博时合利货币市场基金

【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:招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。

基金托管人招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	博时合利货币
基金主代码	002960
交易代码	002960
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月3日
报告期末基金份额总额	3,224,813,820.46份
投资目标	在控制投资组合风险,保持相对流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种,其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金
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

§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)
1.本期已实现收益	11,975,260.75
2.本期利润	11,975,260.75
3.期末基金资产净值	3,224,813,820.46

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

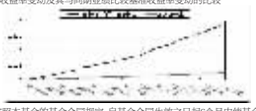
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8864%	0.0013%	0.0875%	0.0000%	0.7989%	0.0013%

注:基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来 基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同于2016年8月3日生效。按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分"(二)投资范围"、"(四)投资限制"的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
魏桢	固定收益总部现金管理组投资副总监/基金经理	2016-08-03	-	17	2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年加入博时基金管理有限公司,历任债券交易员、固定收益研究员、博时理财30天债券基金、博时岁岁得利一年定期开放债券基金、博时月月新定期支付债券基金、博时月月新定期支付债券基金、博时双月新定期支付债券基金的基金经理。现任固定收益总部现金管理组投资副总监兼博时安丰18个月定期开放债券(LOF)基金、博时天天增利货币市场基金、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金、博时现金宝货币市场基金、博时现金收益货币基金、博时安盈债券基金、博时保证金货币ETF基金、博时外服货币基金、博时安荣18个月定期开放债券基金、博时裕信纯债债券型证券投资基金、博时安泽18个月定开债基金、博时裕盛纯债债券基金、博时产业债纯债基金、博时安仁一年定开债基金、博时合利货币基金、博时安恒18个月定开债基金、博时安弘一年定开债基金、博时聚享纯债债券基金、博时裕鹏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,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

2017年一季度债券市场收益率在经历大幅上升之后高位震荡,十年国开债利率由3.65%上升到4.2%,之后一直在4.0%到4.2%之间盘整。年初以来国内基本面和政策面均不利于债券市场,一季度房地产和基建托底,经济保持短期稳定,同时大宗商品价格回升带来PPI大幅上升;在政策层面上,金融体系挤泡沫和降杠杆是主基调,一季度央行两次上调公开市场利率,引发债券市场利率向上调整。海外经济体经济短期稳定甚至复苏,美国又进入加息周期,带动美国债券收益率大幅攀升,对国内债券收益率亦构成一定压力。一季度国内债券市场仍然维持四季度以来的调整走势,从指数走势来看,中债金融债全价指数下跌1.61%,中债国债全价指数下跌1.34%,中债企业债总全价指数下跌1.04%。

今年以来央行强调"金融去杠杆"和"防范资产泡沫"的态度仍然坚定,货币政策基调稳健中性实则偏紧。在流动性投放操作上,一方面连续上调公开市场逆回购、MLF以及SLF等政策利率,另一方面继续拉长所投放流动性的期限进行"缩短放长"。一季度期间资金面整体处于紧平衡状态,平均每月有近一半时间资金较为紧张,尤其是在每月的15-22日之间。资金面波动上升,带动利率期限结构平坦化,短端收益率相对较有优势。一季度期间,银行间债券质押式回购R007加权平均利率最低2.37%,最高5.01%,平均值3.08%,较去年四季度平均值2.81%上行27bps。

本组合遵循稳定防守的投资理念,投资思路上保持谨慎乐观,继续采用短久期策略,保证安全性、流动性的同时博取稳健收益。组合操作方面,本基金秉承现金管理工具的流动性、安全性和收益性原则,根据对货币市场趋势的判断结合组合申赎特点,灵活调整组合平均剩余期限,安排足量到期资产应付流动性需求,同时利用短期收益率走高的机会适量配置银行存款和同业存单,为组合收得了较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.8864%,同期业绩基准增长率0.0875%。

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	固定收益投资	1,212,020,153.96	35.96
	其中:债券	1,212,020,153.96	35.96
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,148,032,331.95	63.72
4	其他各项资产	10,840,290.70	0.32
5	合计	3,370,892,776.61	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1.39
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	144,999,662.50	4.50
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

序号	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	61
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	6

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	15.44	4.50
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	0.62	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	83.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	4.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.19	4.50

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过240天

5.5 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	170,412,555.07	5.28
	其中:政策性金融债	170,412,555.07	5.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,041,607,598.89	32.30
8	其他	-	-
9	合计	1,212,020,153.96	37.58
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111719055	17恒丰银行CD055	6,000,000.00	595,239,256.30	18.46
2	120415	12农发15	1,500,000.00	150,416,692.59	4.66
3	111793009	17锦州银行CD039	1,500,000.00	148,791,246.75	4.61
4	111792967	17九江银行CD042	1,500,000.00	148,791,246.75	4.61
5	111792962	17湖北银行CD021	1,500,000.00	148,785,849.09	4.61
6	160211	16国开11	200,000.00	19,995,862.48	0.62

