博时颐泰混合型证券投资基金

(博时保泰保本混合型证券投资基金)

2018年第三季度报告

2018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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

博时颐泰混合型证券投资基金(原博时保泰保本混合型证券投资基金)2018年第3季度报告

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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。

2018年7月23日起博时保泰保本混合型证券投资基金转型为博时颐泰混合型证券投资基金。原博时保泰保本混合型证券投资基金本报告期自2018年7月1日至2018年7月22日止，博时颐泰混合型证券投资基金本报告期自2018年7月23日至2018年9月30日止。

§2基金产品概况

2.1博时颐泰混合型证券投资基金

基金简称	博时颐泰混合	
基金主代码	002813	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年7月23日	
报告期末基金份额总额	117,931,265.78份	
投资目标	以追求长期稳健增值为目的，通过安全资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理，合理控制投资组合波动风险。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，利用组合保险技术，动态调整固定收益类资产与风险资产的投资比例。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+恒生综合指数收益率×5%+中债综合财富(总值)指数×80%	
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，属于中等收益/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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时颐泰混合A	博时颐泰混合C
下属两级基金的交易代码	002813	002814
报告期末下属两级基金的份额总额	104,677,054.16份	13,254,211.62份

2.2博时保泰保本混合型证券投资基金

基金简称	博时保泰保本	
基金主代码	002813	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年6月24日	
报告期末基金份额总额	160,354,500.49份	
投资目标	在保障保本周期到期时本金安全的前提下，严格控制风险，追求基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，利用组合保险技术，动态调整固定收益类资产与风险资产的投资比例，以确保基金在保本周期到期时，实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。	
业绩比较基准	二年期银行定期存款收益率(税后)	
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司	
下属两级基金的基金简称	博时保泰保本A	博时保泰保本C
下属两级基金的交易代码	002813	002814
报告期末下属两级基金的份额总额	142,245,651.46份	18,108,849.03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(2018年7月23日(基金转型日)-2018年9月30日)		报告期(2018年7月1日-2018年7月22日)	
	博时颐泰混合A	博时颐泰混合C	博时保泰保本A	博时保泰保本C
1.本期已实现收益	-190,740.53	-38,897.82	297,250.42	29,820.03
2.本期利润	830,295.14	86,080.61	451,868.24	49,465.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070	0.0058	0.0026	0.0023
4.期末基金资产净值	109,323,746.69	13,686,392.07	147,422,402.24	18,574,480.47
5.期末基金份额净值	1.0444	1.0326	1.0360	1.0260

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。

上述基金业绩指标不包括持有人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博时颐泰混合型证券投资基金

(报告期：2018年7月23日-2018年9月30日)

3.2.1.1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.博时颐泰混合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
过去三个月	0.81%	0.24%	0.26%	0.25%	0.55%	-0.01%

2.博时颐泰混合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
过去三个月	0.64%	0.24%	0.26%	0.25%	0.38%	-0.01%

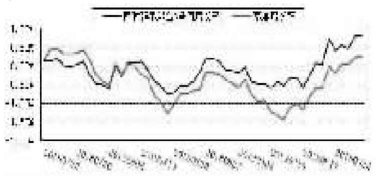
3.2.1.2自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时颐泰混合型证券投资基金

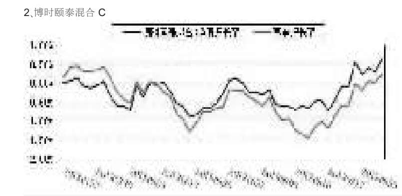
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018年7月23日至2018年9月30日)

1.博时颐泰混合A



2.博时颐泰混合C



注：本基金合同于2018年7月23日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十一部分"(二)投资范围"、"(四)投资限制"的有关约定。截止报告期末基金尚未完成建仓。

3.2.2博时保泰保本混合型证券投资基金

(报告期：2018年7月1日-2018年7月22日)

3.2.2.1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.博时保泰保本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
过去三个月	0.19%	0.03%	0.13%	0.00%	0.06%	0.03%

2.博时保泰保本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
过去三个月	0.29%	0.05%	0.13%	0.00%	0.16%	0.05%

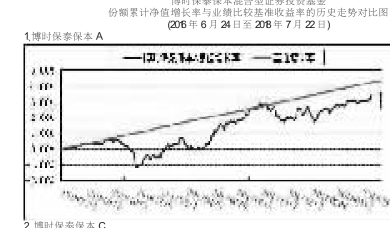
3.2.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时保泰保本混合型证券投资基金

