# 博时逆向投资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 | 博时逆向投资混合 | | |
| 基金主代码 | 004434 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2017年4月14日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 595,899,307.29份 | | |
| 投资目标 | 本基金秉承价值投资理念,基于对行业和企业基本面的深入认识,力争发掘未被主流市场认可的价值被低估的股票,力求组合资产实现长期增值。 | | |
| 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 | 沪深300指数收益率*70%+中债综合财富(总值)指数收益率*30% | | |
| 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 | 中国银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时逆向投资混合A | 博时逆向投资混合C | |
| 下属分级基金的交易代码 | 004434 | 004435 | |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 554,259,459.32份 | 41,639,847.97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) | |
|---|---|---|
| | 博时逆向投资混合A | 博时逆向投资混合C |
| 1.本期已实现收益 | -63,325,780.50 | -3,915,183.60 |
| 2.本期利润 | -48,891,364.92 | -2,736,377.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0791 | -0.0692 |
| 4.期末基金资产净值 | 493,669,549.96 | 36,945,428.67 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8907 | 0.8873 |

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

1. 博时逆向投资混合A:

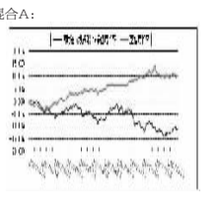
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -7.45% | 0.95% | 3.43% | 0.56% | -10.88% | 0.39% |

2. 博时逆向投资混合C:

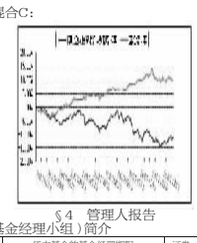
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -7.56% | 0.95% | 3.43% | 0.56% | -10.99% | 0.39% |

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. 博时逆向投资混合A:



2. 博时逆向投资混合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 | | |
| 周志超 | 基金经理 | 2017-04-14 | - | 11.5 | 2006年起先后在诺安基金、信达澳银基金、广发基金、摩根士丹利华鑫基金工作。2015年加入博时基金管理有限公司,历任博时沪港深优质企业混合基金、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金的基金经理,现任博时卓越品牌混合(LOF)基金兼博时泰安债券基金、博时逆向投资混合基金的基金经理。 |
| 蔡滨 | 基金经理 | 2017-11-13 | - | 10.5 | 2001年起先后在上海振华港口机械、美国总统轮船(中国)有限公司、美国管理协会、平安证券工作。2009年加入博时基金管理有限公司,历任研究部研究员、研究部副总经理兼资本品组组长、博时主题行业混合(LOF)基金的基金经理。现任博时产业新动力混合基金兼博时外延增长主题混合基金、博时工业4.0主题股票基金、博时战略新兴产业混合基金、博时逆向投资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,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

本基金产品投资策略上秉承价值投资理念,基于对行业和企业基本面的深入认识,力争发掘价值被低估的股票。

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0.8907元,份额累计净值为0.8907元,本基金C类基金份额净值为0.8873元,份额累计净值为0.8873元.报告期内,本基金A基金份额净值增长率为-7.45%,本基金C基金份额净值增长率为-7.56%,同期业绩基准增长率3.43%。

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 | 426,487,606.27 | 79.59 |
| | 其中:股票 | 426,487,606.27 | 79.59 |
| 2 | 固定收益投资 | 19,190,171.50 | 3.58 |
| | 其中:债券 | 19,190,171.50 | 3.58 |
| | 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 | 52,900,000.00 | 9.87 |
| | 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 | 26,372,788.78 | 4.92 |
| 7 | 其他各项资产 | 10,903,247.36 | 2.03 |
| 8 | 合计 | 535,853,813.91 | 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 | 14,783,472.00 | 2.79 |
| C | 制造业 | 205,183,652.67 | 38.67 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 47,207,048.29 | 8.90 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 11,669,322.42 | 2.20 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 10,885,168.56 | 2.05 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 22,517,920.55 | 4.24 |
| J | 金融业 | 49,235,710.00 | 9.28 |
| 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 | 53,954,661.78 | 10.17 |
| 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 | 11,050,650.00 | 2.08 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 426,487,606.27 | 80.38 |