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0016%
报告期内偏离度的最低值	-0.0327%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0052%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未超过0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未超过0.5%。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.9.2 报告期内本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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	10,740,290.70
4	应收申购款	100,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	10,840,290.70

5.9.4 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

序号	
	203,386,121.60
报告期基金总申购份额	3,036,861,160.96
报告期基金总赎回份额	15,433,462.10
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,224,813,820.46

§7 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	201,346,788.03	1,675,109.89	-	203,021,897.92	6.30%
	2	2017年3月2至2017年3月31日	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	93.03%

产品持有风险

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,可能存在在位调整困难,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,本基金管理人可拒绝该持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2017年3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6218.83亿元人民币,其中公募基金规模逾3708.47亿元人民币,累计分红逾807.86亿元人民币,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2017年1季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率为7.56%,在同类340只基金中排名前1/10,博时裕富沪深300指数今年以来净值增长率排名前1/5;股票型分级子基金里,博时中证银行指数分级B今年以来净值增长率为9.14%,在同类130只基金中排名前3/10;混合偏股型基金中,博时行业轮动基金今年以来净值增长率为14%,在同类400只基金中排名第二;混合灵活配置型基金中,博时产业新动力基金今年以来净值增长率为7.3%,在同类596只中排名前1/10。

保本型基金中,博时保泰保本混合基金今年以来净值增长率在同类176只中排名前1/10;绝对收益目标基金里,博时新起点灵活配置混合今年以来净值增长率在同类基金中排名前1/10。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率5.35%,在同类19只中排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时信用债纯债(A类)、博时裕恒纯债债券、博时智臻纯债债券基金今年以来净值增长率在同类180只排名前1/10;普通债券型基金中,博时信用债券基金、博时天颐债券基金今年以来净值增长率在191只中排名前1/10;货币市场基金里,博时外服货币今年以来净值增长率在同类245只中排名前1/4;封闭式标准债券型基金中,博时安心收益定开基金在同类中排名前1/2。

ODII基金,博时大中华亚太精选股票基金(ODII)、博时大中华亚太精选股票基金(ODII)(美元),今年以来净值增长率分别为14.24%及13.46%,同类排名第三及第五。博时亚洲票息收益债券(ODII)(美元)今年以来净值增长率在同类33只排名前1/3。

2、其他大事件

2017年3月21日,蚂蚁金服宣布向基金行业开放自运营平台"财富号",支持基金公司在蚂蚁聚宝自运营,精准服务理财用户。博时基金为首批接入试点的金融机构。

2017年3月10日,由中国工商银行私人银行部举办的"第十八届资本市场投资论坛会议"在杭州落下帷幕。工行私行对管理人的过往表现给予充分肯定并对2016年表现突出的管理人进行了表彰,博时基金荣获"2016年度优秀管理人奖"。

2017年2月22日,第二届中国基金业营销创新高峰论坛暨"金果奖"颁奖典礼在京举办,博时基金一举斩获最佳品牌形象建设奖、最具创新精神奖、最佳自媒体建设奖三项大奖。

2017年1月19日,深交所召开了新一代交易系统上线运行总结会,会上介绍了深交所新一代交易系统运行情况,并表彰了在新一代交易系统上线过程中,积极参与各项准备和测试工作,为系统顺利上线做出突出贡献的单位和个人。博时基金被授予新一代交易系统建设先行者、突出贡献单位殊荣。博时基金信息技术部车宏原、陈小平、祁晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017年1月16日,博时基金荣登中央国债登记结算有限责任公司评选的"优秀资产管理机构"榜单,成为全国十家获此殊荣的基金公司之一。

2017年1月12日,由华夏时报、新浪财经联合主办的"第十届金蝉奖颁奖典礼"上,博时基金荣获"2016年度市场营销力公司"奖项。

2017年1月10日,由信息时报主办的"2016年度金狮奖金融行业风云榜"颁奖典礼于广州盛大举办,博时基金斩获"年度最佳投研基金公司"大奖。

2017年1月6日,由东方财富网、天天基金网主办的"2016东方财富风云榜"评选活动于广州举行,博时基金荣膺"2016年度最佳基金公司"大奖,同时,旗下产品博时银智100荣获"2016年度最受欢迎新发基金奖"。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证券监督管理委员会批准博时合利货币市场基金设立的文件

9.1.2《博时合利货币市场基金基金合同》

9.1.3《博时合利货币市场基金托管协议》

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博时合利货币市场基金年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时合利货币市场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、基金托管人住所

