博时新策略灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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。

基金托管人招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。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新策略混合
基金主代码	001522
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月23日
报告期末基金份额总额	171,302,173.74份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合,在有效控制风险的前提下,力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
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	一年期银行定期存款利率(税后)+3%
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,属于中高收益/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	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	博时新策略混合A	博时新策略混合C
下属分级基金的交易代码	001522	001523
报告期末下属分级基金的份额总额	139,417,017.63份	31,885,156.11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(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	博时新策略混合A	博时新策略混合C
1.本期已实现收益	1,513,049.91	-107,328.45
2.本期利润	3,676,132.89	70,432.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0293	0.0193
4.期末基金资产净值	157,621,041.51	36,047,270.00
5.期末基金份额净值	1.1306	1.1305

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本投资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. 博时新策略混合A:

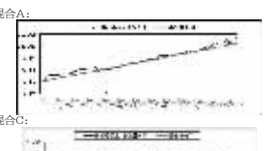
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.71%	0.38%	1.12%	0.01%	0.59%	0.37%

2. 博时新策略混合C:

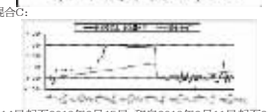
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.10%	0.40%	0.67%	0.01%	1.43%	0.39%

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. 博时新策略混合A:



2. 博时新策略混合C:



注:自2016年3月14日起至2019年2月15日,和自2019年3月11日起至2019年5月7日,本基金C类无份额。

§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	他对收益投资部副总经理/基金经理	2018-02-06	-	17.8	杨永光先生,硕士。1993年至1997年先后在桂林电器科学研究所,深圳边缘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年2月13日-2015年5月22日)、上证50指数2X短期开放式指数证券投资基金(2013年7月11日-2016年4月25日)、博时天禾银券型证券投资基金(2012年2月2日-2016年8月11日)、博时财财一号大数据保本混合型证券投资基金(2015年4月28日-2016年4月11日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2015年9月11日-2016年9月29日)的基金经理、固定收益总部公募基金组投资副总监、投资决策委员会委员、博时安稳债券基金(2016年12月21日-2018年3月8日)、博时纯债债券型证券投资基金(2014年9月16日-2018年3月9日)、博时景兴纯债债券型证券投资基金(2016年5月20日-2018年3月16日)、博时惠宁纯债债券型证券投资基金(2016年8月17日-2018年3月15日)、博时臻选纯债债券型证券投资基金(2016年11月7日-2018年3月15日)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2017年2月9日-2018年3月15日)、博时普益纯债债券型证券投资基金(2017年3月9日-2018年3月15日)、博时振顺纯债债券型证券投资基金(2017年3月13日-2018年4月9日)、博时普益纯债债券型证券投资基金(2016年11月4日-2018年5月9日)、博时广利纯债债券型证券投资基金(2017年2月16日-2018年5月17日)、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18日-2018年5月28日)、博时保泽保本混合型证券投资基金(2016年4月7日-2018年6月16日)、博时保泰保本混合型证券投资基金(2016年6月24日-2018年7月23日)、博时保丰保本混合型证券投资基金(2016年6月6日-2018年8月9日)、博时富裕纯债债券型证券投资基金(2017年3月6日-2018年8月22日)、博时慧纯纯债债券型证券投资基金(2016年11月25日-2018年9月19日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018年2月6日-2018年9月27日)、博时财财二号大数据保本混合型证券投资基金(2016年3月9日-2018年9月28日)、博时增新保本混合型证券投资基金(2015年12月18日-2019年3月21)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月27日-2019年4月26日)的基金经理、现任绝对收益投资部副总经理兼博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月10日-至今)、博时鑫盛灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23日-至今)的基金经理、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2017年2月6日-至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2018年7月23日-至今)的基金经理。	王曦女士,硕士。2008年加入博时基金管理有限公司。历任研究员、研究员兼投资分析员、研究员、投资助理、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2015年9月7日-2016年10月17日)、博时新趋势灵活配置混合型证券投资基金(2015年9月7日-2017年3月10日)、博时灵活配置混合型证券投资基金(2015年9月7日-2017年8月1日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018年2月6日-2018年9月27日)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月27日-2019年4月26日)、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月18日-2019年4月26日)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23日-至今)的基金经理。现任博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2017年2月6日-至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年7月23日-至今)、博时鑫盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月21日-至今)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月10日-至今)、博时鑫裕灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23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

