# 博时华盈纯债债券型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时华盈纯债债券 |
| 基金主代码 | 004458 |
| 交易代码 | 004458 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年3月9日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,700,427,706.75份 |
| 投资目标 | 本基金在控制组合净值波动率的前提下,力争实现长期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相补充的方法,确定资产在非信用类固定收益类证券和信用类固定收益类证券之间的配置比例。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果,利用自主开发的信用分析系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括:期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在谨慎投资的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富(总值)指数收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 华夏银行股份有限公司 |

§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10月1日-2018年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 18,283,339.44 |
| 2.本期利润 | 35,026,499.45 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0206 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,742,639,011.59 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0248 |

注: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。

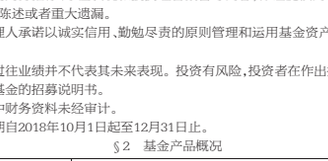
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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

| 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 | 2.05% | 0.06% | 2.43% | 0.04% | -0.38% | 0.02% |

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 | | |
| 黄海峰 | 基金经理 | 2018-03-15 | - | 8.2 | 黄海峰先生,学士,2004年起先后在深圳市农村商业银行、博时基金、银华基金、大成基金工作。2016年9月再次加入博时基金管理有限公司。历任博时裕通纯债债券型证券投资基金(2017年5月31日-2018年3月26日)、博时产业债纯债债券型证券投资基金(2017年5月31日-2018年5月30日)、博时盈海纯债债券型证券投资基金(2018年5月9日-2018年7月19日)、博时聚瑞纯债债券型证券投资基金(2017年11月8日-2018年9月3日)、博时富祥纯债债券型证券投资基金(2017年11月16日-2018年11月22日)、博时聚瑞纯债6个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年9月11日-2018年11月22日)的基金经理。现任博时安心收益定期开放债券型证券投资基金(2016年12月20日-至今)、博时裕振纯债债券型证券投资基金(2017年5月8日-至今)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2017年5月8日-至今)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2017年6月8日-至今)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2017年6月8日-至今)、博时裕利纯债债券型证券投资基金(2017年5月8日-至今)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2017年6月31日-至今)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2017年6月31日-至今)、博时安泰18个月定期开放债券型证券投资基金(2017年6月15日-至今)、博时富安纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017年11月22日-至今)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2017年11月22日-至今)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2017年12月29日-至今)、博时丰纯债债券型证券投资基金(2017年12月29日-至今)、博时富安纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年2月2日-至今)、博时富乾纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年2月8日-至今)、博时富鹏纯债债券型证券投资基金(2018年3月16日-至今)、博时裕通纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年3月26日-至今)、博时富兴纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年4月12日-至今)、博时富鹏纯债债券型证券投资基金(2018年5月9日-至今)、博时广鹏纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年5月28日-至今)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018年11月22日-至今)的基金经理。 |

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资纪律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年四季度,在经济下行和融资需求收缩推动下,债券市场表现良好,收益率大幅下行。从曲线形态看,长端下行幅度大于短端,曲线牛平。从指数看,中债总财富指数上涨3.43%,中债国债总财富指数上涨3.8%,中债企业债总财富指数上涨了2.6%,中债短融总财富指数上涨了1.06%。

四季度,本基金基于对市场偏乐观预期,保持适度久期和中高杠杆的操作。

展望后市:物价指标PPI同比持续回落带动工业企业利润下滑,领先指标PMI跌至荣枯线以下,显示未来需求端的疲弱将继续拖累经济。同时,在贸易战影响下,进出口数据预计面临较大下行压力。总体看,预计2019年经济和通胀仍趋于下行。流动性方面,随着基本面下行压力的增大,货币政策宽松的大周期不会发生变化,降准和下调政策利率都具有较大概率,为债券市场行情提供良好的货币环境。从外部看,美股震荡加剧,美联储加息预期大幅降低,经济和加息周期见顶预期带动美债收益大幅下行。综合看,经济基本面、货币环境和美欧日经济周期见顶对债券市场友好,TMLF政策利率变相下调后,收益率曲线下行空间也被打开。不过,需要警惕经济下行压力加剧后中央政府可能的应对,稳增长政策出台的力度和节奏对市场影响巨大;中美贸易谈判如果达成若干协议,对债市情绪也会有扰动。

