

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:二〇一九年七月十八日

§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7月17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。

本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	博时厚泽回报混合
基金代码	005059
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2017年11月22日
报告期末基金份额总额	137,394,003.64
投资目标	本基金在追求基金资产安全的基础上,通过大类资产配置和固定收益类资产选择,追求基金资产长期增值,力争实现超越业绩比较基准的投资目标。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合、数量化与定性相结合的投资策略,即在资产配置层面,市场整体估值水平、投资者结构等因素,合理调整基金组合中股票资产的仓位水平,力争实现基金资产的长期增值;在个股选择层面,通过定量与定性相结合的方法,选择具有良好发展前景、估值合理的个股进行投资。
业绩比较基准	50%×中证500指数收益率+50%×中国债券综合指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及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,属于中低风险收益类型的基金。
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
下属分级基金的基金简称	博时厚泽回报混合A 博时厚泽回报混合C
下属分级基金的基金代码	005059A 005060
报告期末下属分级基金的资产总额	101,337,776.64 46,057,126.06

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2019年4月11日至2019年6月30日)	本报告期 博时厚泽回报混合C
1.本期投资收益	-1,310,088.06	-709,381.51
2.本期公允价值变动收益	-13,394,300.21	-4,798,441.80
3.本期持有基金份额净值增长率	0.0169%	-0.0098%
4.期末基金份额净值	1.05,000,394.24	44.214,264.03
5.期末基金净值增长率	0.0061%	0.0003%

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

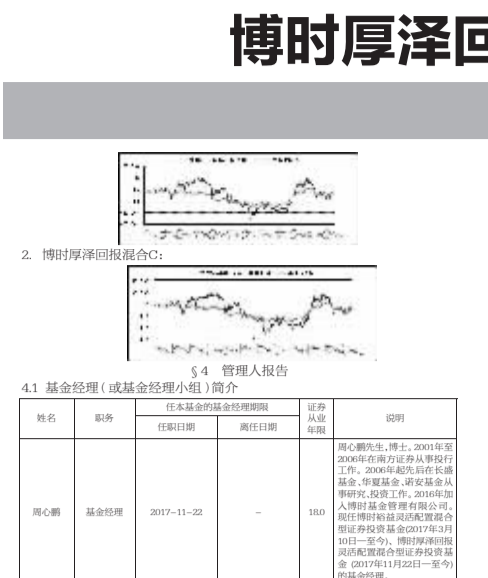
3.2 基金净值表现

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

博时厚泽回报混合A:	博时厚泽回报混合C:
过去三个月	过去三个月
净值增长率	净值增长率
业绩比较基准	业绩比较基准
净值增长率差	净值增长率差
业绩比较基准差	业绩比较基准差

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. 博时厚泽回报混合A:



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守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施准则、本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,为基金份额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标的价格超标的情况,基金管理人也在定期报告中进行了披露,对基金的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 报告期内本基金投资和运作分析

4.4.1 报告期内本基金净值表现回顾

报告期内,本基金秉承了价值投资的理念与方法,在市场波动中坚持自下而上的选择,股票价格存在低位的成长类个股为主要方向。

在未來的一个季度里,我们认为市场将保持谨慎的态度。鉴于下半期的转弱,新经济增长点尚未形成,我们预计未来一个季度内宏观经济增速仍将继续下降。

其次,在未来的一二个个月中,我们认为市场整体运行环境将继续改善。一方面,货币条件的边际放松已经逐步实现;一方面,而伴随着贸易战的负面影响的具体化,通胀预期暂时可能难以大幅上升。

第三,随着市场的结构性分化,整体估值体系处于合理低估的区间,但部分消费性资产的估值仍在我们的泡沫化边缘。

综上所述,我们认为,经过一季度的震荡调整,三季度市场具备展开新一轮上升的条件,优质成长股仍然存在一定程度的低估,成长股的中期回报将有所恢复。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金A类基金份额净值为0.9616元,份额累计净值为0.9616元,本基金C类基金份额净值为0.9403元,份额累计净值为0.9403元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为-8.64%,本基金C类基金份额净值增长率为-8.82%,同期业绩比较增长率=-2.23%。

