

博时新收益灵活配置混合型证券投资基金
2021 年第 1 季度报告
2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 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	341,399,581.51 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	278,213,426.37 份	63,186,155.14 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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 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	29,450,816.27	6,153,926.54
2.本期利润	5,089,589.86	-556,804.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0186	-0.0091
4.期末基金资产净值	351,727,116.88	79,710,921.62
5.期末基金份额净值	1.2642	1.2615

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	1.38%	1.79%	-0.93%	0.80%	2.31%	0.99%
过去六个月	20.69%	1.48%	6.31%	0.67%	14.38%	0.81%
过去一年	42.27%	1.24%	18.44%	0.66%	23.83%	0.58%
过去三年	80.76%	0.90%	24.39%	0.68%	56.37%	0.22%
过去五年	92.56%	0.74%	39.69%	0.59%	52.87%	0.15%
自基金合同 生效起至今	93.52%	0.73%	46.85%	0.60%	46.67%	0.13%

2. 博时新收益混合C:

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

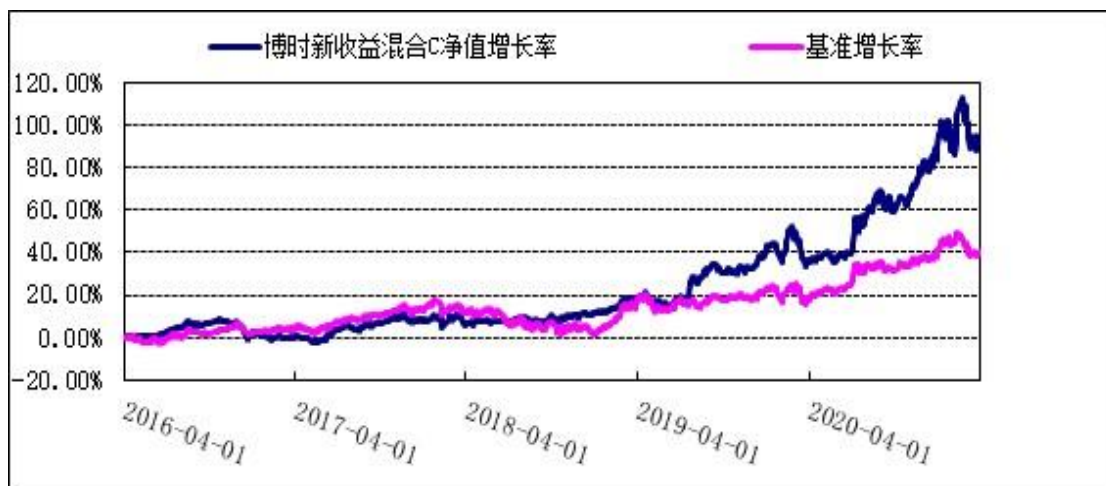
	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	1.35%	1.79%	-0.93%	0.80%	2.28%	0.99%
过去六个月	20.62%	1.48%	6.31%	0.67%	14.31%	0.81%
过去一年	42.10%	1.24%	18.44%	0.66%	23.66%	0.58%
过去三年	80.21%	0.90%	24.39%	0.68%	55.82%	0.22%
自基金合同生效起至今	92.67%	0.74%	39.69%	0.59%	52.98%	0.15%

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		

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	-	19.7	<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</p>
----	------------------------------	------------	---	------	---

					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)、博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 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 11 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

随着今年以来疫苗接种开始在全球逐步推进，产业链部分得到恢复，各国资本市场开始对疫后世界经济状况作出反应。在去年中国国债收益率率先回升后，美欧各国国债市场也加入此行列，各国债券收益率的反弹幅度和汇率的升贬可以看成是投资者对各国疫情控制程度的信心指标。投资者担心无风险利率的回

升对资本市场的负面影响，我们更倾向于认为是对通胀上升和经济基本面好转的背书。拜登政府推出的经济刺激计划显示美国把策略从单纯阻碍中国发展部分转向自身竞争力的改善，但是否可标榜为当代罗斯福新政则可能言过其实。劳动力市场、工业产能和财政赤字和 90 年前已经大为不同。与此相反，中国相对矜持的货币政策，使得人民币在此轮发达国家债券收益率上升周期中显得相当坚挺。各国外汇储备多元化要求、对于美元长期贬值的担忧以及跨境贸易结算比例的上升，加上较高的收益率和稳定的政治格局，使得人民币开始具有“避险资产”的一些特征。虽然还不具有完全的“避险”性质，但“资产”属性则日益明显。货币背后反映的是资源储备和制造业能力，这也是为何制造业是中美角力的关键所在。汇率未来对我国资本市场表现的影响也将越来越显著。