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

博时沪港深成长企业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	博时沪港深成长企业混合
基金主代码	001824
交易代码	001824
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	498,438,627.51份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极挖掘A股和港股市场(通过港股通)的成长性行业和企业所蕴含的投资机会,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是行业配置,即根据行业发展规律和内在逻辑,在不同行业之间进行动态配置;最后是个股选择策略和债券投资策略。
业绩比较基准	中国债券总财富指数收益率×20%+沪深300指数收益率×20%+恒生指数收益率×60%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期收益和预期风险低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,具有中高等风险/收益的特征。
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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	20,680,587.56
2.本期利润	20,406,086.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0410
4.期末基金资产净值	524,794,912.20
5.期末基金份额净值	1.053

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。

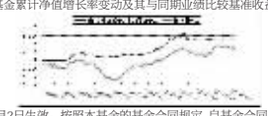
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.05%	0.34%	6.50%	0.46%	-2.45%	-0.12%

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



注:本基金合同于2016年11月2日生效。按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分"(二)投资范围"、"(四)投资限制"的有关约定。截至报告期末本基金尚未完成建仓,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
王俊	研究部总经理/基金经理	2016-11-09	-	9	2008年从上海交通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、金融地产与公用事业组组长、研究部副总经理。博时国企改革股票基金、博时丝路主题股票基金的基金经理。现任研究部总经理兼博时主题行业混合(LOF)基金、博时沪港深优质企业混合基金、博时沪港深成长企业混合基金、博时沪港深价值优选混合基金的基金经理。
张溪冈	股票投资部国际组投资总监/基金经理	2016-11-02	-	15.6	2001年起先后在香港新鸿基证券有限公司、和丰顾投资有限公司工作;2009年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、投资经理、国际组投资部副总经理、股票投资部国际组投资总监兼博时大中华亚太精选股票(QDII)基金、博时沪港深优质企业混合基金、博时沪港深成长企业混合基金、博时沪港深价值优选混合基金的基金经理。

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

本基金将采用低估值/高股息的投资策略并以绝对收益为投资目标,报告期内以H股投资为主。

2017年1季度宏观经济依然处于回升期且企业盈利的好转如期兑现。我们预期2季度经济回升的势头将受到挑战,典型的代表将是地产和汽车的销售。

1季度央行坚持"去杠杆"的意图及其在货币市场上的操作使得我们对未来1个季度股票市场的估值看法更加谨慎谨慎。当前中小创估值依然高企,蓝筹股中只有银行股还具备绝对的安全边际,因此我们对2季度A股市场市场较1季度更谨慎。

H股经过1季度的上涨之后,我们认为估值提升的逻辑将在未来逐渐面临挑战:国内的流动性边际收紧的负面效果正在逐渐显现;以汽车、地产、部分周期品为代表的行业,基本面边际变坏;部分港股的估值水平已经与A股接近。但H股整体较A股依然具有吸引力,仍然存在较多的结构性机会。

2季度继续看好项目订单落地的PPP相关股票,竞争结构改善驱动盈利超预期的个股。看好部分经营策略清晰且资产质量边际改善的银行股,重点挖掘盈利显著好转的行业所带来的产能扩张或更新改造带来的投资机会,稳健布局国企改革类股票。

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1.053元,份额累计净值为1.053元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为4.05%,同期业绩基准增长率6.50%。

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	139,747,023.90	26.63
	其中:股票	139,747,023.90	26.63
2	固定收益投资	2,579,000.00	0.49
	其中:债券	2,579,000.00	0.49
	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	326,000,000.00	61.88
	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	55,960,658.64	10.62
7	其他各项资产	2,521,909.65	0.48
8	合计	526,808,592.19	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
金融	56,783,048.40	10.82
工业	28,338,256.80	5.40
能源	22,372,308.00	4.26
原材料	7,324,267.50	1.40
公用事业	24,929,143.20	4.75
合计	139,747,023.90	26.63

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	H02386	中石化炼化工程	4,000,000	28,338,256.80	5.40
2	H00991	大唐发电	12,000,000	24,929,143.20	4.75
3	H00386	中国石油化工股份	4,000,000	22,372,308.00	4.26
4	H01658	邮储银行	4,000,000	17,081,079.60	3.25
5	H01288	农业银行	5,000,000	15,891,441.00	3.03
6	H01398	工商银行	3,000,000	13,529,919.60	2.58
7	H03988	中国银行	3,000,000	10,280,608.20	1.96
8	H03993	洛阳钼业	3,000,000	7,324,267.50	1.40

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	2,579,000.00	0.49
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,579,000.00	0.49

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	113011	光大转债	25,000	2,500,000.00	0.48
2	113012	骆驼转债	790	79,000.00	0.02

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	2,422,854.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	88,969.99
5	应收申购款	10,084.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,521,909.65

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

本报告期期初基金份额总额	496,749,840.32
报告期基金总申购份额	2,974,410.43
减:报告期基金总赎回份额	1,285,623.24
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	498,438,627.51

§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	495,038,690.48	-	-	495,038,690.48	99.32%

产品持有风险

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,可能存在在位调整困难,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