：报告期基金总赎回份额	859,798.60	20,302,336.93
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	276,899,181.94	62,635,226.43

§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	2020-10-01~2020-12-31	227,201,191.24	-	-	227,201,191.24	66.92%

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 12 月 31 日，博时基金公司共管理 246 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 13294 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 4012 亿元人民币，累计分红逾 1373 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。

其他大事件

2020 年 12 月 31 日，在中国证券业协会主办，中国期货业协会、中国证券投资基金业协会协办的第七届证券期货科学技术奖中，博时基金、金证财富《新一代投资决策支持系统》荣获证券期货科学技术奖三等奖。

2020 年 12 月，大众证券报“2020 中国基金风云榜”揭晓，博时基金获“2020 年度十大风云基金公司”，博时医疗保健行业获“2020 年度十大风云基金产品”。

2020 年 12 月 23 日，在信息时报“金狮奖”中，博时基金荣获“年度最具核心竞争力基金公司”。

2020 年 12 月 15 日，“聚中国 投未来·2021 新财富资产管理年会”在深圳举办，博时基金荣获 2020 新财富最智慧投资机构。

2020 年 12 月 11 日，由证券时报·券商中国主办的“2020 中国金融科技先锋榜”隆重揭晓，博时基金荣登“中国公募基金智能投研先锋榜”。

2020 年 12 月 10 日，金融界“第五届智能金融国际论坛暨 2020 金融界领航中国年度盛典”，博时基金荣获四项大奖。博时基金董事长江向阳获“杰出年度基金领袖奖”，博时基金荣获“杰出年度创新基金公司奖”、“杰出年度基金公司奖”、“杰出年度海外投资基金公司奖”。

2020 年 12 月 10 日，香港中资基金业协会（HKCAMA）和彭博（Bloomberg）2020 年度“离岸中资基金大奖”中，博时国际荣膺“最佳跨境业务”大奖，“博时-东方红大中华债券基金”荣膺“最佳总回报-大中华区固定收益（1 年）”亚军。

2020 年 12 月 8 日，北京商报社主办的“数字金融 争渡未来·2020 年度北京金融论坛”在北京举办，博时基金荣获 2020 年度北京金融业十大品牌·产品创新卓越奖。

2020 年 12 月 2 日，经济观察报举办的 2020 卓越金融企业盛典举行，博时基金荣获“年度卓越综合实力基金公司”称号。

2020 年 11 月 28 日，由 21 世纪经济报道主办的第五届财经“金帆奖”评选中，博时基金荣获“2020 年度卓越基金管理公司”。

2020 年 11 月 27 日，国际金融报“第三届 CSR 先锋论坛暨 2020 先锋奖项颁奖典礼”在北京举办，凭借在社会责任方面的贡献，博时基金荣获 2020 年度社会责任先锋案例。

2020 年 11 月 20 日，2020 第一财经金融价值榜·颁奖典礼在上海举办，博时基金获选“2020 年度第一财经金融价值榜”年度基金公司管理人。

2020 年 11 月 19 日，由思维财经&投资者网主办的思维财经投资者年会暨“金桥奖”颁奖盛典上，博时基金荣获“金桥奖·年度最具投资价值基金公司”。

2020 年 11 月，联合国负责任投资原则组织(UN PRI)发布 2020 年度签署方评估报告。博时基金在衡量

公司整体 ESG 管理水平的“战略与治理”模块，获得了首批最高评价“A+”评定。

2020 年 10 月 28 日，由《中国基金报》主办的“2020 中国机构投资者峰会”在上海浦东香格里拉酒店举行。第七届中国基金业英华奖中，博时基金陈凯杨荣获“五年期纯债投资最佳基金经理”，过均荣获“五年期二级债投资最佳基金经理”，何凯荣获“三年期海外固收投资最佳基金经理”及“五年期海外固收投资最佳基金经理”。第二届中国公募基金英华奖中，博时基金荣获“2019 年度最佳营销策划案例（最佳创意）”、“2019 年度最佳社会公益实践案例”、“2019 年度最佳电商业务发展基金公司”、“2019 年度最佳创新基金产品”、“2019 年度最佳营销策划案例（最佳综合）”、“2019 年度最佳指数增强基金”奖项。

2020 年 10 月 23 日，国际金融报主办的“2020 国际先锋金融机构高峰论坛暨颁奖典礼”在上海举办，博时基金董事长江向阳荣获“金融行业先锋领袖”、博时基金荣获“先锋证券投资机构”。

2020 年 10 月 16 日，由《每日经济新闻》主办的“2020 中国金融每经峰会资本市场高峰论坛暨 2020 中国金鼎奖颁奖典礼”在上海举行，博时基金成功斩获“固收+最具人气基金公司奖”和“最具影响力基金公司-专户一对多”奖项，博时基金投资经理王晓冬荣获“最具实力权益类专户基金经理”奖项。

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
二〇二一年一月二十二日