博时新财富混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十二日

§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2017年4月21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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新财富混合
基金主代码	001429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月24日
报告期末基金份额总额	667,190,753.81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,力争为基金份额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
下属分级基金的基金简称	博时新财富混合A / 博时新财富混合C
下属分级基金的交易代码	001429 / 004289
报告期末下属分级基金的份额总额	667,190,542.66份 / 211.15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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	博时新财富混合A	博时新财富混合C
1.本期已实现收益	4,205,203.78	0.50
2.本期利润	4,902,787.55	0.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0023
4.期末基金资产净值	730,711,481.14	231.16
5.期末基金份额净值	1.0952	1.0948

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. 博时新财富混合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	0.57%	0.07%	1.12%	0.01%	-0.55%	0.06%

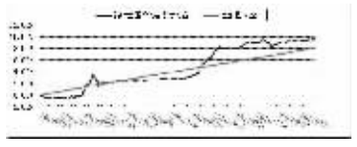
2. 博时新财富混合C:

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	0.19%	0.08%	0.22%	0.01%	-0.03%	0.07%

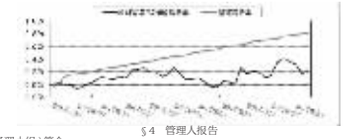
注:自2017年1月24日起对本基金实施基金份额分类,基金份额分类日,本基金将分设两类基金份额:A类基金份额和C类基金份额。两类基金份额分设不同的基金代码,分别计算基金份额净值。

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. 博时新财富混合A:



2. 博时新财富混合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		
王申	固定收益总部研究组总监/基金经理	2015-06-24	-	7.3	2002年起先后在友邦保险、中银万国证券、国金证券工作。2013年加入博时基金管理有限公司,历任固定收益研究主管、固定收益总部研究组副总监。现任固定收益总部研究组总监兼博时宏观回报债券基金、博时新财富混合基金、博时智赢纯债债券基金、博时丰达纯债债券基金、博时锦禄纯债债券基金、博时富鑫纯债债券基金、博时民丰纯债债券基金、博时鑫源混合基金、博时安享18个月定开债基金、博时鑫泰混合基金、博时合惠货币基金、博时民泽纯债债券基金、博时富嘉纯债债券基金、博时汇享纯债债券基金的基金经理。

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

由于年初判断宏观上面临的风险较多,包括汇率风险、金融体系监管强化风险等,因此在策略上较为注重控制风险头寸,对弱收市场整体保持短久期高等级策略,对权益市场保持较低的头寸暴露,看重于绝对收益机会的把握。从市场实际运行情况看,债券市场与判断较为一致,组合较好地规避了大期风险和信用风险,权益市场在春节后出现了一定的上涨,行情集中在各行业龙头和蓝筹板块。组合一季度的绝对收益主要来自于短久期类固收品种的票息资金,以及对权益市场一些绝对收益机会的参与。

从二季度看,我们认为债券市场整体的调整格局依旧会延续,中期看收益率距离见顶尚有空间,但在利空短期反映较为充分的背景下,二季度可能出现一定的久期交易性机会,组合会以绝对收益的偏重心态对此灵活把握。对于权益市场,组合依旧会以绝对收益策略和心态对待,对市场盲目乐观和过分悲观可能都会有所偏差。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金A类基金份额净值为1.0952元,份额累计净值为1.0952元;C类基金份额净值为1.0948元,份额累计净值为1.0948元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为0.57%,同期业绩基准增长率1.11%;C类基金份额净值增长率为0.19%,同期业绩基准增长率0.82%。

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	77,023,320.73	9.21
	其中:股票	77,023,320.73	9.21
2	固定收益投资	741,604,813.20	88.63
	其中:债券	741,604,813.20	88.63
	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	10,749,036.05	1.28
7	其他各项资产	7,347,086.41	0.88
8	合计	836,724,256.39	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	16,497,740.98	2.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,038,590.10	1.10
E	建筑业	1,887,219.52	0.26
F	批发和零售业	74,088.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	5,769,886.89	0.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,053,973.24	3.02
J	金融业	22,701,822.00	3.11
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	77,023,320.73	10.54

