博时外延增长主题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

§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	博时外延增长混合
基金主代码	002142
交易代码	002142
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	177,886,720.27份
投资目标	通过重点投资于外延增长主题的证券，力求为基金持有人创造良好的投资回报。
投资策略	本基金投资策略分五个方面，首先是资产配置策略，本基金将基于对经济周期和市场走势的研究，来判断出适合的股票资产和固定收益资产的配置比例；二是股票投资策略，本基金关注外延增长主题的上市公司，自上而下遴选细分领域进行重点投资，自下而上精选优质个股作为投资标的；三是债券投资策略，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等；最后是金融衍生品投资策略和资产支持证券的投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
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	-19,763,302.29
2.本期利润	-17,118,669.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0942
4.期末基金资产净值	183,079,798.39
5.期末基金份额净值	1.029

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。

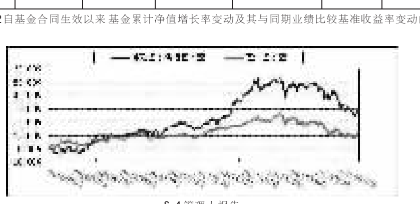
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.29%	0.95%	-0.70%	0.81%	-7.59%	0.14%

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		
蔡滨	基金经理/权益投资成长组投资副总监	2016-02-03	-	10.9	蔡滨先生，硕士。2001年起先后在上海振华职校、美国总统轮船(中国)有限公司、美国管理协会、平安证券工作。2009年加入博时基金管理有限公司。历任研究员、研究部资本品组组长、研究部副总经理兼资本品组组长、博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)(2014.12.26-2016.04.25)基金经理。现任权益投资成长组投资副总监兼博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金(2015.01.26一至今)、博时外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金(2016.02.03一至今)、博时工业4.0主题股票型证券投资基金(2016.06.08一至今)、博时战略新兴产业混合型证券投资基金(2017.08.09一至今)、博时逆向投资混合型证券投资基金(2017.11.13一至今)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合型证券投资基金(2018.08.23一至今)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

本基金产品理念为挖掘上市公司外延增长带来的投资机会。经济转型升级的大背景下，上市公司通过外延并购，股权直接融资、股权激励等积极的股权变化，实现公司的业务重组、经营增长、人员激励和治理改善。这些积极的股权变化，往往带来企业价值提升和股票投资机会。策略上，我们通过筛选上市增发并购重组、大股东、管理层增持以及员工激励计划等事件驱动，精选个股的投资方法。报告期内，组合维持中性灵活仓位，结构维持均衡偏成长风格，降低新能源汽车中游及零部件等板块配置，增加消费、金融行业持仓。

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1.029元，份额累计净值为1.338元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-8.29%，同期业绩基准增长率-0.70%。

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	107,555,221.86	58.45
	其中：股票	107,555,221.86	58.45
2	固定收益投资	6,820,789.50	3.71
	其中：债券	6,820,789.50	3.71
	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	54,900,000.00	29.84
	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	10,616,008.85	5.77
7	其他各项资产	4,108,359.19	2.23
8	合计	184,000,379.40	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	4,850,658.00	2.65
B	采矿业	-	-
C	制造业	77,878,503.16	42.54
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	4,639,601.00	2.53
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	1,731,887.70	0.95
J	金融业	11,906,832.00	6.50
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,547,740.00	3.58
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	107,555,221.86	58.75

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	300470	日机密封	374,400	9,423,648.00	5.15
2	300529	健帆生物	209,500	9,144,675.00	4.99
3	603337	杰克股份	259,482	8,804,224.26	4.81
4	600380	健康元	814,595	7,526,857.80	4.11
5	002127	南极电商	894,500	6,547,740.00	3.58
6	000860	顺鑫农业	138,800	6,329,280.00	3.46
7	002008	大族激光	123,300	5,224,221.00	2.85
8	601877	正泰电器	226,200	5,211,648.00	2.85
9	000001	平安银行	461,500	5,099,575.00	2.79
10	300145	中金环境	1,151,093	4,938,188.97	2.70

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	6,820,789.50	3.73
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,820,789.50	3.73

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	019585	18国债03	67,970	6,820,789.50	3.73

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投资。

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	99,406.65
2	应收证券清算款	3,795,602.97
3	应收股利	-
4	应收利息	117,818.17
5	应收申购款	95,531.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,108,359.19

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

本报告期期初基金份额总额	184,958,881.78
报告期基金总申购份额	5,110,299.24
减：报告期基金总赎回份额	12,182,460.75
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	177,886,720.27

§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
机构	1	2018-07-01~2018-09-30	120,000,000.00	-	-	120,000,000.00	67.46%

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201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外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时外延增长主题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报告期内在指定报刊上各项公告的原稿

