博时军工主题股票型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	97,393,555.34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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,021,719.02
2.本期利润	-11,669,381.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1197
4.期末基金资产净值	72,757,524.91
5.期末基金份额净值	0.747

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。

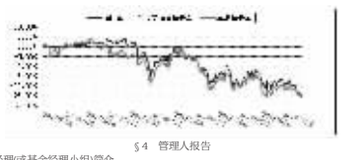
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-13.84%	1.50%	-10.84%	1.42%	-3.00%	0.08%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
兰乔	基金经理	2017-07-04	-	8.0	兰乔先生,硕士。2010年从诺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年11月30日-2017年1月10日)、博时卓越品牌混合型证券投资基金(LOF)(2015年12月23日-2017年1月10日)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年7月4日一至今)、博时军工主题股票型证券投资基金(2017年7月4日一至今)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,本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,经济下行趋势越发确定,流动性持续宽松,中美贸易战反复,四季度债券市场延续今年以来良好表现,各期限收益率中枢继续下移。从全年指数看,中债总财富指数上涨0.63%,中债国债总财富指数上涨2.87%,中债企债总财富指数上张了0.23%,中债短融总财富指数上涨了5.08%。

四季度,本基金保持中等久期机动波段杠杆操作。

展望后市,2019年债市相对乐观,"稳货币,宽信用"的政策组合将带动利率倍收益率继续下行,尤其上半年,经济下行压力加大,监管政策趋缓,货币政策维持宽松态势,以及中美贸易战的不确定性,将进一步推低风险偏好,利率中枢将延续2018年的趋势,但目前10Y活跃国开收益率距历史低点只有60bp左右,绝对收益率已偏低,预计2019年的波动将会加大。

本组合投资思路上采用高杠杆中长久期的策略,利用波段交易博取超额收益,信用债仍以中高评级流动性较好的为主要配置券种,配一定比例的高收益信用债辅佐,提高静态收益,但信用风险仍不可忽视,严控信用风险,精选个券。

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1.0838元,份额累计净值为1.0838元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为3.18%,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	59,947,938.22	80.66
	其中:股票	59,947,938.22	80.66
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	9,000,000.00	12.11
	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	5,276,064.91	7.10
7	其他各项资产	95,762.95	0.13
8	合计	74,319,766.08	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	1,854,375.00	2.55
B	采矿业	-	-
C	制造业	56,628,385.22	77.83
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	1,465,178.00	2.01
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	59,947,938.22	82.39

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	600038	中直股份	180,829	6,755,771.44	9.29
2	002025	航天电器	272,900	5,848,247.00	8.04
3	002179	中航光电	166,800	5,617,824.00	7.72
4	600760	中航沈飞	200,300	5,550,313.00	7.63
5	002013	中航机电	799,212	5,202,870.12	7.15
6	600967	内蒙一机	340,039	3,536,405.60	4.86
7	000768	中航飞机	260,800	3,452,992.00	4.75
8	600990	四创电子	100,600	3,449,574.00	4.74
9	600562	国睿科技	263,600	3,392,532.00	4.66
10	600893	航发动力	142,400	3,092,928.00	4.25

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	32,124.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,844.39
5	应收申购款	54,793.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,762.95

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	98,195,580.31
报告期基金总申购份额	6,099,498.82
减:报告期基金总赎回份额	6,901,523.79
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	97,393,555.34

§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12月31日,博时基金公司共管理181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8638亿元人民币,剔除货币基金与短期理财债券基金后,博时基金公募资产管理总规模逾2439亿元人民币,累计分红逾916亿元人民币,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4季末:

博时固定收益类基金业绩表现亮眼。111只各类型债券基金中共有84只(各类份额分开计算)2018年全年收益率超过全市场债券平均收益率(4.55%),16只货币基金中共有10只(各类份额分开计算)2018年全年收益率超过全市场货币基金平均收益率(3.52%),在参与银河排名的107只固收产品(各类份额分开计算)中,有54只产品银河同类排名前1/2。债券型基金中,博时宏观回报债券A/B类、博时宏观回报债券C类2018年全年净值增长率均分别在200只、142只同类基金中排名第1,博时天颐债券A类2018年全年净值增长率在200只同类基金中排名第4,博时天颐债券C类2018年全年净值增长率在142只同类基金中排名第5,博时富华纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时裕康纯债债券、博时双月新定期支付债券2018年全年净值增长率排名均在银河同类前1/10,博时富发纯债债券、博时裕利纯债债券、博时富益纯债债券2018年全年净值增长率排名均在银河同类前1/8;货币型基金中,博时合惠货币B类、博时现金宝货币B类2018年全年净值增长率分别在291只同类基金中排名第8、第29,博时合惠货币A类2018年全年净值增长率在311只同类基金中排名第11。