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	6,191,900	20,680,946.00	2.83
2	000063	中兴通讯	639,000	10,837,440.00	1.48
3	600037	歌华有线	655,666	9,926,783.24	1.36
4	600674	川投能源	888,242	8,038,590.10	1.10
5	600718	东软集团	415,700	8,023,010.00	1.10
6	601111	中国国航	633,400	5,250,886.00	0.72
7	002368	太极股份	135,900	4,104,180.00	0.56
8	600835	上海机电	137,600	2,976,288.00	0.41
9	000039	中集集团	132,000	2,125,200.00	0.29
10	601998	中信银行	297,600	1,996,896.00	0.27

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	111,100,000.00	15.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,785,000.00	6.81
	其中:政策性金融债	49,785,000.00	6.81
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)	3,221,813.20	0.44
8	同业存单	548,902,000.00	75.12
9	其他	28,596,000.00	3.91
10	合计	741,604,813.20	101.49

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	170004	17附息国债04	1,100,000	111,100,000.00	15.20
2	111617321	16光大CD321	1,000,000	97,800,000.00	13.38
3	111609504	16浦发CD504	800,000	78,280,000.00	10.71
4	170301	17进出01	500,000	49,785,000.00	6.81
5	111791411	17包商银行CD018	500,000	49,440,000.00	6.77

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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。

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	80,453.93
2	应收证券清算款	1,202,442.79
3	应收股利	-
4	应收利息	5,062,110.90
5	应收申购款	1,002,078.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,347,086.41

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

项目	博时新财富混合A	博时新财富混合C
本报告期期初基金份额总额	807,815,108.51	-
报告期基金总申购份额	43,405,469.36	211.15
减:报告期基金总赎回份额	184,030,035.21	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	667,190,542.66	211.15

注:根据基金管理人2017年1月21日发布的《博时基金管理有限公司关于博时新财富混合型证券投资基金实施基金份额分类以及变更基金份额净值小数点保留位数的公告》,博时新财富混合型证券投资基金自2017年1月24日实施基金份额分类,具体内容请查阅指定报刊上的各项相关公告。

§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	2017年1月1至2017年3月31日	557102135.60	-	150000000.00	407102135.60	61.02%
个人	-	-	-	-	-	-	-

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额确认时,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,本期间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,本基金管理人可能也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中国证监会批准博时新财富混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时新财富混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时新财富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博时新财富混合型证券投资基金各年度审计报告

9.1.6关于申请募集博时新财富混合型证券投资基金之法律意见书

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
二〇一七年四月二十二日

博时新机遇混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十二日

§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2017年4月21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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新机遇混合
基金主代码	050029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月11日
报告期末基金份额总额	728,215,614.48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,力争为基金份额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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	博时新机遇混合A / 博时新机遇混合C
下属分级基金的交易代码	050029 / 002294
报告期末下属分级基金的份额总额	728,126,749.50份 / 88,864.98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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	博时新机遇混合A	博时新机遇混合C
1.本期已实现收益	3,664,373.68	476.47
2.本期利润	8,855,170.63	1,231.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142	0.0138
4.期末基金资产净值	723,447,523.59	90,993.32
5.期末基金份额净值	0.9936	1.0240

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. 博时新机遇混合A:

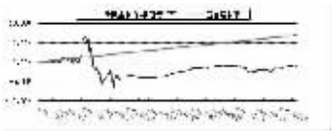
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.50%	0.12%	1.11%	0.01%	0.39%	0.11%

2. 博时新机遇混合C:

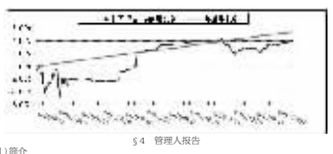
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.43%	0.12%	1.11%	0.01%	0.32%	0.11%

