# 博时量化多策略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:招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

博时量化多策略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。

基金托管人招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 | 博时量化多策略股票 | |
| 基金主代码 | 005635 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018年4月3日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 184,242,313.95份 | |
| 投资目标 | 本基金运用科学的量化方法,把握市场规律,跟踪和捕捉市场多种风格的变化趋势,并针对当前市场风格特点,选择因子和构建策略组合,力求获取长期相对市场的超额收益。 | |
| 投资策略 | 本基金的选股策略以量化多策略体系为基础,涵盖因子打分、事件驱动、量价特征等多种投资逻辑。其中因子打分策略包括价值、成长、质量、市场情绪和分析师预期等因子,事件策略包括高管增持、股权激励、定向增发等,各个策略自成体系,具有各自的投资逻辑和风险特征。 | |
| 业绩比较基准 | 中证全指指数收益率×70%+恒生综合指数收益率×20%+中债综合财富(总值)指数收益率×10%。 | |
| 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,属于高风险/收益的基金。 | |
| 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 | 博时量化多策略股票A | 博时量化多策略股票C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005635 | 005636 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 73,128,863.60份 | 111,113,450.35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1日-2018年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 博时量化多策略股票A | 博时量化多策略股票C |
| 1.本期已实现收益 | -5,753,319.63 | -9,009,002.49 |
| 2.本期利润 | -710,136.35 | -1,188,894.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0093 | -0.0101 |
| 4.期末基金资产净值 | 66,251,928.57 | 100,260,258.38 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9060 | 0.9023 |

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,计入费用后投资人的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. 博时量化多策略股票A:

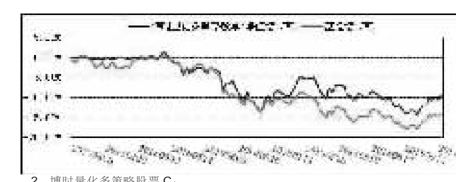
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.95% | 1.25% | -4.95% | 1.07% | 4.00% | 0.18% |

2. 博时量化多策略股票C:

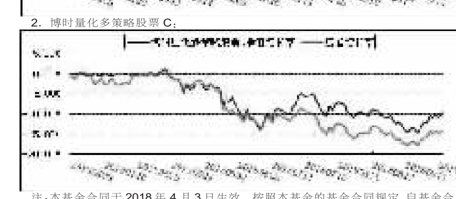
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -1.15% | 1.25% | -4.95% | 1.07% | 3.80% | 0.18% |

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

1. 博时量化多策略股票A:



2. 博时量化多策略股票C:



注:本基金合同于2018年4月3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十三部分"(二)投资范围"、"(四)投资限制"的有关约定。截至报告期末本基金尚未完成建仓。

§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 | | |
| 黄瑞庆 | 指数与量化投资部总经理/基金经理 | 2018-04-03 | - | 16.0 | 黄瑞庆先生,博士。2002年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013年加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部ETF及量化组投资副总监、股票投资部ETF及量化组投资副总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监(主持工作)兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监、博时价值增长证券投资基金(2015.02.09-2016.10.24)、博时价值增长贰号证券投资基金(2015.02.09-2016.10.24)、博时特许价值混合型证券投资基金(2015.02.09-2018.06.21)的基金经理。现任指数与量化投资部总经理兼博时量化平衡混合型证券投资基金(2017.05.04一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018.04.03一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018.06.26一至今)的基金经理。 |
| 林景艺 | 基金经理 | 2018-04-03 | - | 8.0 | 林景艺女士,硕士。2010年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任量化分析师、高级研究员兼基金经理助理。现任博时国企改革主题股票型证券投资基金(2015.05.20一至今)、博时量化平衡混合型证券投资基金(2017.05.04一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018.04.03一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018.06.26一至今)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

