博时沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时沪港深价值优选	
基金主代码	004091	
基金运作方式	契约开放式	
基金合同生效日	2017年1月25日	
报告期末基金份额总额	59,451,272.39份	
投资目标	本基金采用价值投资策略对沪港深市场进行投资,把握港股通开放政策带来的投资机会,在控制组合净值波动率的前提下,获取基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金投资策略分两个层次: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;其次是个股选择策略和债券投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率×40%+沪深300指数收益率×20%+恒生国企指数收益率×40%	
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。本基金除了投资于A股市场优质企业外,还可在法律法规规定的范围内投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时沪港深价值优选A	博时沪港深价值优选C
下属分级基金的交易代码	004091	004092
报告期末下属分级基金的份额总额	37,596,721.82份	21,854,550.57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10月1日-2017年12月31日)	
	博时沪港深价值优选A	博时沪港深价值优选C
1.本期已实现收益	-897,750.57	-858,598.32
2.本期利润	-18,419.55	-327,123.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0004	-0.0097
4.期末基金资产净值	46,277,013.81	26,805,963.65
5.期末基金份额净值	1.2309	1.2266

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. 博时沪港深价值优选A:

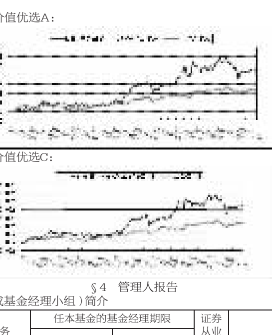
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.85%	1.19%	3.82%	0.59%	-1.97%	0.60%

2. 博时沪港深价值优选C:

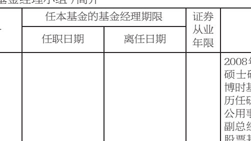
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.72%	1.20%	3.82%	0.59%	-2.10%	0.61%

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. 博时沪港深价值优选A:



2. 博时沪港深价值优选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		
王俊	研究部总经理/基金经理	2017-01-25	-	9.8	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、博时新兴消费主题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	2017-01-25	-	16.4	2001年起先后在香港新鸿基证券有限公司、和丰顺投资有限公司工作;2009年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、投资经理、国际投资部副总经理、股票投资部国际组投资副总监、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的基金经理。现任股票投资部国际组投资总监兼博时沪港深价值优选混合基金的基金经理。

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

四季度,港股市场震荡上扬,11月份曾短暂出现获利回吐的压力,但接近年底北水南下资金与外资仍然持续流入,恒生指数以29919点收盘,接近全年高点,全年上涨36%。期内,本基金重点配置的信息技术、金融、消费等行业个股有较大震荡,但相信长期来看仍然有较大上涨空间。

展望2018年,我们认为港股的牛市仍将持续,并可望再创新高。大市表现取决于基本面和资金面,我们判断2018年港股的基本面和资金面仍将继续向好。从基本面来看,全球经济复苏态势明显,美国保持强势,欧洲明显复苏,新兴国家大面积回暖。中国经济从2016年下半年开始见底回升,消费全面复苏,出口由负转正,投资稳定增长。尽管货币政策已经从宽松走向偏紧,实际利率水平也开始见底回升,但由于经济自身的复苏态势不可逆转,国民消费意欲旺盛,企业投资意愿增强,货币政策的收紧并不会导致经济大幅放缓。再加上新兴产业(互联网、新能源、人工智能、大数据、云计算)欣欣向荣,我们有理由对中国经济更加乐观。

从资金面来看,北水南下仍将持续,外资也将继续提高对中国市场的资产配置,资金面仍然向好。

港股估值约为12倍2018年市盈率,在全球范围内仍然偏低,仍有较好的投资价值。预计2018年香港恒生指数的总体盈利仍会有10%左右的增长,仍对港股保持乐观态度。

2018年我们将重点配置以下几条投资主线:

1) 能源产业:中东局势加剧动荡,全球能源需求复苏,导致能源与化工产品稳中向上,能源产业链中的石油、石化、油服、管输等行业可重点配置;

2) 金融龙头:受益于全球经济复苏及利率上行,银行股、保险股的估值会继续提升;

3) 消费升级:中国国民可支配收入持续增长,消费升级态势明显。2017年很多消费股的估值水平已经恢复,2018年更多要靠盈利的增长,我们需积极寻找盈利还能稳健增长的消费股进行配置;