9.1.6博时外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

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

博时外服货币市场基金

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

§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	博时外服货币
基金主代码	001308
交易代码	001308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月15日
报告期末基金份额总额	9,355,486,315.14份
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种，其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招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	87,340,186.32
2.本期利润	87,340,186.32
3.期末基金资产净值	9,355,486,315.14

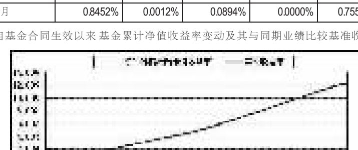
注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8452%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.7558%	0.0012%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
魏桢	固定收益总部现金管理组投资副总监/基金经理	2015-06-19	-	10.0	魏桢女士，硕士。2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年加入博时基金管理有限公司。历任债券交易员、固定收益研究员、博时理财30天债券型证券投资基金(2013.01.28-2015.09.11)、博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金(2013.06.26-2016.04.25)、博时月月薪定期支付债券型证券投资基金(2013.07.25-2016.04.25)、博时双月薪定期支付债券型证券投资基金(2013.10.22-2016.04.25)、博时天天增利货币市场基金(2014.08.25-2017.04.26)、博时保证金实时交易型货币市场基金(2015.06.08-2017.04.26)、博时安盈债券型证券投资基金(2015.05.22-2017.05.31)、博时产业债纯债债券型证券投资基金(2016.05.25-2017.05.31)、博时安荣18个月定期开放债券型证券投资基金(2015.11.24-2017.06.15)、博时聚享纯债债券型证券投资基金(2016.12.19-2017.10.27)、博时安仁一年定期开放债券型证券投资基金(2016.06.24-2017.11.08)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2016.12.22-2017.12.29)、博时安润18个月定期开放债券型证券投资基金(2016.05.20-2018.01.12)、博时安恒18个月定期开放债券型证券投资基金(2016.09.22-2018.04.02)、博时安丰18个月定期开放债券型证券投资基金(LOF)(2013.08.22-2018.06.21)的基金经理。现任固定收益总部现金管理组投资副总监兼博时现金宝货币市场基金(2014.09.15一至今)、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金(2014.09.22一至今)、博时现金收益证券投资基金(2015.05.22一至今)、博时外服货币市场基金(2015.06.19一至今)、博时裕恒纯债债券型证券投资基金(2016.05.13一至今)、博时裕盛纯债债券型证券投资基金(2016.05.20一至今)、博时合利货币市场基金(2016.08.03一至今)、博时合鑫货币市场基金(2016.10.12一至今)、博时安弘一年定期开放债券型证券投资基金(2016.11.15一至今)、博时合惠货币市场基金(2017.05.31一至今)、博时合晶货币市场基金(2017.08.02一至今)、博时丰庆纯债债券型证券投资基金(2017.08.23一至今)、博时兴盛货币市场基金(2017.12.29一至今)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年二季度GDP同比增速6.7%，较一季度的6.8%微幅下行，7-8月工业增加值同比增速均保持在6%以上，显示经济增长整体韧性犹在。部分经济指标边际放缓，固定资产投资完成额累计增速从二季度末的6.0%下行至8月份的5.3%，其中基础设施建设投资(不含电力)累计同比从二季度末的7.3%跌至8月份的4.2%，社会消费品零售总额同比增速进入三季度后保持在9%附近，出口金额季调同比从6月的12.4%下行至8月的10.3%。固定资产投资放缓叠加消费和出口增长乏力将对经济基本面形成中长期潜在下行压力。

三季度期间货币政策基调维持稳健中性不变，但微观层面流动性感受较上半年显著宽松。流动性改善的原因包括7月下旬财政政策开始转向积极，货币政策需要为积极货币政策创造相适应的宽松环境；8月至10月地方政府专项债密集发行缴款也需要宽松流动性的配合；另外中美贸易摩擦升级对经济基本面的潜在负面影响也支持流动性环境提前转向宽松。

央行通过增量续作MLF和公开市场逆回购等方式向市场投放流动性，资金供求关系的改善带来资金利率中枢水平下行。8月上旬银行间质押式回购隔夜品种利率一度跌至1.5%左右，7天品种利率最低跌至2%附近，创下2015年三季度以来的新低。三季度期间银行间质押式回购R001和R007利率平均值分别为2.34%、2.67%，与今年上半年平均值2.70%和3.30%相比，下行幅度高达36bp和63bp。

展望2018年四季度，我们认为积极财政政策衍生的信用扩张难以抵御金融去杠杆引发的被动信用收缩，社融增速有望回落，在消费难以回升、固定资产投资和中美贸易摩擦导致的出口增速疲软等压力下经济基本面中长期回落趋势将进一步加大。该宏观情景下货币政策基调大概率将保持稳健，微观流动性整体依然会宽松。