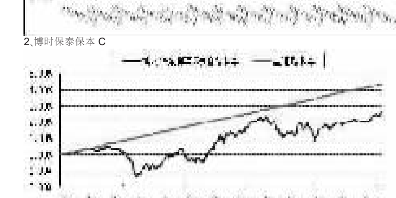
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016年6月24日至2018年7月22日)

1.博时保泰保本A



2.博时保泰保本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		
杨永光	绝对收益投资部副总经理/基金经理	2018-07-23	-	16.8	杨永光先生，硕士。1993年至1997年先后在桂林电器科学研究所、深圳迈瑞生物医疗电子股份公司工作。2001年起在国海证券历任债券研究员、债券投资经理助理、高级投资经理、投资主办人。2011年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、博时稳定价值债券投资基金(2014.02.13-2015.05.22)、上证企债30交易型开放式指数证券投资基金(2013.07.11-2016.04.25)、博时天颐债券型证券投资基金(2012.02.29-2016.08.01)、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2015.04.29-2016.08.01)、博时新机遇混合型证券投资基金(2015.09.11-2016.09.29)的基金经理，固定收益总部公募基金组投资副总监、股票投资部绝对收益组投资副总监、博时泰安债券型证券投资基金(2016.12.21-2018.03.08)、博时优势收益信用债债券型证券投资基金(2014.09.15-2018.03.09)、博时景兴纯债债券型证券投资基金(2016.05.20-2018.03.15)、博时富宁纯债债券型证券投资基金(2016.08.17-2018.03.15)、博时臻选纯债债券型证券投资基金(2016.11.07-2018.03.15)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2017.02.09-2018.03.15)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2017.03.09-2018.03.15)、博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2017.03.03-2018.04.09)、博时富益纯债债券型证券投资基金(2016.11.04-2018.05.09)、博时广利纯债债券型证券投资基金(2017.02.16-2018.05.17)、博时广利纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018.05.18-2018.05.28)、博时保泽保本混合型证券投资基金(2016.04.07-2018.06.16)、博时保泰保本混合型证券投资基金(2016.06.24-2018.07.23)、博时保丰保本混合型证券投资基金(2016.06.06-2018.08.09)、博时富华纯债债券型证券投资基金(2016.11.25-2018.09.19)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018.02.06-2018.09.27)、博时富海纯债债券型证券投资基金(2017.03.06-2018.10.22)的基金经理。现任绝对收益投资部副总经理兼博时境源保本混合型证券投资基金(2015.12.18—至今)、博时招财二号大数据保本混合型证券投资基金(2016.08.09—至今)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016.12.27—至今)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2017.01.10—至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017.01.23—至今)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2018.02.06—至今)、博时颐泰混合型证券投资基金(2018.07.23—至今)的基金经理。
孙少锋	基金经理	2018-07-23	-	10.6	孙少锋先生，硕士。2004年起先后在东方航空财务公司、华为技术公司、招商基金工作。2015年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、博时保丰保本混合型证券投资基金(2016.06.06-2017.06.15)、博时保泽保本混合型证券投资基金(2016.04.07-2018.06.16)、博时保泰保本混合型证券投资基金(2016.06.24-2018.07.23)的基金经理。现任博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2015.09.23—至今)、博时境源保本混合型证券投资基金(2015.12.18—至今)、博时颐泰混合型证券投资基金(2018.07.23—至今)的基金经理。

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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面，2018年第三季度经济表现继续有所减弱，受贸易战影响，净出口有所放缓。另外投资增速和消费增速也有所下滑，PMI指数有所回落，9月美联储如期加息，预计12月可能还有一次。货币政策方面整体较为宽松，但由于猪肉等食品价格上涨以及市场对"宽信用"的预期增强，叠加美国加息影响，债券利率有所上行，10年国债上行15BP左右。随着政府"宽信用"政策的陆续出台，信用债市场较二季度有所好转，但违约事件依然频出，显示市场对信用市场的担忧尚未解除。

随着本基金的转型，三季度增加了转债配置，纯债变化不大。

展望2018年四季度，预计货币政策会继续放松，同时政策上对"宽信用"的导向会进一步加强，对基建的投资力度预计会有所增强，但同时注意到由于地方隐形债务管理加强的因素，基建投资增速的效果可能会较之前弱化。部分三四线城市地产去化率有所下降，销售增速可能会有所放缓，贸易战尚未有结束迹象，将对经济继续产生较大的负面作用。预计利率将随经济下行震荡回落，信用市场依然需要关注违约事件发生。基金对四季度债市略乐观，随着货币政策的转向，转债也有较大机会。基金会将以优选个券为主，为投资者创造更好回报。