2019年二季度,债券市场先抑后扬,整体利率水平变化不大。受一季度经济运行好于预期的影响,二季度初投资者对经济回稳的信心增加。同时,本年某些风险事件导致各银行间流动性收紧,机构备付头寸增加,债券收益率出现上升。在此之后,央行增加了货币投放,银行回购利率低至近几年低点。同时,美联储降息预期增加,带动了国内债券收益率重新回到下行轨道。在整个二季度,债券投资保持中性态度,以持券观望为主。中短纯合久期,信用债保持中高等级,杠杆比例较低。

展望下一个季度,物价有可能回升的同时也有可能迎来美联储的降息行为,债券市场多空力量交织,预计上下的幅度都比较有限。操作上谨慎乐观,可适当参与利率债波动操作,但对中低评信用债保持警惕。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日,本基金A类基金份额净值为1.1306元,份额累计净值为1.1831元,本基金C类基金份额净值为1.1305元,份额累计净值为1.1305元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为1.71%,同期业绩基准增长率1.12%,本基金C类基金份额净值增长率为2.10%,同期业绩基准增长率0.67%。

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	74,067,487.45	38.14
	其中:股票	74,067,487.45	38.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	73,595,909.80	37.90
	其中:债券	73,595,909.80	37.90
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	35,000,000.00	18.02
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,318,317.48	1.71
8	其他各项资产	8,197,109.04	4.22
9	合计	194,178,823.77	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	70,868.65	0.04
C	制造业	20,469,835.50	10.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,545,460.00	4.41
E	建筑业	1,456,475.00	0.75
F	批发和零售业	4,103,399.00	2.12
G	交通运输、仓储和邮政业	1,743,560.00	0.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	496,597.76	0.26
J	金融业	26,895,767.94	13.89
K	房地产业	5,382,168.00	2.78
L	租赁和商务服务业	4,881,249.00	2.52
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	74,067,487.45	38.24

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	601398	工商银行	1,603,700	9,445,793.00	4.88
2	600900	长江电力	477,400	8,545,460.00	4.41
3	601939	建设银行	1,102,800	8,204,832.00	4.24
4	601318	中国平安	69,800	6,184,978.00	3.19
5	600048	保利地产	421,800	5,382,168.00	2.78
6	600104	上汽集团	202,400	5,161,200.00	2.66
7	601888	中国国旅	48,900	4,334,985.00	2.24
8	601933	永辉超市	401,900	4,103,399.00	2.12
9	600276	恒瑞医药	51,700	3,412,200.00	1.76
10	600004	白云机场	95,800	1,743,560.00	0.90

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	7,793,760.00	4.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,316,385.00	7.91
	其中:政策性金融债	15,316,385.00	7.91
4	企业债券	37,520,100.00	19.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	12,965,664.80	6.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	73,595,909.80	38.00

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	018008	国开1802	150,500	15,316,385.00	7.91
2	132006	16皖新EB	123,860	12,965,664.80	6.69
3	155385	19电投01	100,000	10,021,000.00	5.17
4	019611	19国债01	78,000	7,793,760.00	4.02
5	155019	18新商01	60,000	5,994,000.00	3.09

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,本基金投资的前十名证券的发行主体除东方日升(300118)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。

2019年3月23日,因违反《上市公司信息披露管理办法》的相关规定,中国证券监督管理委员会宁波监管局对东方日升新能源股份有限公司处以采取责令改正的行政监管措施。

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 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	101,825.36
2	应收证券清算款	1,142,501.10
3	应收股利	-
4	应收利息	982,633.33
5	应收申购款	5,970,149.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,197,109.04

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	132006	16皖新EB	12,965,664.80	6.69

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	博时新策略混合A	博时新策略混合C
本报告期期初基金份额总额	189,771,647.66	-
报告期基金总申购份额	139,244,715.48	31,885,970.72
减:报告期基金总赎回份额	189,599,345.50	814.61
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	139,417,017.63	31,885,156.11