4) 科技创新:重点关注各个子行业的龙头,以及"人工智能+"传统行业带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日,本基金A类基金份额净值为1.2309元,份额累计净值为1.2309元,本基金C类基金份额净值为1.2266元,份额累计净值为1.2266元.报告期内,本基金A基金份额净值增长率为1.85%,本基金C基金份额净值增长率为1.72%,同期业绩基准增长率3.82%

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	60,353,995.18	76.02
	其中:股票	60,353,995.18	76.02
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	18,644,819.04	23.48
7	其他各项资产	396,665.21	0.50
8	合计	79,395,479.43	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港股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(%)
非日常生活消费品	8,314,169.85	11.38
工业	1,417,970.85	1.94
金融	23,515,117.96	32.18
能源	3,983,963.78	5.45
日常消费品	6,392,985.35	8.75
信息技术	6,331,802.59	8.66
房地产	10,397,984.80	14.23
合计	60,353,995.18	82.58

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	0700	腾讯控股	18,657	6,331,802.59	8.66
2	1398	工商银行	1,124,000	5,909,850.26	8.09
3	0939	建设银行	900,000	5,416,696.80	7.41
4	1813	合景泰富	690,000	5,265,982.23	7.21
5	2318	中国平安	72,000	4,896,092.05	6.70
6	0005	汇丰控股	70,400	4,704,902.72	6.44
7	0884	旭辉控股集团	840,000	3,307,194.32	4.53
8	1044	恒安国际	45,500	3,299,441.26	4.51
9	0175	吉利汽车	126,000	2,854,298.29	3.91
10	1999	敏华控股	450,000	2,794,865.09	3.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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投资。
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	22,428.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	14,680.00
4	应收利息	7,804.39
5	应收申购款	351,752.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	396,665.21

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
无。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
无。
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	博时沪港深价值优选A	博时沪港深价值优选C
本报告期期初基金份额总额	34,161,626.49	29,940,968.53
报告期基金总申购份额	38,066,181.66	35,898,238.31
减:报告期基金总赎回份额	34,631,086.33	43,984,656.27
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	37,596,721.82	21,854,550.57

§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。
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
无。
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12月31日,博时基金公司共管理192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,管理资产总规模约7587亿元人民币,其中非货币公募基金规模约2254亿元人民币,累计分红逾828亿元人民币,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4季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时上证50ETF、博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率分别为30.41%、28.81%,同类排名分别为前1/8和前1/6,博时裕富沪深300指数(A类)今年以来净值增长率排名前1/6;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43.97%,同类基金中排名前1/6;混合偏股型基金中,博时主题行业混合(LOF)今年以来净值增长率为31.96%,同类基金排名位居前1/6,博时行业轮动混合今年以来净值增长率为27.90%,同类基金排名位居前1/4;混合灵活配置型基金中,博时外延增长主题灵活配置混合基金今年以来净值增长率分别为32.12%,同类基金排名位于前1/12,博时互联网主题灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)基金今年以来净值增长率分别为23.79%、24.01%,同类基金中排名位于前1/3。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率4.00%,同类排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时裕盛纯债债券今年以来净值增长率为3.63%,同类170只基金中排名前10,博时聚润纯债债券今年以来净值增长率分别为3.45%,同类基金排名位于前1/10,博时裕昂纯债债券、博时裕创纯债债券等今年以来净值增长率排名前1/8,博时裕安纯债债券、博时智臻纯债债券等今年以来净值增长率排名前1/6;货币基金类,博时合利货币、博时外服货币今年以来净值增长率分别为4.26%、4.23%,在227只同类基金排名中位列第8位与第11位。

QDII基金方面,博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元),今年以来净值增长率分别为0.23%、6.38%,同类排名均位于前2/4。

2、其他大事件

2017年12月13日—12月15日,由华尔街见闻主办的"2017全球投资峰会及颁奖典礼活动"和由时代周报主办的"2017(南翔)年度盛典暨2017'金桔奖'颁奖典礼"在上海隆重举行。博时基金分别斩获"年度卓越公募基金"和"最佳财富管理机构"两项颇具份量的公司大奖。

2017年12月8日,由经济观察报与上海国际信托有限公司联合主办的"观察家金融峰会"暨"2016-2017中国卓越金融奖"颁奖典礼在北京召开,博时基金实力荣获"年度卓越综合实力基金公司"奖项。

2017年12月5日,北京商报联手北京市品牌协会主办的"2017北京金融论坛暨年度北京金融业十大品牌评选"在京揭晓。博时基金凭借优秀的品牌建设及卓越的品牌推广力,在本次论坛中荣获"品牌推广卓越奖"。