股票方面，三季度我们整体保持了较低仓位。随着市场的逐步下跌，我们也逐渐增加了仓位，加仓的方向主要为一些大盘蓝筹股票。因此在三季度中很好的规避了的市场的下跌。我们认为，后续市场整体并不乐观，但并不排除会有波段性机会。因此我们的组合会缓慢加仓，并注意把握其中的波段性机会。加仓的方向依然以大盘蓝筹为主。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日，本基金A类基金份额净值为1.0444元，份额累计净值为1.0444元，本基金C类基金份额净值为1.0326元，份额累计净值为1.0326元。报告期内，本基金由博时保泰保本混合型证券投资基金转型为博时颐泰混合型证券投资基金，转型前，自2018年7月1日至2018年7月22日，博时保泰保本混合型证券投资基金A类基金份额净值增长率为0.19%，C类基金份额净值增长率为0.29%，同期业绩基准增长率为0.13%；转型后，自2018年7月23日至报告期末，博时颐泰混合型证券投资基金A类基金份额净值增长率为0.81%，C类基金份额净值增长率为0.64%，同期业绩基准增长率0.26%。

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博时颐泰混合型证券投资基金

(报告期：2018年7月23日-2018年9月30日)

5.1.1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	18,059,429.34	12.51
	其中：股票	18,059,429.34	12.51
2	固定收益投资	118,067,000.67	81.77
	其中：债券	118,067,000.67	81.77
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,004,647.99	2.77
7	其他各项资产	4,258,108.35	2.95
8	合计	144,389,186.35	100.00

5.1.2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	1,745,354.08	1.42
C	制造业	5,117,674.00	4.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	155,610.00	0.13
E	建筑业	1,329,696.00	1.08
F	批发和零售业	842,550.00	0.68
G	交通运输、仓储和邮政业	2,098,524.00	1.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	582,932.00	0.47
J	金融业	4,601,540.26	3.74
K	房地产业	823,909.00	0.67
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	761,640.00	0.62
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	18,059,429.34	14.68

5.1.3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	601398	工商银行	617,338	3,562,040.26	2.90
2	600028	中国石化	245,134	1,745,354.08	1.42
3	601766	中国中车	192,900	1,666,656.00	1.35
4	601006	大秦铁路	166,800	1,372,764.00	1.12
5	600068	葛洲坝	182,400	1,329,696.00	1.08
6	601992	金隅集团	346,100	1,284,031.00	1.04
7	601688	华泰证券	66,000	1,039,500.00	0.85
8	601607	上海医药	41,100	842,550.00	0.68
9	600048	保利地产	67,700	823,909.00	0.67
10	002717	岭南股份	76,800	752,640.00	0.61

5.1.4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	8,048,000.00	6.54
	其中：政策性金融债	8,048,000.00	6.54
4	企业债券	21,972,700.00	17.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	88,046,300.67	71.58
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	118,067,000.67	95.98

5.1.5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	132006	16皖新EB	100,000	10,049,000.00	8.17
2	122425	15际华01	100,000	10,021,000.00	8.15
3	128013	洪涛转债	114,100	9,910,726.00	8.06
4	132011	17浙报EB	110,000	9,897,800.00	8.05
5	132009	17中油EB	80,000	8,280,000.00	6.73

5.1.6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。

5.1.7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。

5.1.8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。

5.1.9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。

5.1.10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。

5.1.11投资组合报告附注

5.1.11.1报告期内基金投资的前十名证券的发行主体除15际华01(122425)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。

2017年12月18日，际华集团股份有限公司发布公告称，因违反《上市公司信息披露管理办法》的规定，北京证监局对其作出出具警示函的监督管理措施。

对上述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。

5.1.11.2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。

5.1.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	114,959.22
2	应收证券清算款	3,503,452.05
3	应收股利	-
4	应收利息	617,500.67
5	应收申购款	22,196.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,258,108.35

5.1.11.4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	132006	16皖新EB	10,049,000.00	8.17
2	128013	洪涛转债	9,910,726.00	8.06
3	132011	17浙报EB	9,897,800.00	8.05
4	132009	17中油EB	8,280,000.00	6.73
5	128034	江银转债	7,952,736.05	6.47
6	113018	常熟转债	7,831,002.00	6.37
7	113008	电气转债	6,213,247.20	5.05
8	123001	蓝标转债	5,341,239.00	4.34
9	110043	无锡转债	4,451,934.60	3.62
10	132008	17山高EB	3,370,500.00	2.74
11	123009	星源转债	2,332,470.00	1.90
12	128010	顺昌转债	1,788,033.00	1.45
13	123006	东财转债	691,740.00	0.56

5.1.11.5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。

5.1.11.6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。

5.2博时保泰保本混合型证券投资基金

(报告期：2018年7月1日-2018年7月22日)