本组合继续秉承稳健投资理念,投资策略上积极主动,提前研判市场行情变化,维持中等久期优质债券配置,在流动性宽松预期下保持适度杠杆操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,本基金基金份额净值为1.0248元,份额累计净值为1.0921元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为2.05%,同期业绩基准增长率2.43%。

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 | 1,955,638,000.00 | 97.68 |
| | 其中:债券 | 1,955,638,000.00 | 97.68 |
| | 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 | 6,123,235.40 | 0.31 |
| 7 | 其他各项资产 | 40,293,679.84 | 2.01 |
| 8 | 合计 | 2,002,054,915.24 | 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

| 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 | 1,758,179,000.00 | 100.89 |
| | 其中:政策性金融债 | 914,816,000.00 | 52.50 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,222,000.00 | 1.16 |
| 6 | 中期票据 | 81,832,000.00 | 4.70 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 95,405,000.00 | 5.47 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,955,638,000.00 | 112.22 |

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 | 180211 | 18国开11 | 5,700,000 | 577,581,000.00 | 33.14 |
| 2 | 1822016 | 18江苏租赁债02 | 1,500,000 | 154,860,000.00 | 8.89 |
| 3 | 1822026 | 18苏银租赁债 | 1,500,000 | 151,815,000.00 | 8.71 |
| 4 | 1802004 | 18国开04 | 1,400,000 | 146,608,000.00 | 8.41 |
| 5 | 1822023 | 18建信租赁债02 | 1,300,000 | 132,379,000.00 | 7.60 |

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性证券。

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 40,292,350.91 |
| 5 | 应收申购款 | 1,328.93 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 40,293,679.84 |

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

报告期末本基金前十名股票中未存在流通受限情况。

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 | 1,700,093,110.53 |
| 报告期基金总申购份额 | 610,010.62 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 275,415.40 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,700,427,705.75 |

§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

基金管理人持有本基金份额无变动。

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 | 2018-10-01-2018-12-31 | 1,699,398,240.30 | - | - | 1,699,398,240.30 | 99.94% |
| 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,可能存在在位调整困难,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或本对基金份额净值产生的不利影响。 | | | | | | |

§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华盈纯债债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时华盈纯债债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时华盈纯债债券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博时华盈纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6投资期内博时华盈纯债债券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
二〇一九年一月十九日

# 博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月十九日

§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2019年1月18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10月1日起至12月31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 | 47,992,474.20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比回报。 |
| 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10月1日-2018年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 23,309.37 |
| 2.本期利润 | 23,309.37 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0006 |
| 4.期末基金资产净值 | 56,103,424.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1690 |

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。

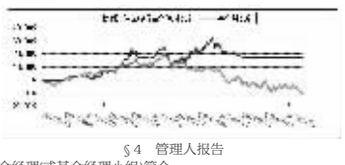
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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

| 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 | 0.08% | 0.02% | -9.50% | 1.31% | 9.58% | -1.29% |

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 | | |
| 吴爵 | 事业部投资副总监/基金经理 | 2017-04-12 | - | 11.0 | 吴爵先生,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,历任股票投资部总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年4月12日-至今)的基金经理。 |

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资纪律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

2018年四季度,本基金基于对市场偏乐观预期,保持适度久期和中高杠杆的操作。

展望后市,物价指标PPI同比持续回落带动工业企业利润下滑,领先指标PMI跌至荣枯线以下,显示未来需求端的疲弱将继续拖累经济。同时,在贸易战影响下,进出口数据预计面临较大下行压力。总体看,预计2019年经济和通胀仍趋于下行。流动性方面,随着基本面下行压力的增大,货币政策宽松的大周期不会发生变化,降准和下调政策利率都具有较大概率,为债券市场行情提供良好的货币环境。从外部看,美股震荡加剧,美联储加息预期大幅降低,经济和加息周期见顶预期带动美债收益大幅下行。综合看,经济基本面、货币环境和美欧日经济周期见顶对债券市场友好,TMLF政策利率变相下调后,收益率曲线下行空间也被打开。不过,需要警惕经济下行压力加剧后中央政府可能的应对,稳增长政策出台的力度和节奏对市场影响巨大;中美贸易谈判如果达成若干协议,对债市情绪也会有扰动。