本基金主动预判货币市场工具利率走势，结合组合规模变动规律，合理调整组合平均剩余期限和大类资产分布，利用季末、缴税等货币市场利率短期冲高的时点积极配置同业存单、逆回购等资产，在保证充足流动性的基础上更好地提升了组合收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日，本基金基金份额净值收益率为0.8452%，同期业绩基准收益率0.0894%。

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	固定收益投资	2,839,491,737.23	30.32
	其中：债券	2,839,491,737.23	30.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,396,829,855.58	25.59
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,094,991,912.36	43.73
4	其他各项资产	33,313,005.40	0.36
5	合计	9,364,626,510.57	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	2.49	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	43
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	46
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	25

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过120天的情况。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	53.30	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	28.02	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	11.61	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	0.54	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	6.28	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.74	-

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过240天的情况。

5.5报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	399,446,818.63	4.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,311,316.24	1.61
	其中：政策性金融债	150,311,316.24	1.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,289,733,602.36	24.47
8	其他	-	-
9	合计	2,839,491,737.23	30.35
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	189934	18贴现国债34	4,000,000	399,446,818.63	4.27
2	111892299	18南京银行CD026	3,000,000	298,759,110.02	3.19
3	111882011	18徽商银行CD099	2,000,000	199,466,928.61	2.13
4	111820182	18广发银行CD182	2,000,000	198,867,770.28	2.13
5	130245	13国开45	1,000,000	100,102,387.63	1.07
6	111881878	18苏州银行CD066	1,000,000	99,738,315.01	1.07
7	111809245	18浦发银行CD245	1,000,000	99,575,109.76	1.06
8	111883888	18锦州银行CD192	1,000,000	99,526,200.28	1.06
9	111814170	18江苏银行CD170	1,000,000	99,518,014.77	1.06
10	111883777	18盛京银行CD369	1,000,000	99,503,801.59	1.06

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1309%
报告期内偏离度的最低值	0.0696%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0950%

注：上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未超过0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未超过0.5%。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.9.2本报告期内，本基金投资的前十名证券中除18浦发银行CD245的发行主体浦发银行及18南京银行CD026的发行主体南京银行外，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。

2018年1月20日，上海浦东发展银行股份有限公司发布公告称，因成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为，银监会四川监管局对上海浦东发展银行成都分行处以罚款的行政处罚。

2018年1月30日，南京银行股份有限公司发布公告称，因该公司镇江分行违规办理票据业务违反审慎经营原则，被中国银行业监督管理委员会江苏监管局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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,313,005.40
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	33,313,005.40

5.9.4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	13,130,406,248.06
报告期基金总申购份额	1,707,419,850.59
报告期基金总赎回份额	5,482,339,783.51
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	9,355,486,315.14

§7 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	2018-07-01~2018-09-30	5,878,717,249.68	36,739,325.29	1,800,000,000.00	4,115,456,574.97	43.99%

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。

注：申购份额包含红利再投资份额。

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201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外服货币市场基金设立的文件

9.1.2《博时外服货币市场基金基金合同》

9.1.3《博时外服货币市场基金托管协议》

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博时外服货币市场基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时外服货币市场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

博时境源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：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

§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	博时境源保本混合	
基金主代码	002208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月18日	
报告期末基金份额总额	1,108,181,377.21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	三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	招商银行股份有限公司	
基金保证人	北京首创融资担保有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时境源保本混合A	博时境源保本混合C
下属分级基金的交易代码	002208	002209
报告期末下属分级基金的份额总额	504,789,856.51份	603,391,520.70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)	
	博时境源保本混合A	博时境源保本混合C
1.本期已实现收益	-4,417,901.81	-5,788,085.36
2.本期利润	-1,135,482.40	-1,872,360.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0022	-0.0031
4.期末基金资产净值	533,423,370.96	633,928,629.70
5.期末基金份额净值	1.057	1.051

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. 博时境源保本混合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	-0.19%	0.10%	0.69%	0.01%	-0.88%	0.09%

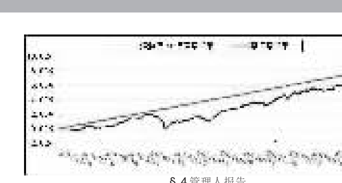
2. 博时境源保本混合C：

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	-0.28%	0.10%	0.69%	0.01%	-0.97%	0.09%