5.2.1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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	131,043,345.40	76.42
	其中：债券	131,043,345.40	76.42
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	34,167,768.79	19.92
7	其他各项资产	6,274,065.49	3.66
8	合计	171,485,179.68	100.00

5.2.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.3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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.4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	99,361,800.00	59.86
	其中：政策性金融债	99,361,800.00	59.86
4	企业债券	10,015,000.00	6.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	21,666,545.40	13.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	131,043,345.40	78.94

5.2.5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	018005	国开1701	900,000	90,351,000.00	54.43
2	122425	15际华01	100,000	10,015,000.00	6.03
3	132011	17浙报EB	110,000	9,834,000.00	5.92
4	018006	国开1702	90,000	9,010,800.00	5.43
5	128013	洪涛转债	42,160	3,697,432.00	2.23

5.2.6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。

5.2.7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。

5.2.8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。

5.2.9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。

5.2.10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。

5.2.11投资组合报告附注

5.2.11.1报告期内基金投资的前十名证券的发行主体除15际华01(122425)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。

2017年12月18日，际华集团股份有限公司发布公告称，因违反《上市公司信息披露管理办法》的规定，北京证监局对其作出出具警示函的监督管理措施。

对上述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。

5.2.11.2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。

5.2.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	205,243.07
2	应收证券清算款	4,398,362.80
3	应收股利	-
4	应收利息	1,669,463.19
5	应收申购款	996.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,274,065.49

5.2.11.4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	128013	洪涛转债	3,697,432.00	2.23
2	132009	17中油EB	988,000.00	0.60

5.2.11.5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。

5.2.11.6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	博时颐泰混合A	博时颐泰混合C
基金合同生效日基金份额总额	142,245,651.46	18,108,849.03
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	70,903.52	44,989.28
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	37,639,500.82	4,899,626.69
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	104,677,054.16	13,254,211.62

注：根据2018年6月18日发布的《博时基金管理有限公司关于博时保泰保本混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，博时保泰保本混合型证券投资基金将从保本周期到期日(2018年6月25日)开始进入选择期，选择期为2018年6月25日至2018年7月20日。2018年7月23日起博时保泰保本混合型证券投资基金将转型为博时颐泰混合型证券投资基金，《博时保泰保本混合型证券投资基金基金合同》失效，《博时颐泰混合型证券投资基金基金合同》生效。

§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

无。

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2018年09月30日，博时基金公司共管理177只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，管理资产总规模逾8169亿元人民币，其中非货币公募基金规模逾1964亿元人民币，累计分红逾894亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2018年3季末：

博时旗下权益类基金业绩表现持续稳健。今年以来A股市场剧烈震荡，在参与银河排名的99只权益产品(各类份额分开计算)中，共49只银河同类排名前1/2。其中，股票型基金里，博时国企改革主题、博时丝路主题、博时工业4.0、博时军工主题业绩均排名银河同类前1/4；混合型基金当中，博时沪港深成长、博时汇智回报、博时新收益、博时鑫泰、博时新策略等多只基金业绩排名银河同类前1/8，博时新兴消费、博时裕隆、博时乐臻、博时新策略、博时鑫瑞、博时鑫丰、博时新价值等多只基金业绩排名银河同类前1/4，博时精选、博时创业成长、博时沪港深价值优选、博时鑫源、博时鑫润、博时新起点等多只基金业绩排名银河同类前1/2；指数型基金当中，博时上证超大盘ETF及其联接基金、中证银行分级指数等产品业绩排名银河同类前1/10，博时上证50ETF及其联接基金业绩排名银河同类前1/6，博时裕富沪深300指数业绩排名银河同类前1/3，博时银智大数据100指数、博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF、博时上证800证保分级等多只产品业绩排名银河同类前1/2。

博时固定收益类基金业绩表现优异。总计106只各类型债券基金中共有86只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场债券平均收益率(3.25%)，16只货币基金中共有11只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场货币基金平均收益率(2.79%)，在参与银河排名的15只固收产品(各类份额分开计算)中，有55只产品银河同类排名前1/2。其中，博时裕瑞纯债、博时利发纯债、博时裕康纯债今年以来净值增长率为7.38%、6.48%、6.02%，同类309只基金中分别排名第3、第10、第20位，博时天颐债券(A类)、博时宏观回报债券(A/B类)、博时信用债券(A/B类)今年以来净值增长率分别为6.07%、4.65%、4.36%，同类20只基金中分别排名第5、第17、第23位，博时天颐债券(C类)、博时信用债券(R类)今年以来净值增长率分别为5.68%、4.36%，同类148只基金中分别排名第4、第14，博时裕利纯债债券、博时富瑞纯债债券今年以来净值增长率分别为5.81%、5.76%，同类排名前1/8；货币基金类，博时合惠货币(A类)今年以来净值增长率为3.15%，在312只同类基金排名中位列第14位。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接(A类)、博时黄金ETF联接(C类)今年以来净值增长率同类排名第一。