2019年第三季度报告

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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	179,047,938.84	94.01
2	固定收益	179,047,938.84	94.01
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	11,329,263.51	0.06
9	其他各项负债	74,087.55	0.04
10	合计	190,447,270.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合			
代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	329,493.05	0.06
C	制造业	123,702,428.88	60.90
D	电力、热力、燃气及生产服务业	-	-
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	20,462,740.64	10.11
J	金融业	32,893.04	0.02
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	文化、体育和娱乐业	17,438,380.72	8.59
R	综合	-	-
合计		179,047,938.84	94.07

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)
1	300047	天康生物	2,041,284
2	300460	欧陆电子	507,694
3	600375	中安煤业	950,238
4	300384	普华永道	546,138
5	300271	亚华药业	407,282
6	300629	盛力股份	980,417
7	600302	际华集团	889,764
8	600797	亿帆医药	281,864
9	300666	福航股份	314,160
10	600490	成发科技	387,276

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合			
序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

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十名债券投资明细			
序号	债券代码	债券名称	数量(张)
1	110004	浦发转债	164,343,628.08
2	110005	浦发转债	126,887,083.88
3	110006	浦发转债	118,268,060.00
4	110007	浦发转债	98,417,319.72
5	110008	浦发转债	88,764,319.72
6	110009	浦发转债	88,764,319.72
7	110010	浦发转债	88,764,319.72
8	110011	浦发转债	88,764,319.72
9	110012	浦发转债	88,764,319.72
10	110013	浦发转债	88,764,319.72

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	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

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十名权证投资明细			
序号	项目	数量(股)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

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十名贵金属投资明细			
序号	项目	数量(克)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

5.9 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指期货投资明细			
序号	项目	数量(股)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

5.10 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国债期货投资明细			
序号	项目	数量(股)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

5.11 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权证投资明细			
序号	项目	数量(股)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

5.12 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权证投资明细			
序号	项目	数量(股)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

5.13 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权证投资明细			
序号	项目	数量(股)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

5.14 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权证投资明细			
序号	项目	数量(股)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,004,916,562.88	77.93
2	其中:股票	1,004,916,562.88	77.93
3	固定收益投资	31,088,476.39	2.13
4	其中:债券	31,088,476.39	2.13
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他各项资产	1,112,423.70	0.11
9	其他各项负债	1,496,489,824.24	10.00
10	合计	1,004,916,562.88	77.93

本基金本报告期末未持有资产。

5.1 投资组合报告

5.1.1 报告期末基金资产组合情况

5.1.2 报告期末基金资产组合情况

5.1.3 报告期末基金资产组合情况

5.1.4 报告期末基金资产组合情况

5.1.5 报告期末基金资产组合情况

5.1.6 报告期末基金资产组合情况

5.1.7 报告期末基金资产组合情况

5.1.8 报告期末基金资产组合情况

5.1.9 报告期末基金资产组合情况

5.1.10 报告期末基金资产组合情况

5.1.11 报告期末基金资产组合情况

5.1.12 报告期末基金资产组合情况

5.1.13 其他资产构成

5.1.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.15 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.16 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.17 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.18 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.19 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.20 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.21 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.22 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.23 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.24 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.25 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.26 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.27 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.28 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.29 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.30 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.31 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.32 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.33 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.34 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.35 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.36 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.37 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.38 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.39 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.40 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.41 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.42 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.43 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.44 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.45 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.46 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.47 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.48 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.49 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.50 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.51 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.52 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.53 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.54 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.55 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.56 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.57 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.58 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.59 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.60 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.61 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.62 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.63 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.64 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.65 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.66 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.67 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.68 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.1.69 报告期末持有的处于转股期的可转换债券