2018年3季度,市场走出了一段大盘行情,以中证100为代表的大盘指数远远跑赢以中证1000为代表的小盘指数;风格方面,成长持续回撤,价值出现分化,低市净率(PB)指标表现远超低市盈率(PE)指标,动量因子则大幅震荡,持续近2年的行业龙头行情出现趋势破位迹象。行业层面,周期板块强势反弹,金融、石油石化、国防军工、钢铁、建材等行业涨幅靠前,消费板块则大幅下挫,医药、家电、纺织服装、传媒、电子元器件等行业跌幅较大。本基金从建仓以来,顺应了大盘周期行业,排名较为靠前。

本基金运用科学的量化方法,把握市场规律,跟踪和捕捉市场多种风格的变化趋势,并针对当前市场风格特点,选择因子和构建策略组合,力求获取长期相对市场的超额收益。

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0.9060元,份额累计净值为0.9060元,本基金C类基金份额净值为0.9023元,份额累计净值为0.9023元,报告期内,本基金A基金份额净值增长率为-0.95%,本基金C基金份额净值增长率为-1.15%,同期业绩基准增长率-4.95%。

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 | 152,779,125.88 | 90.51 |
| | 其中:股票 | 152,779,125.88 | 90.51 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 15,377,681.72 | 9.11 |
| 7 | 其他各项资产 | 642,165.67 | 0.38 |
| 8 | 合计 | 168,798,973.27 | 100.00 |

注:权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额9,785,827.17元,占基金总资产比例5.80%。

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 | 270,290.20 | 0.16 |
| B | 采矿业 | 10,941,025.00 | 6.57 |
| C | 制造业 | 34,559,947.71 | 20.76 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 382,722.00 | 0.23 |
| E | 建筑业 | 4,098,971.80 | 2.46 |
| F | 批发和零售业 | 3,755,698.00 | 2.26 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,813,096.00 | 1.09 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,733,616.40 | 1.04 |
| J | 金融业 | 73,222,863.60 | 43.97 |
| K | 房地产业 | 10,102,528.00 | 6.07 |
| L | 租赁和商务服务业 | 536,855.00 | 0.32 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 225,918.00 | 0.14 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 459,556.00 | 0.28 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 555,051.00 | 0.33 |
| S | 综合 | 335,160.00 | 0.20 |
| | 合计 | 142,993,298.71 | 85.88 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 原材料 | 2,491,349.64 | 1.50 |
| 房地产 | 1,846,091.11 | 1.11 |
| 工业 | 1,638,783.69 | 0.98 |
| 金融 | 995,804.22 | 0.60 |
| 公用事业 | 966,748.27 | 0.58 |
| 能源 | 960,060.64 | 0.58 |
| 电信业务 | 480,452.70 | 0.29 |
| 非日常生活消费品 | 406,536.90 | 0.24 |
| 合计 | 9,785,827.17 | 5.88 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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 | 601318 | 中国平安 | 221,600 | 15,179,600.00 | 9.12 |
| 2 | 601336 | 新华保险 | 178,600 | 9,015,728.00 | 5.41 |
| 3 | 600028 | 中国石化 | 674,500 | 4,802,440.00 | 2.88 |
| 4 | 601229 | 上海银行 | 388,000 | 4,733,600.00 | 2.84 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 257,500 | 4,107,125.00 | 2.47 |
| 6 | 601601 | 中国太保 | 112,500 | 3,994,875.00 | 2.40 |
| 7 | 601288 | 农业银行 | 983,400 | 3,825,426.00 | 2.30 |
| 8 | 000001 | 平安银行 | 297,300 | 3,285,165.00 | 1.97 |
| 9 | 601328 | 交通银行 | 501,000 | 2,925,840.00 | 1.76 |
| 10 | 601838 | 成都银行 | 305,500 | 2,819,765.00 | 1.69 |

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 | 158,614.26 |
| 2 | 应收证券清算款 | 419,599.58 |
| 3 | 应收股利 | 60,544.47 |
| 4 | 应收利息 | 3,406.32 |
| 5 | 应收申购款 | 1.04 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 642,165.67 |