2017年11月27日,由南方都市报和中国金融改革研究院共同主办的2017年(第三届)CFAC中国金融年会在深召开,博时基金在此次大会上荣获"年度最佳基金公司大奖",值得一提的是,这是博时基金第三次获得该项殊荣。

2017年11月24日,由《新财富》杂志社主办的"第十五届新财富最佳分析师"评选颁奖盛典在深圳举行博时基金捧得新财富十五周年特别大奖——3i最智慧投资机构。

2017年10月19日,外汇交易中心公布2017年第三季度银行间本币市场活跃交易商名单。博时基金管理有限公司荣誉入选"债券市场活跃交易商"。

§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沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
9.1.2《博时沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
9.1.3《博时沪港深价值优选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 报告期内博时沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资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
二〇一八年一月二十日

博时汇享纯债债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:江苏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时汇享纯债债券	
基金主代码	004366	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年2月28日	
报告期末基金份额总额	49,509,794.26份	
投资目标	本基金在控制组合净值波动率的前提下,力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。	
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相补充的方法,确定资产在非信用类固定收益类证券和信用类固定收益类证券之间的配置比例。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果,利用自主开发的信用分析系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括:期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在谨慎投资的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时汇享纯债债券A	博时汇享纯债债券C
下属分级基金的交易代码	004366	004367
报告期末下属分级基金的份额总额	33,390.65份	49,476,403.61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10月1日-2017年12月31日)	
	博时汇享纯债债券A	博时汇享纯债债券C
1.本期已实现收益	60,723.91	67,614.78
2.本期利润	-124,080.19	198,378.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0140	0.0046
4.期末基金资产净值	33,850.70	50,273,875.81
5.期末基金份额净值	1.0138	1.0161

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. 博时汇享纯债债券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	-0.36%	0.08%	-0.35%	0.05%	-0.01%	0.03%

2. 博时汇享纯债债券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	0.13%	0.02%	-0.35%	0.05%	0.48%	-0.03%

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. 博时汇享纯债债券A:

2. 博时汇享纯债债券C:

绝对收益率达到历史高位,具备配置价值,但是信用利差和期限利差保护较弱,高等级短久期信用债安全性更高。一季度跨春节资金可能偏紧,低杠杆策略相对更优。

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,策略上还是以配置信用债为主,但要严格控制信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日,本基金A类基金份额净值为1.0138元,份额累计净值为1.0138元,本基金C类基金份额净值为1.0161元,份额累计净值为1.0161元.报告期内,本基金A基金份额净值增长率为-0.36%,本基金C基金份额净值增长率为0.13%,同期业绩基准增长率-0.35%

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	41,979,200.00	83.06
	其中:债券	41,979,200.00	83.06
	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	9.89
	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	2,291,813.45	4.53
7	其他各项资产	1,271,662.83	2.52
8	合计	50,542,676.28	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
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
本基金本报告期末未持有股票。
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	21,993,200.00	43.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,986,000.00	39.73
	其中:政策性金融债	19,986,000.00	39.73
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	41,979,200.00	83.44

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	130001	13附息国债01	200,000	19,996,000.00	39.75
2	170203	17国开03	200,000	19,986,000.00	39.73
3	019557	17国债03	20,000	1,997,200.00	3.97

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

博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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:二〇一八年一月二十日

§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2018年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时汇智回报混合
基金主代码	004448
交易代码	004448
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年4月12日
报告期末基金份额总额	82,745,889.05份
投资目标	本基金通过综合运用"自上而下"为主、"自下而上"为辅的投资策略,重点把握上市公司定向增发所带来的事件驱动性投资机会,力争获取超过业绩比较基准的持续正回报。
投资策略	本基金坚持"自上而下"为主、"自下而上"为辅的投资视角,在实际投资过程中充分体现"主题投资"这个核心理念。深入分析挖掘社会经济发展进程中各类投资主题得以产生和持续的内在驱动因素,重点投资于具有可持续发展前景的投资主题中的优质上市公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。
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

§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10月1日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	7,098,432.68
2.本期利润	6,931,506.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0837
4.期末基金资产净值	96,680,664.35
5.期末基金份额净值	1.1684

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。

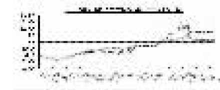
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	8.85%	1.06%	3.98%	0.64%	4.87%	0.42%

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2017年4月12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