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	2019-04-08-2019-06-30	-	89,500,581.76	-	89,500,581.76	52.25%
	2	2019-04-01-2019-04-10	189,554,544.59	-	189,554,544.59	-	-
	3	2019-06-10-2019-06-30	-	40,789,521.39	-	40,789,521.39	23.81%

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组合变现时,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。

在报告期内,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,可能导致在赎回日本基金资产规模连续六个工作日低于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在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,本基金管理人可能选择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2019年6月30日,博时基金公司共管理185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9345亿元人民币,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2699亿元人民币,累计分红逾980亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,截至2019年2季末:

博时旗下权益类基金业绩亮眼,54只产品(各类份额分开计算,不含QDII,下同)今年来净值增长率银河同类排名在前1/2,31只银河同类排名在前1/4,15只银河同类排名在前1/10,15只银河同类排名在前10。其中,博时同报灵活配置混合今年来净值增长率分别在145只、61只、14只同类产品中排名第1;博时量化平衡混合、博时弘泰定期开放混合、博时上证50ETF联接(A类)、博时上证50ETF联接(C类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C类)今年来净值增长率分别在102只、61只、46只、34只、15只同类产品中排名第3;博时特许价值混合(A类)今年来净值增长率在414只同类产品中排名第20;博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时鑫源灵活配置混合(A类)、博时上证50ETF、博时新起点灵活配置混合(A类)、博时瞪羚混合(C类)、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/10;博时瞪羚混合(A类)、博时新兴消费主题混合、博时鑫瑞灵活配置混合(C类)、博时新起点灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(C类)、博时文体娱乐主题混合、博时新兴成长混合、博时鑫瑞灵活配置混合(A类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A类)、博时创新驱动灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(A类)、博时裕益灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C类)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

博时固定收益类基金业绩表现稳健,58只产品(各类份额分开计算,不含QDII,下同)今年来净值增长率银河同类排名前1/2,29只银河同类排名在前1/4,16只银河同类排名在前1/10,10只银河同类排名在前10。债券型基金中,博时转债增强债券(A类)、博时转债增强债券(C类)今年来净值增长率分别在28只、15只同类产品中排名第1,且分别在全市场参与业绩排名的1928只债券基金中排名第3,第4;博时安盈债券(A类)、博时安盈债券(C类)今年来净值增长率分别在同类产品中排名第2,第3;博时安弘一年定期开放债券(A类)、博时安康18个月定期开放债券(LOF)、博时安心收益定期开放债券(A类)、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券今年来净值增长率分别在239只同类产品中排名第3、第7、第14、第18、第23;博时裕泰纯债债券、博时裕顺纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时富祥纯债债券、博时裕腾纯债债券今年来净值增长率分别在352只同类产品中排名第6、第11、第12、第26、第28;博时安弘一年定期开放债券(C类)今年来净值增长率在58只同类产品中排名第3;博时信用债券(A/B类)、博时信用债券(C类)今年来净值增长率在228只、163只同类产品中均排名第11;博时富兴纯债3个月定期开放债券发起式、博时裕瑞纯债债券、博时裕创纯债债券、博时双月薪定期支付债券、博时安心收益定期开放债券(C类)、博时裕盛纯债债券、博时裕恒纯债债券、博时裕盈纯债3个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时安丰18个月定期开放债券(A类-LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。货币型基金中,博时合惠货币(B类)今年来净值增长率在296只同类产品中排名第8,博时合惠货币(A类)、博时现金宝货币(B类)、博时现金宝货币(A类)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

商品型基金当中,博时黄金ETF今年来净值增长率同类排名第3。

ODII基金方面,博时标普500ETF今年来净值增长率同类排名第2、博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元)今年来净值增长率均在同类排名第7。

2、其他大事件

2019年6月20日,由中国基金报独家主办的第六届中国基金业"英华奖"评选隆重揭晓,博时基金在此次英华奖中揽获6项最佳基金经理大奖。其中,博时基金蔡滨章"三年期股票投资最佳基金经理";陈凯杨荣膺"五年期纯债投资最佳基金经理";何凯则一举揽获"三年期海外固收投资最佳基金经理"和"五年期海外固收投资最佳基金经理"两项桂冠;过钧则再度获得"三年期二级债投资最佳基金经理"和"五年期二级债投资最佳基金经理"称号。