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

| 项目 | 博时量化多策略股票A | 博时量化多策略股票C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 83,425,899.25 | 128,219,626.27 |
| 报告期基金总申购份额 | 1,731,366.64 | 993,370.67 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 12,028,402.29 | 18,099,546.59 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 73,128,863.60 | 111,113,450.35 |

§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

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115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210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盟腾格里沙漠,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量化多策略股票型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时量化多策略股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时量化多策略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 报告期内博时量化多策略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

# 博时量化价值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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

博时量化价值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。

基金托管人中国农业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 | 博时量化价值股票 | |
| 基金主代码 | 005960 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018年6月26日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 107,669,719.27份 | |
| 投资目标 | 本基金运用量化方法,主要从市场相对估值、历史相对估值和重要股东增持价格三个方向衡量上市公司的估值高低,设计相应的量化策略选出具有估值优势的股票进行投资,力求获取超额收益。 | |
| 投资策略 | 1、A股投资策略:本基金运用量化方法进行价值型投资,本基金管理人以自主研发的量化多策略体系为基础,对其中的价值型策略进行集中配置,在控制其他风格暴露的情况下突出组合的价值风格,获取长期超越市场的回报。<br>2、港股投资策略:本基金将充分挖掘内地与香港股票市场交易互联互通、资金双向流动机制下A股市场和港股市场的投资机会。<br>3、债券投资策略:由于流动性管理及策略性投资的需要,本基金将进行国债、金融债、企业债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。<br>4、资产支持证券的投资策略:本基金投资资产支持证券将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略,严格遵守法律法规和基金合同,在力争本金安全和基金资产流动性基础上获得长期稳定收益。<br>5、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。<br>6、股指期货投资策略 本基金现阶段主要通过股指期货合约调节整体组合的市场风险。<br>7、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×70%+恒生综合指数收益率×20%+中债综合财富(总值)指数收益率×10% | |
| 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,属于中高风险/收益的基金。 | |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时量化价值股票A | 博时量化价值股票C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005960 | 005961 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 98,421,848.84份 | 9,247,870.43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(2018年7月1日-2018年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 博时量化价值股票A | 博时量化价值股票C |
| 1.本期已实现收益 | -4,184,557.29 | -313,128.63 |
| 2.本期利润 | -1,882,620.17 | -153,448.60 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0151 | -0.0043 |
| 4.期末基金资产净值 | 96,838,925.74 | 9,078,969.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9839 | 0.9817 |

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. 博时量化价值股票A:

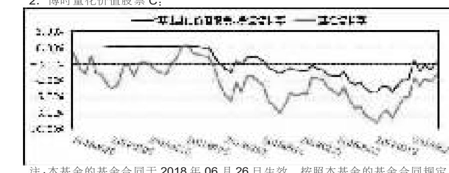
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -1.65% | 0.60% | -2.35% | 1.13% | 0.70% | -0.53% |

2. 博时量化价值股票C:

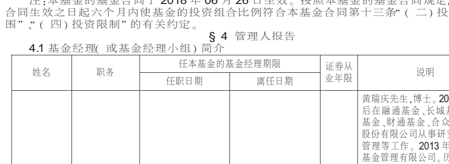
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -1.86% | 0.60% | -2.35% | 1.13% | 0.49% | -0.53% |

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. 博时量化价值股票A:



2. 博时量化价值股票C:



注:本基金的基金合同于2018年06月26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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十三条"(二)投资范围"、"(四)投资限制"的有关约定。

§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 | | |
| 黄瑞庆 | 指数与量化投资部总经理/基金经理 | 2018-06-26 | - | 16.0 | 黄瑞庆先生,博士。2002年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013年加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部ETF及量化组投资副总监、股票投资部ETF及量化组投资副总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监(主持工作)兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监、博时价值增长证券投资基金(2015.02.09-2016.10.24)、博时价值增长贰号证券投资基金(2015.02.09-2016.10.24)、博时特许价值混合型证券投资基金(2015.02.09-2018.06.21)的基金经理。现任指数与量化投资部总经理兼博时量化平衡混合型证券投资基金(2017.05.04一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018.04.03一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018.06.26一至今)的基金经理。 |
| 林景艺 | 基金经理 | 2018-06-26 | - | 8.0 | 林景艺女士,硕士。2010年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任量化分析师、高级研究员兼基金经理助理。现任博时国企改革主题股票型证券投资基金(2015.05.20一至今)、博时量化平衡混合型证券投资基金(2017.05.04一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018.04.03一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018.06.26一至今)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,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