QDII基金方面，博时标普500ETF(QDII)、博时标普500ETF联接(QDII)(A类)，今年以来净值增长率同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年9月7日，由证券时报主办的"2018中国AI金融探路者峰会暨第二届中国金融科技先锋"榜颁奖典礼在深圳举行，凭借长期的敬业精神和沉淀的创新思维，博时基金副总裁王德英获得了"2018中国金融科技领军人物先锋"的荣誉。

2018年9月6-9日，在阿拉善生态基金会主办，深圳证券信息、全景网协办，深交所、证券业协会、基金业协会、期货业协会、上市公司协会等单位支持的"2018第三届绿色行走公益长征暨沙漠穿越挑战·赛"中，由4名博时员工朱盟(信息技术部)、过钧(固定收益总部)、王飞(信息技术部)、王盼(信息技术部)组成的代表队，成功穿越内蒙古阿拉善腾格里沙漠，率先全员抵达终点获得团体冠军，其中王飞更获得个人第一。

2018年8月，全国社会保障基金境内委托投资管理人2017年度考评结果出炉，博时基金投研能力获得高度认可，在公司基本面单项考评中获A档，三个社保委托组合获评"综合考评A档"，此为社保考评结果的最高档。同时，在社保投资经理的考评中，博时基金共收获3项个人奖项。博时基金副总裁兼高级投资经理董良泓独揽社保理事会特别颁发的"10年长期贡献社保表彰"，用于肯定其过去十年在同一家公司管理社保组合，含金量极高。同时，董良泓本人还摘得"10年贡献社保表彰"的殊荣，该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人，本次仅授予2人。此外，博时基金董事总经理兼年金投资部总经理欧阳凡获评"3年贡献社保表彰"。

2018年7月19日，由中国证券投资基金业协会主办的"中国基金业20周年——发展中的思考与启示"主题论坛在深圳隆重举行。博时基金凭借雄厚的资管实力、出色的投研业绩、锐意创新的拼搏精神获得基金业协会的高度认可，一举摘得"优秀基金管理人"大奖；副总经理王德英此次荣获"杰出专业人士"的殊荣。同时，博时主题行业混合(LOF)(160505)更是以长期优异的业绩上榜"优秀基金产品"。

§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保泰保本混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时颐泰混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时颐泰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报告期内博时颐泰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、基金托管人住所

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

二〇一八年十月二十五日

博时军工主题股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

博时军工主题股票型证券投资基金2018年第3季度报告

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	博时军工主题股票
基金主代码	004698
交易代码	004698
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月4日
报告期末基金份额总额	98,195,580.31份
投资目标	本基金通过精选军工主题的优质上市公司进行投资，把握中国军工产业发展带来的投资机会，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
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	中证军工指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金，属于风险水平较高的基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,367,005.57
2.本期利润	2,749,601.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0284
4.期末基金资产净值	85,108,159.04
5.期末基金份额净值	0.867

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。

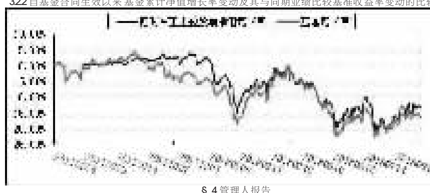
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	2.00%	1.65%	2.58%	1.47%	-0.58%	0.18%

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



§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		
兰乔	基金经理	2017-07-04	-	8.0	兰乔先生，硕士。2010年从清华大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员、资深研究员、基金经理助理、资本品组组长、博时回报灵活配置混合型证券投资基金(2015.11.30-2017.01.10)、博时卓越品牌混合型证券投资基金(LOF)(2015.12.23-2017.01.10)的基金经理。现任博时工业4.0主题股票型证券投资基金(2016.07.04—至今)、博时军工主题股票型证券投资基金(2017.07.04—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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

本基金重点关注军工主题相关行业的投资机会，包括海陆空天电子等各领域装备、新材料、民参军等各类安全相关领域。本基金重点分析国家投入力度、成长空间、技术附加值、资产整合空间等因素，致力于寻找确定性大、能充分受益于未来10年军工行业黄金发展期的企业进行投资。18年3季度持仓更集中于军工龙头。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日，本基金基金份额净值为0.867元，份额累计净值为0.867元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为2.00%，同期业绩基准增长率2.58%。