本组合继续秉承稳健投资理念,投资策略上积极主动,提前研判市场行情变化,维持中等久期优质债券配置,在流动性宽松预期下保持适度杠杆操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,本基金基金份额净值为1.0248元,份额累计净值为1.0921元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为2.05%,同期业绩基准增长率2.43%。

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 | 823,120,400.00 | 97.83 |
| | 其中:债券 | 823,120,400.00 | 97.83 |
| | 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 | 3,581,833.99 | 0.43 |
| 7 | 其他各项资产 | 14,653,181.64 | 1.74 |
| 8 | 合计 | 841,355,415.63 | 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

| 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 | 198,508,000.00 | 25.93 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 279,048,000.00 | 36.45 |
| | 其中:政策性金融债 | 279,048,000.00 | 36.45 |
| 4 | 企业债券 | 34,565,400.00 | 4.52 |
| 5 | 企业短期融资券 | 50,345,000.00 | 6.58 |
| 6 | 中期票据 | 145,691,000.00 | 19.03 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 114,963,000.00 | 15.02 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 823,120,400.00 | 107.52 |

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 | 160020 | 16附息国债20 | 1,200,000 | 118,932,000.00 | 15.54 |
| 2 | 150316 | 15进出16 | 1,000,000 | 100,510,000.00 | 13.13 |
| 3 | 160015 | 16附息国债15 | 800,000 | 79,576,000.00 | 10.39 |
| 4 | 111800549 | 18常熟农村商行CD058 | 700,000 | 67,333,000.00 | 8.80 |
| 5 | 160213 | 16国开13 | 700,000 | 66,374,000.00 | 8.67 |

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 | 32,889.05 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,201.47 |
| 5 | 应收申购款 | 11,337.76 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 46,428.28 |

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 | 50,615,672.28 |
| 报告期基金总申购份额 | 18,118,449.12 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 20,741,647.20 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 47,992,474.20 |

§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 | 2018-12-14-2018-12-23 | 7,868,801.87 | - | 7,868,801.87 | - | - |
| 个人 | 1 | 2018-10-01-2018-12-31 | 20,007,722.23 | - | - | 20,007,722.23 | 41.69% |
| 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,可能存在在位调整困难,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或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在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。 | | | | | | |

§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投资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
二〇一九年一月十九日

# 博时景兴纯债债券型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时景兴纯债债券 |
| 基金主代码 | 002775 |
| 交易代码 | 002775 |
| 基金运作方式 | 契约开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年5月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 730,794,996.16份 |
| 投资目标 | 在一定程度控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现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相补充的方法,确定资产在非信用类固定收益类证券和信用类固定收益类证券之间的配置比例。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果,利用自主开发的信用分析系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括:期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在谨慎投资的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(总值)指数收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 |

§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10月1日-2018年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 7,338,014.97 |
| 2.本期利润 | 17,590,649.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0241 |
| 4.期末基金资产净值 | 765,539,333.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0475 |

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 | 2.27% | 0.05% | 2.43% | 0.04% | -0.16% | 0.01% |

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 | | |
| 程卓 | 基金经理 | 2018-03-15 | - | 5.9 | 程卓先生,硕士,2008年起先后在招商银行总行、诺安基金工作。2017年加入博时基金管理有限公司。曾任博时安恒18个月定期开放债券型证券投资基金(2018年4月2日-2018年6月16日)基金经理。现任博时汇享纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-至今)、博时富盈纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-至今)、博时富乾纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年3月15日-至今)、博时安祺18个月定期开放债券型证券投资基金(2018年3月15日-至今)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-至今)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-至今)、博时安泰18个月定期开放债券型证券投资基金(2018年3月26日-至今)、博时富兴纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年4月12日-至今)、博时富鹏纯债债券型证券投资基金(2018年5月9日-至今)、博时广鹏纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年5月28日-至今)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018年11月22日-至今)的基金经理。 |

注:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资纪律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

本组合遵循稳定防守的投资理念,投资思路上保持谨慎乐观,策略上以配置