2018年三季度A股市场在国内宏观需求下滑和国际贸易战的阴影下继续呈现震荡下行的趋势,市场大部分股票遭遇下跌,年初至今市场中位数个股跌幅已近30%。风格方面,三季度市场走出了一段显著的大盘价值行情,以中证100为代表的大盘指数收益为正,以中证1000为代表的小盘指数跌幅超过10%。成长风格持续回撤,价值风格分化加剧,低市净率(PB)指标表现优于低市盈率(PE)指标。行业层面,从中信行业指数上看,银行和石油石化行业涨幅超过10%,家电和纺织服装行业跌幅超过15%,进一步体现了三季度市场显著的结构分化特征。

本基金是风格鲜明的运用量化方法进行价值型投资的产品,我们以自主研发的量化多策略体系为基础,从市场相对估值、历史相对估值和重要股东增持价格三个方向衡量上市公司的估值高低,设计相应的量化策略选出具有估值优势的股票进行投资。三季度我们逐步建仓完毕,由于市场大盘价值风格表现突出,虽然市场整体弱势但是本基金的净值下跌幅度微小。未来我们将持续对价值型策略进行集中配置,在控制其他风格暴露的情况下突出组合的价值风格,获取长期超越市场的回报。

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0.9839元,份额累计净值为0.9839元,本基金C类基金份额净值为0.9817元,份额累计净值为0.9817元,报告期内,本基金A基金份额净值增长率为-1.65%,本基金C基金份额净值增长率为-1.86%,同期业绩基准增长率-2.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内,于2018年7月2日至2018年8月31日出现了连续20个工作日资产少于5000万的情形。

§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 | 96,415,993.94 | 89.97 |
| | 其中:股票 | 96,415,993.94 | 89.97 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 7,988,283.53 | 7.45 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,755,917.05 | 2.57 |
| 8 | 合计 | 107,160,194.52 | 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 | 12,236,005.00 | 11.55 |
| C | 制造业 | 8,523,664.00 | 8.05 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 12,178,454.00 | 11.50 |
| F | 批发和零售业 | 705,447.00 | 0.67 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 486,927.00 | 0.46 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 43,068,269.94 | 40.66 |
| K | 房地产业 | 19,123,778.00 | 18.06 |
| L | 租赁和商务服务业 | 93,449.00 | 0.09 |
| 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 | 96,415,993.94 | 91.03 |

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 | 601318 | 中国平安 | 140,000 | 9,590,000.00 | 9.05 |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 807,900 | 5,752,248.00 | 5.43 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 324,700 | 3,951,599.00 | 3.73 |
| 4 | 601186 | 中国铁建 | 318,700 | 3,553,505.00 | 3.35 |
| 5 | 601668 | 中国建筑 | 580,000 | 3,184,200.00 | 3.01 |
| 6 | 601857 | 中国石油 | 325,200 | 2,982,084.00 | 2.82 |
| 7 | 000002 | 万科A | 114,700 | 2,787,210.00 | 2.63 |
| 8 | 600340 | 华夏幸福 | 107,700 | 2,728,041.00 | 2.58 |
| 9 | 000001 | 平安银行 | 237,700 | 2,626,585.00 | 2.48 |
| 10 | 601336 | 新华保险 | 51,700 | 2,609,816.00 | 2.46 |

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投资。

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。

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 | 24,525.84 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,728,620.84 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,770.37 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,755,917.05 |