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	71,070,302.15	82.82
	其中：股票	71,070,302.15	82.82
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	7,700,000.00	8.97
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,859,536.13	7.99
7	其他各项资产	180,304.87	0.21
8	合计	85,810,143.15	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1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	68,441,336.53	80.42
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	-	-
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	2,628,965.62	3.09
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	71,070,302.15	83.51

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	600760	中航沈飞	200,300	7,631,430.00	8.97
2	002025	航天电器	272,900	7,472,002.00	8.78
3	002179	中航光电	166,800	7,339,200.00	8.62
4	600038	中直股份	180,829	7,207,843.94	8.47
5	002013	中航机电	799,212	6,713,380.80	7.89
6	600967	内蒙一机	473,643	6,555,219.12	7.70
7	000768	中航飞机	260,800	4,141,504.00	4.87
8	600893	航发动力	142,400	3,426,144.00	4.03
9	603337	杰克股份	98,874	3,354,794.82	3.94
10	600990	四创电子	73,100	3,143,300.00	3.69

5.4报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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	38,787.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,757.90
5	应收申购款	136,759.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,304.87

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

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

本报告期期初基金份额总额	92,376,116.52
报告期基金总申购份额	37,269,886.01
减：报告期基金总赎回份额	31,450,422.22
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	98,195,580.31

§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
个人	1	2018-08-20~2018-08-28	-	25,061,403.51	25,061,403.51	-	-

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2018年09月30日，博时基金公司共管理177只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，管理资产总规模逾8169亿元人民币，其中非货币公募基金规模逾1964亿元人民币，累计分红逾894亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2018年3季末：

博时旗下权益类基金业绩表现持续稳健。今年以来A股市场剧烈震荡，在参与银河排名的99只权益产品(各类份额分开计算)中，共49只银河同类排名前1/2。其中，股票型基金里，博时国企改革主题、博时丝路主题、博时工业4.0、博时军工主题业绩均排名银河同类前1/4；混合型基金当中，博时沪港深成长、博时汇智回报、博时新收益、博时鑫泰、博时新策略等多只基金业绩排名银河同类前1/8，博时新兴消费、博时裕隆、博时乐臻、博时新策略、博时鑫瑞、博时鑫丰、博时新价值等多只基金业绩排名银河同类前1/4，博时精选、博时创业成长、博时沪港深价值优选、博时鑫源、博时鑫润、博时新起点等多只基金业绩排名银河同类前1/2；指数型基金当中，博时上证超大盘ETF及其联接基金、中证银行分级指数等产品业绩排名银河同类前1/10，博时上证50ETF及其联接基金业绩排名银河同类前1/6，博时裕富沪深300指数业绩排名银河同类前1/3，博时银智大数据100指数、博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF、博时上证800证保分级等多只产品业绩排名银河同类前1/2。

博时固定收益类基金业绩表现优异。总计106只各类型债券基金中共有86只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场债券平均收益率(3.25%)，16只货币基金中共有11只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场货币基金平均收益率(2.79%)，在参与银河排名的15只固收产品(各类份额分开计算)中，有55只产品银河同类排名前1/2。其中，博时裕瑞纯债、博时利发纯债、博时裕康纯债今年以来净值增长率为7.38%、6.48%、6.02%，同类309只基金中分别排名第3、第10、第20位，博时天颐债券(A类)、博时宏观回报债券(A/B类)、博时信用债券(A/B类)今年以来净值增长率分别为6.07%、4.65%、4.36%，同类20只基金中分别排名第5、第17、第23位，博时天颐债券(C类)、博时信用债券(R类)今年以来净值增长率分别为5.68%、4.36%，同类148只基金中分别排名第4、第14，博时裕利纯债债券、博时富瑞纯债债券今年以来净值增长率分别为5.81%、5.76%，同类排名前1/8；货币基金类，博时合惠货币(A类)今年以来净值增长率为3.15%，在312只同类基金排名中位列第14位。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接(A类)、博时黄金ETF联接(C类)今年以来净值增长率同类排名第一。

QDII基金方面，博时标普500ETF(QDII)、博时标普500ETF联接(QDII)(A类)，今年以来净值增长率同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年9月7日，由证券时报主办的"2018中国AI金融探路者峰会暨第二届中国金融科技先锋"榜颁奖典礼在深圳举行，凭借长期的敬业精神和沉淀的创新思维，博时基金副总裁王德英获得了"2018中国金融科技领军人物先锋"的荣誉。

2018年9月6-9日，在阿拉善生态基金会主办，深圳证券信息、全景网协办，深交所、证券业协会、基金业协会、期货业协会、上市公司协会等单位支持的"2018第三届绿色行走公益长征暨沙漠穿越挑战·赛"中，由4名博时员工朱盟(信息技术部)、过钧(固定收益总部)、王飞(信息技术部)、王盼(信息技术部)组成的代表队，成功穿越内蒙古阿拉善腾格里沙漠，率先全员抵达终点获得团体冠军，其中王飞更获得个人第一。