本季度利率债收益率在小幅区间波动，波动率下降，期限利差压缩，收益率曲线走平。如我们上季度所说，通胀预期成为各国的主要预期差，但在我国债市未造成很大影响，有点超乎我们意料之外。我们判断较宽松的资金面、风险资产的剧烈波动和市场经历去年下半年熊市形成看空的一致预期，加上部分机构基于成本估值的建仓策略，使得市场对安全资产的需求增加，导致市场处于一个相对均衡的状态。这种预期会不会打破，打破之后收益率的方向如何？从经济基本面、通胀走势和各国货币政策上来看，我们还是持相对谨慎的态度。经济基本面我们尚未看到走软的迹象，随着一季度疫情小幅反弹的过去和疫苗接种的推进，我们预期市场较强的融资需求使得社融会在高位企稳。二季度也可能是 CPI 和 PPI 在年内的高点，也将是全年通胀压力最大的季度。全球货币政策逐步正常化将取决于各国疫情的控制成效。得益于国内疫情的控制，中国的货币和财政政策的正常化也将是最早的。中美利差已经回到区间均值附近，尽管有富时罗素指数的纳入，短期而言美债收益率如继续上行，则可能对中债收益率产生压力。本季度本基金依旧维持低久期策略。

一季度信用债收益率整体回落，信用利差收窄，表现好于利率债。AA+品种去年表现不佳，而在一季度则收益率下降幅度最大，表现最好。继去年底永煤事件冲击之后，一季度包括华夏幸福在内 700 多亿信用债违约，创出历史新高。国企以及多只 AAA 债券违约极大压制了市场的风险偏好，投资者出现极度回避利率风险和信用风险倾向，短期高等级信用债利差处于历史极低水平，而中低等级信用债利差依旧处于历史高位，分化明显。部分区域发行主体单纯依赖银行支持导致流动性缺失及收益率提升，发行难度加大。之前受市场青睐的信用下沉策略被市场抛弃。信用评级泡沫是我们去年经常提及的主题。监管层以违约率为核心的评级新规要求将逐步压缩过高比例的高等级信用债评级，使得市场正本清源，但也会给原先虚高评级的券种带来估值波动。稳宏观杠杆和政府负债率要有所降低的提法，可能意味着流动性边际收紧，会给信用利差带来向上压力。我们本季度继续实行极度分散化配置中等级信用债获取较高票息策略，维持原有投资比例。

和权益市场类似，本季度转债市场也经历了大幅波动，先上后下。股市的分化也映射到了转债市场。

前期双低转债品种表现不佳，大量低价转债跌破债底，后期伴随大盘走弱高价转债回落，而双低转债则有所企稳。市场的下跌造就新的投资机会：部分低价品种跌至面值附近，纯债收益率转正，甚至达到相同信用等级信用债收益率水平，投资者不仅收获廉价转股期权价值，同时也极大降低了持有转债的机会成本。我们一贯策略是下行空间可控加正股向上空间，而非机械的持有到期。本季度本基金利用部分转债转股小幅下调了转债持有比例，以为加大权益配置腾出空间。

与债市平静如水不同，股市以巨大波动结束了一季度。时间上看，春节前后是分水岭，也与美债收益率上升和人民币同期贬值相对应。投资者对收益率上升的担心导致了抛售，另外中美自拜登政府上台后首轮高层会晤不及预期也加深了这种担忧。我们认为当前的名义利率尽管有所上升，但伴随着通胀升温，实际利率可能下降，一定程度上支撑股市；而中美之间竞争的长期性意味着投资者对于两国关系改善的预期需要下调。因投资难度较前两年增加，投资者需要更关注低估值（分母端抵御无风险利率的上升）及真正高成长（分子端的利润增长）品种，可能会给投资带来超额收益，与是否抱团和市值大小并无关联。我们权益投资也遵循了这两条主线：继续持有有价格传导能力、能对冲成本上升的顺周期品种，以及有收入快速增长潜力的个股。本季度本基金对权益品种进行了较大幅度的调整，继续维持权益高仓位。

综上所述，展望 2 季度，通胀压力和可能超预期的基本面将可能对债券市场形成冲击，利率债收益率和高等级信用利差可能会走高，但空间可能有限。信用债市场需要关注是否有大企业违约以及信评新规的实施，分散化可能是更好的策略。权益市场择券难度增加，无论是价值还是成长都需要有更好的安全边际；转债市场沙中淘金，无论是低估值还是高价格转债都需要有对正股走势的判断，部分低估值正 YTM 品种意味着更好的风险收益比。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.2642 元，份额累计净值为 1.7361 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.2615 元，份额累计净值为 1.7300 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.38%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.35%，同期业绩基准增长率为-0.93%。