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. 博时境源保本混合A：

2. 博时境源保本混合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		
杨永光	绝对收益投资部副总经理/基金经理	2015-12-18	-	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3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017.02.16-2018.05.17)、博时保泽保本混合型证券投资基金(2018.05.18-2018.05.28)、博时保泰保本混合型证券投资基金(2016.04.07-2018.06.16)、博时保丰保本混合型证券投资基金(2016.06.24-2018.07.23)、博时富华纯债债券型证券投资基金(2016.06.06-2018.08.09)、博时新机遇混合型证券投资基金(2016.11.25-2018.09.19)、博时富海纯债债券型证券投资基金(2018.02.06-2018.09.27)、博时富元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(2015.12.18一至今)、博时招财二号大数据保本混合型证券投资基金(2016.08.09一至今)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016.12.27一至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017.01.10一至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017.01.23一至今)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2018.02.06一至今)、博时颐泰混合型证券投资基金(2018.07.23一至今)的基金经理。
孙少锋	基金经理	2015-12-18	-	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。现任博时策略灵活配置混合型证券投资基金(2015.09.23一至今)、博时境源保本混合型证券投资基金(2015.12.18一至今)、博时颐泰混合型证券投资基金(2018.07.23一至今)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，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。因此大部分时间市场呈现单边下跌走势。

本基金在三季度维持了极低仓位，因此净值波动较小。

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。

股票方面，四季度我们依然不乐观，因此股票将继续保持极低仓位。

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1.057元，份额累计净值为1.057元，本基金C类基金份额净值为1.051元，份额累计净值为1.051元。报告期内，本基金A基金份额净值增长率为-0.19%，本基金C基金份额净值增长率为-0.28%，同期业绩基准增长率0.69%。

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	14,502,627.67	1.24
	其中：股票	14,502,627.67	1.24
2	固定收益投资	1,035,450,646.60	88.50
	其中：债券	1,005,417,646.60	85.94
	资产支持证券	30,033,000.00	2.57
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	84,500,000.00	7.22
	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	12,464,421.53	1.07
7	其他各项资产	23,027,067.46	1.97
8	合计	1,169,944,763.26	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	-	-
C	制造业	2,917,225.00	0.25
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	-	-
J	金融业	8,976,212.67	0.77
K	房地产业	1,691,630.00	0.14
L	租赁和商务服务业	917,560.00	0.08
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	14,502,627.67	1.24

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	601288	农业银行	1,582,000	6,153,980.00	0.53
2	601318	中国平安	41,190	2,821,515.00	0.24
3	002078	太阳纸业	339,100	2,594,115.00	0.22
4	600048	保利地产	139,000	1,691,630.00	0.14
5	600138	中青旅	58,000	917,560.00	0.08
6	300463	迈克生物	12,500	273,250.00	0.02
7	603810	丰山集团	1,000	49,860.00	0.00
8	600030	中信证券	43	717.67	0.00

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	65,175,000.00	5.58
	其中：政策性金融债	65,175,000.00	5.58
4	企业债券	112,236,432.60	9.61
5	企业短期融资券	100,775,000.00	8.63
6	中期票据	50,700,000.00	4.34
7	可转债（可交换债）	411,214.00	0.04
8	同业存单	676,120,000.00	57.92
9	其他	-	-
10	合计	1,005,417,646.60	86.13

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	111809261	18浦发银行CD261	1,200,000	119,184,000.00	10.21
2	111810446	18兴业银行CD446	1,000,000	99,330,000.00	8.51
3	111881801	18宁波银行CD136	1,000,000	99,240,000.00	8.50
4	111816107	18上海银行CD107	1,000,000	97,870,000.00	8.38
5	111821094	18渤海银行CD094	1,000,000	96,790,000.00	8.29

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比（%）
1	146735	17花05A1	300,000.00	30,033,000.00	2.57

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18浦发银行CD261的发行主体上海浦东发展银行和18南京银行CD014的发行主体南京银行外，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。

2018年1月20日，上海浦东发展银行股份有限公司发布公告称，因成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为，银监会四川监管局对上海浦东发展银行成都分行处以罚款的行政处罚。

2018年1月30日，南京银行股份有限公司发布公告称，因该公司镇江分行违规办理票据业务违反审慎经营原则，被中国银行业监督管理委员会江苏监管局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本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	29,670.15
2	应收证券清算款	1,517,117.81
3	应收股利	-
4	应收利息	21,480,279.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,027,067.46

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	132012	17巨化EB	349,666.00	0.03

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	博时境源保本混合A	博时境源保本混合C
本报告期期初基金份额总额	514,722,782.75	624,631,903.46
报告期基金总申购份额	-	-
减：报告期基金总赎回份额	9,932,926.24	21,240,382.76
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	504,789,856.51	603,391,520.70

§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

项目	博时境源保本混合A	博时境源保本混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,988,701.57	-
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	1,988,701.57	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.39	-

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201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境源保本混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时境源保本混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时境源保本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博时博时境源保本混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6博时境源保本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