2018年8月，全国社会保障基金境内委托投资管理人2017年度考评结果出炉，博时基金投研能力获得高度认可，在公司基本面单项考评中获A档，三个社保委托组合获评"综合考评A档"，此为社保考评结果的最高档。同时，在社保投资经理的考评中，博时基金共收获3项个人奖项。博时基金副总裁兼高级投资经理董良泓独揽社保理事会特别颁发的"10年长期贡献社保表彰"，用于肯定其过去十年在同一家公司管理社保组合，含金量极高。同时，董良泓本人还摘得"10年贡献社保表彰"的殊荣，该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人，本次仅授予2人。此外，博时基金董事总经理兼年金投资部总经理欧阳凡获评"3年贡献社保表彰"。

2018年7月19日，由中国证券投资基金业协会主办的"中国基金业20周年——发展中的思考与启示"主题论坛在深圳隆重举行。博时基金凭借雄厚的资管实力、出色的投研业绩、锐意创新的拼搏精神获得基金业协会的高度认可，一举摘得"优秀基金管理人"大奖；副总经理王德英此次荣获"杰出专业人士"的殊荣。同时，博时主题行业混合(LOF)(160505)更是以长期优异的业绩上榜"优秀基金产品"。

§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军工主题股票型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时博时军工主题主题股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时博时军工主题主题股票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博时军工主题主题股票型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时军工主题主题股票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

二〇一八年十月二十五日

博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金2018年第3季度报告

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	博时汇智回报混合
基金主代码	004448
交易代码	004448
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年4月12日
报告期末基金份额总额	50,615,672.28份
投资目标	本基金通过综合运用"自上而下"为主、"自下而上"为辅的投资策略，重点把握上市公司定向增发所带来的事件驱动性投资机会，力争获取超过业绩比较基准的持续正回报。
投资策略	本基金坚持"自上而下"为主、"自下而上"为辅的投资视角，在实际投资过程中充分体现"主题投资"这个核心理念。深入分析挖掘社会经济发展进程中各类投资主题得以产生和持续的内在驱动因素，重点投资于具有可持续发展前景的投资主题中的优质上市公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。
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

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,682,476.47
2.本期利润	-2,654,621.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0519
4.期末基金资产净值	59,125,881.13
5.期末基金份额净值	1.1681

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。

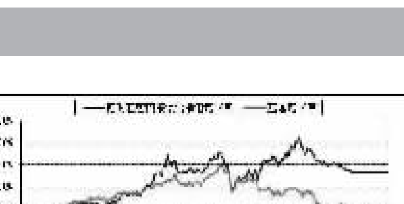
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-4.22%	0.26%	-1.26%	1.09%	-2.96%	-0.83%

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



§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		
吴渭	事业部投资副总监/基金经理	2017-04-12	-	11.0	吴渭先生，硕士。2007年起先后在泰信基金、博时基金、民生加银基金、招商基金从事投资研究工作。2015年3月再次加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部绝对收益组投资副总监、股票投资部主题组投资副总监。现任事业部投资副总监兼博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金(2017.04.12—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，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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

三季度大部分时间处于空仓状态，操作较少。

对四季度走势看法较悲观。外部风险比较难把握，但边际上还在变差；国内方面，三季度需求不振，四季度预计不会有显著改善，甚至有进一步恶化的可能，进而影响企业盈利。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日，本基金基金份额净值为1.1681元，份额累计净值为1.1681元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-4.22%，同期业绩基准增长率-1.26%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	23,300,000.00	39.09
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	36,231,191.16	60.78
7	其他各项资产	77,242.40	0.13
8	合计	59,608,433.56	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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	59,091.90
2	应收证券清算款	22,686.03
3	应收股利	-
4	应收利息	-8,045.00
5	应收申购款	3,509.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,242.40

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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

本报告期期初基金份额总额	52,508,776.13
报告期基金总申购份额	1,976,958.95
减：报告期基金总赎回份额	3,870,062.80
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	50,615,672.28

§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
个人	1	2018-07-01~2018-09-30	20,007,722.23	-	-	20,007,722.23	39.53%

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2018年09月30日，博时基金公司共管理177只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，管理资产总规模逾8169亿元人民币，其中非货币公募基金规模逾1964亿元人民币，累计分红逾894亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2018年3季末：