博时旗下权益类基金业绩表现稳健。2018年A股市场震荡下行,博时旗下参与银河排名的83只权益产品(各类份额分开计算)中,56只银河同类排名在前1/2。其中,股票型基金里,博时工业4.0主题、博时丝路主题业绩排名均在银河同类前1/4;混合型基金中,博时乐臻定开混合2018年全年净值增长率在44只同类基金中均排名第4,博时新兴消费主题、博时汇智回报、博时新策略A类、博时新收益等基金业绩排名在银河同类前1/10,博时逆向投资、博时战略新兴产业、博时裕隆、博时鑫泰A类等基金业绩排名在银河同类前1/4;指数基金中,博时上证超大盘ETF及其联接基金等基金业绩排名在银河同类前1/10,博时上证50ETF及其联接基金A类业绩排名在银河同类前1/6,博时沪深300指数业绩排名在银河同类前1/3。

商品型基金当中,博时黄金ETF联接A类2018年全年净值增长率同类排名第1。

ODII基金方面,博时标普500ETF、博时标普500ETF联接A类2018年全年净值增长率银河同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年12月28日,由新华网主办的第十一届"中国企业社会责任峰会"暨2018中国社会责任公益盛典在京隆重举行。凭借多年来对责任投资的始终倡导和企业公民义务的切实履行,老牌公募巨头博时基金在本次公益盛典上荣获"2018中国社会责任杰出企业奖"。

2018年12月22日,东方财富在南京举办的"2018东方财富风云榜暨基情20年"颁奖典礼上,博时基金喜获两项大奖,博时基金江向阳总经理获得"基情20周年最受尊敬行业领袖"奖;博时主题行业混合(LOF)荣登"天天基金年度产品热销榜"。

2018年12月21日,由华夏时报社主办的"华夏机构投资者年会暨第十二届金蝉奖颁奖盛典"在北京召开,本次年会的主题是"金融业2019年:突破与回归",博时基金荣获"2018年度基金管理公司"。

2018年12月21日,由北京商报社、北京品牌协会主办的"科技赋能与金融生态再造"——2018年度(第四届)北京金融论坛在京成功举办,博时基金荣获"技术领先价值奖"。

2018年12月15日,第二届腾讯理财通金企鹅奖暨财富高峰论坛在深圳举行,会上瞩晓了第二届金企鹅奖获奖名单,其中博时安盈债券基金(A类:000084,C类:000085)凭借年内出色的业绩表现以及在90后用户中的超高人气,一举斩获"最受90后用户喜爱的产品奖"。

2018年11月16日,由《每日经济新闻》主办的"2018公募基金高峰论坛暨金鼎奖颁奖典礼"在成都举行,凭借突出的资管实力和对价值投资的坚守,博时基金一举摘得"公募20年特别贡献奖——创造收益"这一重磅奖项,同时,旗下专户板块获"专户业务最具竞争力基金公司"奖。

2018年11月1日,博时基金正式加入联合国责任投资原则组织(简称UN PRI),成为中国较早加入UN PRI国际组织的资产管理机构之一。

2018年10月17日,由南方财经全媒体集团和21世纪传媒举办的21世纪国际财经峰会暨"金帆奖"评选在深圳举行,凭借对价值投资理念的坚守和出色的综合资管能力,博时基金一举斩获"2018年度基金管理公司金帆奖"这一重磅奖项。

§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《博时博时军工主题股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时军工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
二〇一九年一月十九日

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:招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。

基金托管人招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	博时聚瑞6个月定开债发起式
基金主代码	002781
交易代码	002781
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月26日
报告期末基金份额总额	707,349,052.16份
投资目标	在一定程度上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。
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	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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	11,457,686.62
2.本期利润	23,584,701.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0333
4.期末基金资产净值	766,617,976.87
5.期末基金份额净值	1.0838