2019年4月25日,由上海证券报主办的第十六届"金基金"奖的评选结果如期揭晓,博时基金在评选中一举夺得最具份量的公司奖项"2018年度金基金·TOP公司奖",博时主题行业(160505)继去年获得"三年期金基金分红奖"后章下"2018年度金基金·十年期偏股混合型基金奖",同时,博时裕瑞纯债债券(001578)获得"2018年度金基金·一年期债券基金奖"。

2019年4月14日,第十六届中国基金业金牛奖评选结果揭晓,博时基金旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160505)荣获"五年期开放式混合型持续优胜金牛基金"奖;博时信用债纯债债券(050027)荣获"三年期开放式债券型持续优胜金牛基金"奖。

§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新策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时新策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时新策略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博时新策略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 报告期内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
二〇一九年七月十八日

博时新兴成长混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新兴成长混合
基金主代码	050009
交易代码	050009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年7月6日
报告期末基金份额总额	5,085,588,253.68份
投资目标	基于中国经济正处于长期稳定增长周期,本基金通过深入研究并积极投资于全市场各类行业中的新兴高速成长企业,力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过"自上而下"的宏观分析,以及定性分析与定量分析相补充的方法,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	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	122,651,489.02
2.本期利润	-137,655,467.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0269
4.期末基金资产净值	3,141,716,393.53
5.期末基金份额净值	0.618

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。

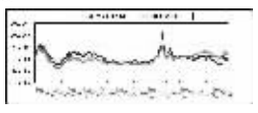
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.19%	1.76%	-0.77%	1.22%	-3.42%	0.54%

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		
王诗瑶	基金经理	2017-06-05	-	7.0	王诗瑶女士,硕士。2012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。历任研究员、高级研究员、高级研究员兼基金经理助理。现任博时新兴消费主题混合型证券投资基金(2017年6月5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

本基金在报告期内增持了保险/银行/黄金/光伏行业个股,减持了养殖/传媒。

4月的政治局会议重提"结构性去杠杆";央行1季度货币政策执行报告强调了"货币增速需要与名义GDP增速相适应"。我们认为这意味着3季度就是全年货币增速的高点,未来货币增速很难超过1季度的水平。5月6日美国总统的言论打破了市场对中美贸易冲突缓和的预期;此后对华为的限制措施加剧了对中美贸易冲突的担忧。

6月市场小幅反弹主要源于中美关系预期有所缓和以及美联储降息预期快速加强,从板块表现来看,估值弹性较高的板块表现居前,但盈利驱动的板块表现平淡。7月我们认为中美关系缓和的预期将是阶段性高点,同时我们认为市场对于美联储降息的预期存在较大的下修概率。

展望三季度,我们对市场的看法维持谨慎,A股市场需要接受全球经济增速进一步下滑带来的挑战。我们继续坚守在:1、珍惜有总量增长的行业;2、竞争结构优化的行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日,本基金基金份额净值为1.414元,份额累计净值为1.414元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为0.64%,同期业绩基准增长率-0.58%。

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	367,757,396.60	83.81
	其中:股票	367,757,396.60	83.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,698,841.40	0.84
	其中:债券	3,698,841.40	0.84
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	66,480,450.99	15.15
8	其他各项资产	855,537.96	0.19
9	合计	438,792,226.95	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	21,475,804.08	4.92
B	采矿业	42,637,207.85	9.77
C	制造业	150,489,182.65	34.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,631,000.00	4.73
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	47,735,603.76	10.94
J	金融业	58,984,869.94	13.51
K	房地产业	22,047,455.98	5.05
L	租赁和商务服务业	33,165.74	0.01
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	3,723,106.60	0.85
S	综合	-	-
	合计	367,757,396.60	84.25

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	600438	通威股份	2,500,000	35,150,000.00	8.05
2	300118	东方日升	2,999,940	30,539,389.20	7.00
3	000401	冀东水泥	1,500,000	26,415,000.00	6.05
4	002624	完美世界	1,000,000	25,810,000.00	5.91
5	603806	福斯特	700,000	25,711,000.00	5.89
6	601601	中国太保	600,000	21,906,000.00	5.02
7	600167	联美控股	1,950,000	20,631,000.00	4.73