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

| 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 | 300152 | 科融环境 | 8,600,054 | 53,922,338.58 | 10.16 |
| 2 | 600856 | 中天能源 | 4,036,861 | 47,190,905.09 | 8.89 |
| 3 | 000910 | 大亚圣象 | 1,215,918 | 27,844,522.20 | 5.25 |
| 4 | 603337 | 杰克股份 | 417,543 | 21,520,166.22 | 4.06 |
| 5 | 601100 | 恒立液压 | 767,400 | 21,057,456.00 | 3.97 |
| 6 | 601336 | 新华保险 | 285,300 | 20,028,060.00 | 3.77 |
| 7 | 600176 | 中国巨石 | 1,143,892 | 18,634,000.68 | 3.51 |
| 8 | 600887 | 伊利股份 | 538,000 | 17,318,220.00 | 3.26 |
| 9 | 601939 | 建设银行 | 2,152,900 | 16,534,272.00 | 3.12 |
| 10 | 601012 | 隆基股份 | 443,179 | 16,149,442.76 | 3.04 |

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 | 19,190,171.50 | 3.62 |
| 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) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 19,190,171.50 | 3.62 |

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 | 019563 | 17国债09 | 192,190 | 19,190,171.50 | 3.62 |

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性证券。

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 报告期内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 | 304,248.59 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,158,366.66 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 405,070.71 |
| 5 | 应收申购款 | 35,561.40 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 10,903,247.36 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300152 | 科融环境 | 53,922,338.58 | 10.16 | - |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 博时逆向投资混合A | 博时逆向投资混合C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 705,870,761.14 | 39,270,381.50 |
| 报告期基金总申购份额 | 5,598,157.00 | 11,012,919.06 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 157,209,458.82 | 8,643,452.59 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 554,259,459.32 | 41,639,847.97 |

§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——31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中国证券监督管理委员会批准博时逆向投资混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时逆向投资混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时逆向投资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报告期内博时逆向投资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
二〇一八年一月二十日

# 博时量化平衡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 | 博时量化平衡混合 | | |
| 基金主代码 | 004495 | | |
| 交易代码 | 004495 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2017年5月4日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 48,714,016.29份 | | |
| 投资目标 | 本基金采用平衡型配置,严格控制最大回撤,基于多个逻辑不同的量化择时策略,最大程度地去过滤下跌,减少回撤,力争获取长期相对稳定的收益。 | | |
| 投资策略 | 本基金的量化多策略体系是在大类资产配置策略的基础之上,基于多因子模型、事件驱动类策略以及量化择时模型等多种量化策略进行择时和选股,并同时运用股指期货进行适量系统性风险对冲的绝对收益策略体系。 | | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*20%+中债综合指数(总财富)收益率*80% | | |
| 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 | 266,474.69 |
| 2.本期利润 | -328,390.63 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0064 |
| 4.期末基金资产净值 | 52,161,733.45 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0708 |

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。

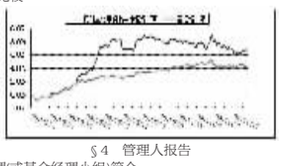
3.2 基金净值表现

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 | -0.64% | 0.31% | 0.68% | 0.16% | -1.32% | 0.15% |

本基金合同于2017年5月4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条"(二)投资范围"、"(四)投资限制"的有关约定。

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 | | |
| 黄瑞庆 | 指数与量化投资部总经理/基金经理 | 2017-05-04 | - | 15.5 | 2002年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013年加入博时基金管理有限公司,历任股票投资部ETF及量化组投资副总监、基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监(主持工作)、股票投资部量化投资组投资总监、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金、博时价值增长叁号混合基金的基金经理。现任指数与量化投资部总经理兼博时特许价值混合基金、博时量化平衡混合基金的基金经理。 |
| 林景艺 | 基金经理 | 2017-05-04 | - | 7.5 | 2010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。历任量化分析师、高级研究员兼基金经理助理。现任博时国企改革主题基金兼博时量化平衡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,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4季度的股票市场,从市场风格而言,大盘、价值风格表现突出,行业龙头领涨;价值和成长方面,成长持续跑输,价值风格震荡上行,价值风格内部也有分化,以低市盈率为代表的风格优于以低市净率为代表的风格。行业层面,分化剧烈,以食品饮料和家电为代表的大消费持续领涨,大金融板块先扬后抑,呈现倒V型走势,而大周期板块则震荡走平。从市场情绪观察,动量特征延续了三季度的强势,强者恒强的格局持续直至11月中下旬开始回落。

