

博时回报灵活配置混合证券投资基金

【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

重要提示
基金管理人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预示其未来表现。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。
本报告期内基金未经审计。
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

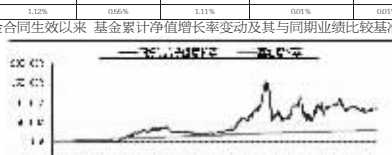
基金名称	博时回报混合
基金代码	050102
基金简称	博时回报
基金运作方式	契约型开放式
基金存续日期	2013年11月15日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,149,494,721.36份
投资策略	为投资者提供资产配置服务，追求长期稳健增值的投资目标。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币型基金，低于股票型基金及灵活配置型基金，属于中风险/中收益的投资品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2017年1月1日至2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-4,185,132.31
2.本期利润	36,356,427.99
3.本期加权平均基金份额净值增长率	4.04%
4.本期基金份额净值增长率	3.17%、4.02%、3.63%
5.本期基金份额净值增长率标准差	0.98%

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
本基金本报告期基金份额净值增长率为4.04%，同期业绩比较基准收益率为3.17%。
3.2.2 本基金合同生效以来：本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

姓名	职务	在本基金的投资管理部门	从业年限	说明
尹丹	基金经理	2017.01.10	—	64
王芳	基金经理	2016.11.30	2017.01.10	67

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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合相关法律法规和基金合同的约定，没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易专项说明
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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2017年一季度市场风格切换到低估价值白马股，特别是大消费板块和苹果产业链的相关个股涨幅可观。在短期利率走低、市场风险偏好维持低位的市场环境下，从一年期维度来看，本基金采取消费升级以及财政发力下的4股4板块。我们认为，PPP模式将成为中长期基建投资的重要模式，而节能与环保产业是十三五国家战略性新兴产业的重要组成部分，两者将成为驱动经济转型升级的重要力量。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2017年3月31日，本基金基金份额净值为0.990元，份额累计净值为1.791元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为4.04%，同期业绩比较基准收益率为3.17%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值变动概况

姓名	项目	报告期(2017年1月1日至2017年3月31日)	报告期末基金份额总额
1	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
2	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
3	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
4	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
5	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
6	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
7	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
8	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
9	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36
10	基金份额持有人数	1,149,494,721.36	1,149,494,721.36

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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,228,228,000.00	0.00
B	采矿业	1,228,228,000.00	0.00
C	制造业	1,228,228,000.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,228,228,000.00	0.00
E	建筑业	1,228,228,000.00	0.00
F	批发和零售业	1,228,228,000.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	1,228,228,000.00	0.00
H	住宿和餐饮业	1,228,228,000.00	0.00
I	金融业	1,228,228,000.00	0.00
J	房地产业	1,228,228,000.00	0.00
K	租赁和商务服务业	1,228,228,000.00	0.00
L	综合类	1,228,228,000.00	0.00
M	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
N	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
O	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
P	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
Q	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
R	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
S	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
T	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
U	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
V	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
W	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
X	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
Y	其他行业	1,228,228,000.00	0.00
Z	其他行业	1,228,228,000.00	0.00

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	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

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十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

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	资产支持证券代码	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

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贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

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权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

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衍生品投资明细

序号	衍生品代码	衍生品名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

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境外资产投资明细

序号	境外资产代码	境外资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
2	000002	万科A	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
3	000003	招商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
4	000004	浦发银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
5	000005	民生银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
6	000006	中信银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
7	000007	工商银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
8	000008	农业银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
9	000009	建设银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00
10	000010	交通银行	1,228,228,000	1,228,228,000.00	0.00

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境外衍生品投资明细

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	0.02%	0.02%	-0.22%	0.07%	1.10%	-0.05%