博时旗下权益类基金业绩表现持续稳健。今年以来A股市场剧烈震荡，在参与银河排名的99只权益产品(各类份额分开计算)中，共49只银河同类排名前1/2。其中，股票型基金里，博时国企改革主题、博时丝路主题、博时工业4.0、博时军工主题业绩均排名银河同类前1/4；混合型基金当中，博时沪港深成长、博时汇智回报、博时新收益、博时鑫泰、博时新策略等多只基金业绩排名银河同类前1/8，博时新兴消费、博时裕隆、博时乐臻、博时新策略、博时鑫瑞、博时鑫丰、博时新价值等多只基金业绩排名银河同类前1/4，博时精选、博时创业成长、博时沪港深价值优选、博时鑫源、博时鑫润、博时新起点等多只基金业绩排名银河同类前1/2；指数型基金当中，博时上证超大盘ETF及其联接基金、中证银行分级指数等产品业绩排名银河同类前1/10，博时上证50ETF及其联接基金业绩排名银河同类前1/6，博时裕富沪深300指数业绩排名银河同类前1/3，博时银智大数据100指数、博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF、博时上证800证保分级等多只产品业绩排名银河同类前1/2。

博时固定收益类基金业绩表现优异。总计106只各类型债券基金中共有86只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场债券平均收益率(3.25%)，16只货币基金中共有11只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场货币基金平均收益率(2.79%)，在参与银河排名的15只固收产品(各类份额分开计算)中，有55只产品银河同类排名前1/2。其中，博时裕瑞纯债、博时利发纯债、博时裕康纯债今年以来净值增长率为7.38%、6.48%、6.02%，同类309只基金中分别排名第3、第10、第20位，博时天颐债券(A类)、博时宏观回报债券(A/B类)、博时信用债券(A/B类)今年以来净值增长率分别为6.07%、4.65%、4.36%，同类20只基金中分别排名第5、第17、第23位，博时天颐债券(C类)、博时信用债券(R类)今年以来净值增长率分别为5.68%、4.36%，同类148只基金中分别排名第4、第14，博时裕利纯债债券、博时富瑞纯债债券今年以来净值增长率分别为5.81%、5.76%，同类排名前1/8；货币基金类，博时合惠货币(A类)今年以来净值增长率为3.15%，在312只同类基金排名中位列第14位。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接(A类)、博时黄金ETF联接(C类)今年以来净值增长率同类排名第一。

QDII基金方面，博时标普500ETF(QDII)、博时标普500ETF联接(QDII)(A类)，今年以来净值增长率同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年9月7日，由证券时报主办的"2018中国AI金融探路者峰会暨第二届中国金融科技先锋"榜颁奖典礼在深圳举行，凭借长期的敬业精神和沉淀的创新思维，博时基金副总裁王德英获得了"2018中国金融科技领军人物先锋"的荣誉。

2018年9月6-9日，在阿拉善生态基金会主办，深圳证券信息、全景网协办，深交所、证券业协会、基金业协会、期货业协会、上市公司协会等单位支持的"2018第三届绿色行走公益长征暨沙漠穿越挑战·赛"中，由4名博时员工朱盟(信息技术部)、过钧(固定收益总部)、王飞(信息技术部)、王盼(信息技术部)组成的代表队，成功穿越内蒙古阿拉善腾格里沙漠，率先全员抵达终点获得团体冠军，其中王飞更获得个人第一。

2018年8月，全国社会保障基金境内委托投资管理人2017年度考评结果出炉，博时基金投研能力获得高度认可，在公司基本面单项考评中获A档，三个社保委托组合获评"综合考评A档"，此为社保考评结果的最高档。同时，在社保投资经理的考评中，博时基金共收获3项个人奖项。博时基金副总裁兼高级投资经理董良泓独揽社保理事会特别颁发的"10年长期贡献社保表彰"，用于肯定其过去十年在同一家公司管理社保组合，含金量极高。同时，董良泓本人还摘得"10年贡献社保表彰"的殊荣，该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人，本次仅授予2人。此外，博时基金董事总经理兼年金投资部总经理欧阳凡获评"3年贡献社保表彰"。

2018年7月19日，由中国证券投资基金业协会主办的"中国基金业20周年——发展中的思考与启示"主题论坛在深圳隆重举行。博时基金凭借雄厚的资管实力、出色的投研业绩、锐意创新的拼搏精神获得基金业协会的高度认可，一举摘得"优秀基金管理人"大奖；副总经理王德英此次荣获"杰出专业人士"的殊荣。同时，博时主题行业混合(LOF)(160505)更是以长期优异的业绩上榜"优秀基金产品"。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1中国证券监督管理委员会批准博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时汇智回报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博时汇智回报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报告期内博时汇智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

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

二〇一八年十月二十五日