2017年4季度的债券市场,中长期利率均持续上行,短期回购利率维持在高位,国证转债指数四季度单边下跌了约10%,几乎回吐了6月至8月的全部涨幅。

本基金在追求稳健收益的同时,更注重回撤风险的控制。4季度股票投资为了控制回撤风险,在动量风险上的暴露很低,导致股票资产的总体收益不理想。另一方面,国债和转债下跌,三类资产的同时回撤导致基金整体的最大回撤超越了2%。未来本基金将通过量化多策略体系充分挖掘和利用股票及债券市场的规律,注重资产本身的收益能力和空间,力争获得平稳的绝对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日,本基金基金份额净值为1.0708元,份额累计净值为1.0708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0.68%。

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 | 18,056,017.60 | 34.35 |
| | 其中:股票 | 18,056,017.60 | 34.35 |
| 2 | 固定收益投资 | 23,307,654.90 | 44.34 |
| | 其中:债券 | 23,307,654.90 | 44.34 |
| | 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 | 7,000,000.00 | 13.32 |
| | 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 | 1,906,399.05 | 3.63 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,299,102.60 | 4.37 |
| 8 | 合计 | 52,569,174.15 | 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 | 3,089,452.00 | 5.92 |
| C | 制造业 | 4,324,006.58 | 8.29 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 866,831.02 | 1.66 |
| F | 批发和零售业 | 1,525,664.00 | 2.92 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 5,579,773.00 | 10.70 |
| K | 房地产业 | 2,028,447.00 | 3.89 |
| 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 | 641,844.00 | 1.23 |
| 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 | 18,056,017.60 | 34.62 |

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 | 600153 | 建发股份 | 137,200 | 1,525,664.00 | 2.92 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 63,800 | 1,083,962.00 | 2.08 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 109,000 | 914,510.00 | 1.75 |
| 4 | 600208 | 新湖中宝 | 167,300 | 873,306.00 | 1.67 |
| 5 | 601668 | 中国建筑 | 96,101 | 866,831.02 | 1.66 |
| 6 | 600362 | 江西铜业 | 34,574 | 697,357.58 | 1.34 |
| 7 | 601288 | 农业银行 | 179,400 | 687,102.00 | 1.32 |
| 8 | 601939 | 建设银行 | 87,600 | 672,768.00 | 1.29 |
| 9 | 000069 | 华侨城A | 75,600 | 641,844.00 | 1.23 |
| 10 | 000983 | 西山煤电 | 61,600 | 624,624.00 | 1.20 |

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 | 14,302,100.00 | 27.42 |
| 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) | 9,005,554.90 | 17.26 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 23,307,654.90 | 44.68 |

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 | 019563 | 17国债09 | 50,000 | 4,992,500.00 | 9.57 |
| 2 | 010303 | 03国债(3) | 50,000 | 4,792,500.00 | 9.19 |
| 3 | 113011 | 光大转债 | 45,000 | 4,696,650.00 | 9.00 |
| 4 | 010107 | 21国债(7) | 45,000 | 4,517,100.00 | 8.66 |
| 5 | 132009 | 17中油EB | 43,000 | 4,185,190.00 | 8.02 |

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 | 58,161.28 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 258,263.38 |
| 5 | 应收申购款 | 1,982,677.94 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,299,102.60 |

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 | 113011 | 光大转债 | 4,696,650.00 | 9.00 |

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 | 66,659,124.64 |
| 报告期基金总申购份额 | 15,811,872.23 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 33,756,980.58 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 48,714,016.29 |

§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 | 2017-11-30-2017-12-31 | - | 11,124,605.97 | - | 11,124,605.97 | 22.84% |

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