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	283,599,608.74	59.91
	其中：股票	283,599,608.74	59.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	174,902,785.18	36.95
	其中：债券	174,902,785.18	36.95
	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	9,994,191.60	2.11
8	其他各项资产	4,877,941.10	1.03
9	合计	473,374,526.62	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	30,245,280.00	7.01
C	制造业	221,740,572.21	51.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	5,355,000.00	1.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	56,258.06	0.01
J	金融业	25,407,269.93	5.89
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	671,069.11	0.16
N	水利、环境和公共设施管理业	79,629.49	0.02
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	283,599,608.74	65.73

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	603218	日月股份	1,091,085	36,266,313.30	8.41
2	003022	联泓新科	1,095,000	34,032,600.00	7.89
3	601636	旗滨集团	2,400,992	31,044,826.56	7.20
4	601899	紫金矿业	3,144,000	30,245,280.00	7.01
5	002610	爱康科技	11,192,774	29,325,067.88	6.80
6	300068	南都电源	2,000,000	21,960,000.00	5.09
7	000157	中联重科	1,400,000	17,794,000.00	4.12
8	605358	立昂微	232,000	17,179,600.00	3.98
9	601838	成都银行	954,300	10,745,418.00	2.49
10	600031	三一重工	294,300	10,050,345.00	2.33

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	19,992,000.00	4.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	75,172,600.00	17.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	33,786,000.00	7.83
7	可转债（可交换债）	45,952,185.18	10.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	174,902,785.18	40.54

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	21,870,940.00	5.07
2	019640	20 国债 10	200,000	19,992,000.00	4.63
3	113011	光大转债	160,000	19,504,000.00	4.52
4	1980328	19 涪陵新区专项债	100,000	10,194,000.00	2.36
5	163722	20 时代 09	100,000	10,132,000.00	2.35

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 11 月 6 日，因存在 1、未按规定披露控股股东及其他关联方非经营性资金占用、控股股东对公司提供财务资助等关联交易；2、未按规定披露对东华铝材的财务资助等违规行为。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采取责令改正的监管措施。

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 11 月 10 日，因国泰君安证券股份有限公司在信息技术管理方面存在未按规定对信息系统故障进行应急报告，客户信息管控不足、且内部审查未充分遵循业务合规原则等方面的问题，中国证券监督管理委员会上海监管局对其采取出具警示函的行政监管措施。

主要违规事实：2020 年 5 月 9 日，光大银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（一）分户账明细记录应报未报；（二）关键且应报字段漏报或填报错误；（三）向检查组提供与事实不符的材料；（四）账户设置不能如实反映业务实际。中国银行保险监督管理委员会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	75,657.01
2	应收证券清算款	1,899,277.82
3	应收股利	-
4	应收利息	2,681,560.43

5	应收申购款	221,445.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,877,941.10

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	21,870,940.00	5.07
2	113011	光大转债	19,504,000.00	4.52
3	110059	浦发转债	774,358.00	0.18
4	110053	苏银转债	109,357.80	0.03
5	132020	19 蓝星 EB	78,720.00	0.02
6	113021	中信转债	69,478.20	0.02
7	113034	滨化转债	1,182.70	0.00
8	110067	华安转债	1,090.20	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	22,391,745.30	5.19	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	276,899,181.94	62,635,226.43
报告期基金总申购份额	13,013,745.64	26,056,773.19
减：报告期基金总赎回份额	11,699,501.21	25,505,844.48
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	278,213,426.37	63,186,155.14

§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	2021-01-01~2021-03-31	227,201,191.24	-	-	227,201,191.24	66.55%

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 2021 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 259 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 14651 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 4208 亿元人民币，累计分红逾 1426 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：

2021 年 03 月 27 日，在华夏时报主办的华夏机构投资者年会暨第十四届金蝉奖颁奖盛典中，博时基金荣获年度品牌基金公司奖。

2021 年 03 月 26 日，由广东时代传媒集团举办的“影响力中国时代峰会 2021”在广东广州举办，博时基金荣获《时代周报》第五届时代金融金桔奖“最佳财富管理机构奖”。

2021 年 03 月 18 日，由易趣财经传媒、《金融理财》杂志社主办的 2020 年度第十一届“金貔貅奖”颁奖晚宴暨中国金融创新与发展论坛在北京维景国际大酒店成功召开，博时基金获 2020 年度第十一届金貔貅奖“年度金牌基金公司”。

2021 年 03 月 08 日，在《投资洞见与委托》(Insights & Mandate) 举办的 2021 年度专业投资大奖评选中，博时国际荣获五项年度大奖，包括“最佳机构法人投资经理”、“年度最佳 CEO”、“年度最佳 CIO（固定收益）”三项市场表现大奖，“亚洲年度最佳人民币投资公司”一项区域表现大奖，以及“中国离岸债券基金（3 年）”一项投资表现大奖。

§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
二〇二一年四月二十二日