3.2.2自基金转型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. 博时新机遇混合A:



2. 博时新机遇混合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		
过钧	董事总经理/固定收益总部/公募基金组投资总监/基金经理	2016-03-29	-	15.8	1995年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德意志银行上海分行、美国Lowes食品有限公司、美国通用电气公司、巴夏基金固定收益部工作,2005年加入博时基金管理有限公司,历任基金经理、博时稳定价值债券投资基金的基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金、博时裕润票据收益债券型证券投资基金、博时裕怡分级债券型证券投资基金、博时双债增强债券型证券投资基金、博时双债增强债券型证券投资基金、博时新财富混合型证券投资基金的基金经理。现任董事总经理兼固定收益总部公募基金组投资总监、博时信用债券投资基金、博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金、博时新机遇混合型证券投资基金、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金、博时鑫利灵活配置混合型证券投资基金、博时鑫荣灵活配置混合型证券投资基金、博时鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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《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

进入2017年,国际风云变幻,考验投资者的神经和风险控制的能力。相对于英国脱欧实质性启动,特朗普入主白宫开始执政是去年以来最大投资主题验证的环境。其上台之后推出针对移民、医改和道墙的诸法令推行不顺,给特朗普交易策略带来较大不确定性。印使美联储在2月加息,也无法让美元指数和美债收益率再上一台阶。市场似乎在重新评估特朗普政策的影响,对未来减税和基建计划是否能顺利实施产生了怀疑。我们的看法不变,除非提高美国财政赤字上限,不然特朗普的相关政策的实施还将遭遇掣肘;如不改变保守主义作风,美国再次伟大可能会成为一句空话。“大物不产于秦,可宝者多;士不产于秦,而服忠者众。今逢客以宾效国,损民以益外,内自重而外畏于诸侯,求国无危,不可得也。”2200多年前秦国丞相李斯对秦王赢政的《谏逐客书》的辩文,可为当世参照。

继续去年底的大幅调涨,本季度债券市场收益率再次上行,调整幅度超出我们预期。美联储加息、央行变相提高融资成本、以及市场对去杠杆的担心导致债市在开年的表现相对疲弱,房地产市场火热和上游行业景气度提高也给债券投资者带来难胜的心理预期。但进入3月,债市源次冲击前期收益率高点却未能创出新高,市场利空大部被消化,收益率曲线进一步走平。正如我们在上一季报中所说,利率债的投资价值已经超越贬值,市场的走势本质上还是跟随基本面和估值面,政策变化只能影响市场的短期走势。随着CPI和PPI的见顶回落,监管层对经济过热担心可能会有所减轻,利率债的机会也会好于信用债。本季度我们利用当前市场可交利率较高的时机,增加了对存单的配置。

久违佳绩。转债市场终于迎来了近年来首只大盘转债。随着定增受到严格监管后,转债成为受鼓励的融资方式,市场政动性有望大幅提高,过去几年痛苦的估值结构性调整将进入最后阶段。但这并不意味着现存转债一定具有投资价值,今年新发转债将无论在流动性上还是在估值上,都将远好于存量转债,因此存量品种表现还将分化。和12-14年发行转债不同,目前新发转债正股,尤其是大盘股,绝对估值更便宜,加上宏观基本面比当时有所改善,因此等待表现时间可能会延于前一阶段。只是供给面的大幅增加,短期内会对估值产生一定的压制,这也给我们投资提供了非常好的机会。本季度本基金33只标的基础上很从场对转债进行布局。

本季度权益市场维持了价值股跑赢的态势,监管层鼓励分红,严打概念炒作,加上本来就估值便宜,价值投资继续在开年以来享受良好的表现。上季度我们重仓的部分股资单期的品种重新回到历史高点,验证了我们所说的投资品种本身的价值,而非单纯因期,才是决定投资回报的决定性因素。从这两年的市场走势来看,不少品种和国外市场的趋势越来越相似。中短期长的魔咒似乎在悄悄的打破,许多个股的波动性也开始下降,基本面因素影响越来越重要,也从一方面验证了中国股市正在走向成熟,机构投资者的实力正在慢慢壮大。对我们来说,这是一个新的考场,机构化的市场带来的不仅是机遇,同时也是更大的挑战。在这样的市场跟赢基准获取超额回报,需要我们更多的努力。本季度我们对具体品种的持仓比例进行了调整,并增加了权益投资的比例以期续参与新股打新。