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。

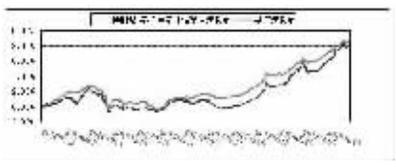
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.18%	0.08%	2.43%	0.04%	0.75%	0.04%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈凯杨	固定收益总部投资经理/公司董事总经理/基金经理	2018-11-22	-	12.7	陈凯杨先生,硕士。2003年起先后在深圳发展银行、博时基金、长城基金工作,2008年1月再次加入博时基金管理有限公司。历任固定收益研究员、特定资产投资经理、博时理财30天债券型证券投资基金(2012年1月20日-2015年9月11日)基金经理、固定收益总部规金管理部投资副总监、博时外币货币市场基金(2015年6月15日-2016年7月20日)、博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金(2013年6月26日-2016年7月15日)、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金(2015年6月30日-2016年12月15日)、博时裕盈纯债债券型证券投资基金(2015年9月29日-2016年12月15日)、博时裕恒纯债债券型证券投资基金(2016年10月21日-2016年12月15日)、博时裕通纯债债券型证券投资基金(2015年11月19日-2016年12月15日)、博时裕利纯债债券型证券投资基金(2015年11月19日-2016年12月27日)、博时裕丰纯债债券型证券投资基金(2015年11月19日-2016年12月27日)、博时裕和纯债债券型证券投资基金(2015年11月27日-2016年12月27日)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2015年11月30日-2016年12月27日)、博时裕泰纯债债券型证券投资基金(2015年12月23日-2016年12月27日)、博时裕宏纯债债券型证券投资基金(2015年12月23日-2016年12月27日)、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金(2015年12月23日-2016年12月27日)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2015年12月23日-2016年12月27日)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2015年12月23日-2016年12月27日)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2016年1月18日-2017年5月8日)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2016年3月4日-2017年6月8日)、博时裕新纯债债券型证券投资基金(2016年3月30日-2017年6月8日)、博时裕发纯债债券型证券投资基金(2016年4月6日-2017年6月8日)、博时裕悦纯债债券型证券投资基金(2016年4月28日-2017年6月8日)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2016年5月26日-2017年5月31日)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2016年4月29日-2017年6月31日)、博时安裕18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年1月26日-2017年10月26日)、博时安裕18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年6月16日-2018年3月8日)、博时安裕18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年12月23日-2018年3月15日)、博时安泰18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年2月4日-2018年3月15日)、博时安裕一年定期开放债券型证券投资基金(2016年9月29日-2018年3月15日)、博时安益18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年11月10日-2018年5月28日)、博时裕裕纯债债券型证券投资基金(2016年12月15日-2018年8月23日)的基金经理。现任分别兼审总经理兼固定收益总部规金管理部投资总监、博时月薪定期支付债券型证券投资基金(2013年7月26日-至今)、博时双月薪定期支付债券型证券投资基金(2013年10月22日-至今)、博时陈金霞证券投资基金(2015年6月22日-至今)、博时安瑞18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年3月30日-至今)、博时安心3个月定期开放债券型证券投资基金(2016年4月15日-至今)、博时裕弘纯债债券型证券投资基金(2016年6月17日-至今)、博时裕顺纯债债券型证券投资基金(2016年6月23日-至今)、博时裕辉纯债债券型证券投资基金(2016年7月15日-至今)、博时裕益纯债债券型证券投资基金(2016年9月7日-至今)、博时裕诚纯债债券型证券投资基金(2016年10月31日-至今)、博时安康18个月定期开放债券型证券投资基金(2017年2月17日-至今)、博时合惠货币市场基金(2017年5月31日-至今)、博时富越纯债债券型证券投资基金(2018年5月9日-至今)、博时富佳纯债债券型证券投资基金(2018年5月9日-至今)、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。
黄海峰	基金经理	2018-09-03	2018-11-22	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)、博时裕利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3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28日-至今)、博时裕景纯债债券型证券投资基金(2017年5月8日-至今)、博时裕新纯债债券型证券投资基金(2017年5月8日-至今)、博时裕发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)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2017年5月8日-至今)、博时安盈债券型证券投资基金(2017年5月31日-至今)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2017年5月31日-至今)、博时安荣18个月定期开放债券型证券投资基金(2017年6月15日-至今)、博时安仁一年定期开放债券型证券投资基金(2017年11月8日-至今)、博时聚利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)、博时民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)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2018年3月15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)、博时富腾纯债债券型证券投资基金(2018年5月9日-至今)、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

2018年四季度,在经济下行和融资需求收敛推动下,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张了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、货币环境和美联日经济周期见顶对债券市场友好,TMT政策利率交相下调后,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,维持中低久期优质债券配置,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1.1769元,份额累计净值为1.2020元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为2.06%,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	1,235,628,400.00	95.02
	其中:债券	1,180,399,400.00	90.77
	资产支持证券	55,229,000.00	4.25
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	45,599,324.61	3.51
7	其他各项资产	19,169,811.44	1.47
8	合计	1,300,397,536.05	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	364,005,000.00	47.48
	其中:政策性金融债	213,056,000.00	27.79
4	企业债券	480,965,400.00	62.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	335,429,000.00	43.75
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,180,399,400.00	153.97

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	180205	18国开05	800,000	87,168,000.00	11.37
2	170212	17国开12	500,000	51,700,000.00	6.74
3	127893	18华汽03	500,000	50,555,000.00	6.59
4	180406	18农发06	400,000	42,772,000.00	5.58
5	101800287	18津渤海MTN001	400,000	41,080,000.00	5.36

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(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	139040	中联优	300,000.00	30,219,000.00	3.94
2	156376	18信易3	100,000.00	10,000,000.00	1.30
3	149931	时代01优	100,000.00	9,999,000.00	1.30
4	131799	16东莞1B	50,000.00	5,011,000.00	0.65

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	892.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	105,915,165.09
5	应收申购款	474,996.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	106,391,054.50

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	707,349,052.16
报告期基金总申购份额	-
减:报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	707,349,052.16

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,546,539.38
报告期间买入/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	9,546,539.38
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.25%

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,546,539.38	1.25%	9,546,539.