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

| 项目 | 博时量化价值股票A | 博时量化价值股票C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 177,780,583.96 | 155,863,640.29 |
| 报告期基金总申购份额 | 1,365,106.57 | 786,872.77 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 80,723,841.69 | 147,402,642.63 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 98,421,848.84 | 9,247,870.43 |

§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

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115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210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盟腾格里沙漠,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量化价值股票型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时量化价值股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时量化价值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 报告期内博时量化价值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

# 博时量化平衡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

博时量化平衡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 | 博时量化平衡混合 |
| 基金主代码 | 004495 |
| 交易代码 | 004495 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年5月4日 |
| 报告期末基金份额总额 | 49,440,875.83份 |
| 投资目标 | 本基金采用平衡型配置,严格控制最大回撤,基于多个逻辑不同的量化择时策略,最大程度地去过滤下跌,减少回撤,力争获取长期相对稳定的收益。 |
| 投资策略 | 本基金的量化多策略体系是在大类资产配置策略的基础之上,基于多因子模型、事件驱动类策略以及量化择时模型等多种量化策略进行择时和选股,并同时运用股指期货进行适量系统性风险对冲的绝对收益策略体系。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*20%+中债综合指数(总财富)收益率*80% |
| 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 | -1,269,680.49 |
| 2.本期利润 | 146,387.51 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0037 |
| 4.期末基金资产净值 | 50,877,733.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0291 |

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。

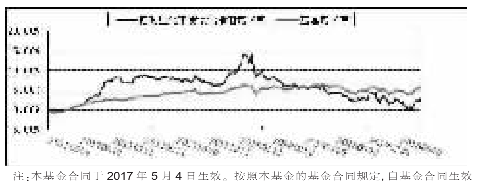
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -0.05% | 0.50% | 0.86% | 0.27% | -0.91% | 0.23% |

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



注:本基金合同于2017年5月4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十二条"(二)投资范围"、"(四)投资限制"的有关约定。截至报告期末本基金已完成建仓,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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 | | |
| 黄瑞庆 | 指数与量化投资部总经理/基金经理 | 2017-05-04 | - | 16.0 | 黄瑞庆先生,博士。2002年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013年加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部ETF及量化组投资副总监、股票投资部ETF及量化组投资副总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监(主持工作)兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监、博时价值增长证券投资基金(2015.02.09-2016.10.24)、博时价值增长贰号证券投资基金(2015.02.09-2016.10.24)、博时特许价值混合型证券投资基金(2015.02.09-2018.06.21)的基金经理。现任指数与量化投资部总经理兼博时量化平衡混合型证券投资基金(2017.05.04一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018.04.03一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018.06.26一至今)的基金经理。 |
| 林景艺 | 基金经理 | 2017-05-04 | - | 8.0 | 林景艺女士,硕士。2010年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任量化分析师、高级研究员兼基金经理助理。现任博时国企改革主题股票型证券投资基金(2015.05.20一至今)、博时量化平衡混合型证券投资基金(2017.05.04一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018.04.03一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018.06.26一至今)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,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

2018年3季度,大小盘方面,以中证100为代表的大盘指数远远跑赢以中证1000为代表的小盘指数。风格方面,成长风格持续回撤,价值风格分化加剧,低市净率(PB)指标表现优于低市盈率(PE)指标。行业层面,周期板块相对强势,金融、国防军工、钢铁、煤炭等行业涨幅靠前,消费及TMT板块较弱,医药、家电、传媒、电子元器件等行业跌幅较大。

债券方面,七月份国债震荡见顶,八九月份则开启新一轮下跌。叠加权益市场的大幅回调,可转债指数大幅下挫。

本基金在追求稳健收益的同时,更注重回撤风险的控制,通过量化多策略体系充分挖掘和利用市场规律,努力把握各类风格的变化,力争超越基准,为投资者创造价值。

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1.0291元,份额累计净值为1.0291元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为-0.05%,同期业绩基准增长率0.86%。