综上所述,展望今年二季度,随着房地产市场在有史以来最严厉限购下的逐步冷却,信贷受压,以及CPI和PPI的见顶回落,我们认为债券市场将在二季度迎来今年最好的时间窗口;尽管比我们预期的来得晚,但我们推持对利率债的乐观看法不变,而信用债的调整可能会持续。转债市场前品终于发行,等待市场给的大量新品,监管层进一步加强引导市场投资理念,我们预计由股权供给可能是今年的赢家,但风险和收益比的改变将会使不同行业和个股期间表现出现分化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金A类基金份额净值为0.9936元,份额累计净值为0.9936元;C类基金份额净值为1.0240元,份额累计净值为1.0240元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为-0.37%,同期业绩基准增长率1.11%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	67,279,803.81	9.29
	其中:股票	67,279,803.81	9.29
2	固定收益投资	515,662,000.00	71.21
	其中:债券	515,662,000.00	71.21
	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	5,000,000.00	0.69
	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	127,619,184.60	17.62
7	其他各项资产	8,575,367.89	1.18
8	合计	724,136,356.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	53,805,357.73	7.44
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	3,990.00	0.00
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	13,453,525.92	1.86
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	16,930.16	0.00
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	67,279,803.81	9.30

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	000651	格力电器	759,972	24,091,112.40	3.33
2	000333	美的集团	639,911	21,309,036.30	2.95
3	002142	宁波银行	730,376	13,453,525.92	1.86
4	000550	江铃汽车	286,000	7,816,380.00	1.08
5	603996	兆易创新	1,133	238,043.30	0.03
6	002841	视源股份	1,680	160,944.00	0.02
7	002855	捷荣技术	3,056	61,731.20	0.01
8	002774	快意电梯	3,441	48,690.15	0.01
9	002859	洁美科技	1,433	42,732.06	0.01
10	300635	达安股份	949	16,930.16	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	39,816,000.00	5.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	94,270,000.00	13.03
	其中:政策性金融债	94,270,000.00	13.03
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)	3,678,000.00	0.51
8	同业存单	293,760,000.00	40.60
9	其他	84,138,000.00	11.63
10	合计	515,662,000.00	71.27

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	111710152	17兴业银行CD152	1,000,000	99,600,000.00	13.77
2	111612057	16北京银行CD057	1,000,000	97,080,000.00	13.42
3	111616073	16上海银行CD073	1,000,000	97,080,000.00	13.42
4	160408	16农发08	1,000,000	94,270,000.00	13.03
5	019552	16国债24	400,000	39,816,000.00	5.50

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	9,074.68
2	应收证券清算款	1,003,434.17
3	应收股利	-
4	应收利息	7,562,760.03
5	应收申购款	99.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,575,367.89

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

项目	博时新机遇混合A	博时新机遇混合C
本报告期期初基金份额总额	526,039,396.31	90,937.29
报告期基金总申购份额	202,538,873.07	16,230.48
减:报告期基金总赎回份额	451,519.88	18,302.79
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	728,126,749.50	88,864.98

注:根据基金管理人2016年1月12日发布的《博时基金管理有限公司关于新机遇混合型证券投资基金实施基金份额分类以及修订基金合同及托管协议部分条款的公告》,博时新机遇混合型证券投资基金自2016年1月14日实施基金份额分类,具体内容请查阅指定报刊上的各项相关公告。

§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	2017年1月1日至2017年3月31日	519,209,761.16	-	-	519,209,761.16	71.30%
	2	2017年2月21日至2017年3月31日	-	202,