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 | 19,499,085.16 | 38.03 |
| | 其中:股票 | 19,499,085.16 | 38.03 |
| 2 | 固定收益投资 | 26,306,396.00 | 51.31 |
| | 其中:债券 | 26,306,396.00 | 51.31 |
| | 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 | 5,331,047.04 | 10.40 |
| 7 | 其他各项资产 | 137,341.15 | 0.27 |
| 8 | 合计 | 51,273,869.35 | 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 | 32,036.00 | 0.06 |
| B | 采矿业 | 2,101,945.96 | 4.13 |
| C | 制造业 | 2,182,456.00 | 4.29 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 23,000.00 | 0.05 |
| E | 建筑业 | 460,680.00 | 0.91 |
| F | 批发和零售业 | 199,786.00 | 0.39 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 115,596.00 | 0.23 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 18,390.00 | 0.04 |
| J | 金融业 | 12,714,367.20 | 24.99 |
| K | 房地产业 | 1,605,546.00 | 3.16 |
| L | 租赁和商务服务业 | 32,062.00 | 0.06 |
| 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 | 13,220.00 | 0.03 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 19,499,085.16 | 38.33 |

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 | 601318 | 中国平安 | 54,500 | 3,733,250.00 | 7.34 |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 140,108 | 997,568.96 | 1.96 |
| 3 | 601229 | 上海银行 | 68,000 | 829,600.00 | 1.63 |
| 4 | 601336 | 新华保险 | 13,200 | 666,336.00 | 1.31 |
| 5 | 600030 | 中信证券 | 34,700 | 579,143.00 | 1.14 |
| 6 | 601601 | 中国太保 | 13,800 | 490,038.00 | 0.96 |
| 7 | 000001 | 平安银行 | 43,200 | 477,360.00 | 0.94 |
| 8 | 600340 | 华夏幸福 | 18,500 | 468,605.00 | 0.92 |
| 9 | 600585 | 海螺水泥 | 12,700 | 467,233.00 | 0.92 |
| 10 | 600019 | 宝钢股份 | 59,000 | 463,150.00 | 0.91 |

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 | 5,032,700.00 | 9.89 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 21,273,696.00 | 41.81 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 26,306,396.00 | 51.71 |

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 | 132009 | 17中油EB | 45,750 | 4,735,125.00 | 9.31 |
| 2 | 113011 | 光大转债 | 40,260 | 4,362,573.60 | 8.57 |
| 3 | 128034 | 江银转债 | 30,000 | 3,031,500.00 | 5.96 |
| 4 | 010303 | 03国债(3) | 30,000 | 2,982,300.00 | 5.86 |
| 5 | 132014 | 18中化EB | 25,000 | 2,592,500.00 | 5.10 |

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 | 22,661.75 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 111,075.79 |
| 5 | 应收申购款 | 3,603.61 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 137,341.15 |

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 | 132009 | 17中油EB | 4,735,125.00 | 9.31 |
| 2 | 113011 | 光大转债 | 4,362,573.60 | 8.57 |
| 3 | 128034 | 江银转债 | 3,031,500.00 | 5.96 |
| 4 | 110043 | 无锡转债 | 1,963,800.00 | 3.86 |
| 5 | 128024 | 宁行转债 | 1,249,270.00 | 2.46 |
| 6 | 128013 | 洪涛转债 | 311,827.40 | 0.61 |

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 | 35,883,441.48 |
| 报告期基金总申购份额 | 15,010,852.10 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 1,453,417.75 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 49,440,875.83 |

§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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 1,856,029.64 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 1,856,029.64 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 3.75 |

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 | 2018-09-03~2018-09-30 | - | 14,738,135.01 | - | | 14,738,135.01 | 29.81% |
| 机构 | 2 | 2018-07-01~2018-09-02 | 9,597,811.48 | - | - | | 9,597,811.48 | 19.41% |

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,甚至可能面临基金资产变现而冲击成本对基金资产净值造成不利影响。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可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金资产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115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210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盟腾格里沙漠,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富宁纯债债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时量化平衡混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时量化平衡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 博时量化平衡混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时量化平衡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