

2017年12月31日
基金管理人：博时基金管理有限公司
基金托管人：渤海银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年一月二十日

博时安诚 18 个月定期开放债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年12月31日											
基金管理人：博时基金管理有限公司											
基金托管人：渤海银行股份有限公司											
报告截止日期：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。 自 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情况等，并保证其中不存在虚假记载、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。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。 本报告日期为 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。											
§ 2 基金产品概况 <table border="1"> <tr> <td>基金名称</td><td>博时中证 18 个月定期开放债券</td></tr> <tr> <td>基金代码</td><td>003084</td></tr> <tr> <td>基金运作方式</td><td>契约式开放式</td></tr> <tr> <td>基金合同生效日</td><td>2016 年 11 月 10 日</td></tr> <tr> <td>报告期末基金份额总额</td><td>1,116,861,788.04 份</td></tr> </table> <p>投资目标：在谨慎控制风险的前提下，本基金力争实现长期资本增值，追求基金资产的长期、稳定增值。</p> <p>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结合的方法，确定资产在固定收益投资组合内部等权重配置，国家债券、中期票据等固定收益资产，并合理配置可转债、信用债等权益资产，以期实现资产增值的目的。</p> <p>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%</p> <p>风险收益特征：本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币型基金，低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险收益的产品。</p> <p>基金管理人：博时基金管理有限公司</p>		基金名称	博时中证 18 个月定期开放债券	基金代码	003084	基金运作方式	契约式开放式	基金合同生效日	2016 年 11 月 10 日	报告期末基金份额总额	1,116,861,788.04 份
基金名称	博时中证 18 个月定期开放债券										
基金代码	003084										
基金运作方式	契约式开放式										
基金合同生效日	2016 年 11 月 10 日										
报告期末基金份额总额	1,116,861,788.04 份										
基金托管人	渤海银行股份有限公司										
基金销售机构	博时中证 18 个月定期开放 A 博时中证 18 个月定期开放 C										
报告期末基金份额总额	003084 003085 1,102,704,941.00 84,157,201.24 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																																
1.本期已实现收益	5,036,286.00 博时中证 18 个月定期开放 A 博时中证 18 个月定期开放 C																																
2.本期公允价值变动收益	-13,076,941.00 -1,145,957.48																																
3.加权平均基金份额本期净利润	-0.0127 -0.0138																																
4.期末基金份额净值	1,027,287,868.70 83.35 106.66																																
5.期末基金资产净值	0.96 0.90																																
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支付给基金的各项费用，计入费用后投资者的实际收益率水平要低于前数字。																																	
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. 博时中证 18 个月定期开放 A																																	
阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	①-②	①-③																												
过去三个月	-1.19%	0.07%	-0.35%	0.05%	-0.04%	0.02%																											
2. 博时中证 18 个月定期开放 C																																	
阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	①-②	①-③																												
过去三个月	-1.39%	0.07%	-0.35%	0.05%	-0.14%	0.02%																											
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. 博时中证 18 个月定期开放 A																																	
2. 博时中证 18 个月定期开放 C																																	
2017年12月31日 基金管理人：博时基金管理有限公司 基金托管人：兴业银行股份有限公司 报告截止日期：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。 自 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情况等，并保证其中不存在虚假记载、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。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。 本报告日期为 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。																																	
§ 2 基金产品概况				------------	--------------------		基金名称	博时中证 18 个月定期开放债券		基金代码	004307		交易代码	004307		基金运作方式	契约式开放式		基金合同生效日	2017 年 2 月 16 日		报告期末基金份额总额	4,988,250,800.00 份	投资目标：在严格控制组合净值波动率的前提下，力争长期实现超越业绩比较基准的投资目标。 投资策略：本基金通过宏观研判、行业跟踪研究、公司研究相结合、通过定量分析筛选个股等方法，确定资产在固定收益、股票、商品等资产类别中的配置比例，并合理配置可转债、信用债等权益资产，以期实现资产增值的目的。 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，预期收益和风险高于货币型基金，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	兴业银行股份有限公司																																
基金销售机构	兴业银行股份有限公司																																
§ 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	54,303,085.64																																
2.本期公允价值变动收益	29,212,026.46																																
3.加权平均基金份额本期净利润	0.0059																																
4.期末基金份额净值	5,098,181,240.22																																
5.期末基金资产净值	1,222,222.22																																
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支付给基金的各项费用，计入费用后投资者的实际收益率水平要低于前数字。																																	
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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	①-②	①-③			过去三个月	0.57%	0.03%	-0.35%	0.05%	0.92%	-0.02%		
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				--	--					--	--																						

2017年12月31日																		
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																		
<p>基金管理人及基金托管人本着诚实信用原则勤勉尽责管理和运作基金资产，并严格遵守国家有关法律法规、监管部门规定和《基金合同》及其他有关规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人资产本金不受损失。基金的过往业绩并不预示其未来业绩表现，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。</p> <p>本报告中财务资料未经审计。</p> <p>本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。</p>																		
§ 2 基金概况																		
基金名称	博时宏观策略灵活配置混合型证券投资基金																	
基金代码	050016																	
基金运作方式	契约开放式																	
基金合同生效日	2010 年 7 月 27 日																	
报告期末基金份额总额	62,792,238.61 份																	
投资目标	<p>通过一揽子固定收益类资产与权益类资产，以及不同期限固定收益类资产的灵活配置，在严格控制资产净值波动的前提下，力争实现基金资产长期稳健增值的基金投资。</p> <p>本基金采用自上而下与自下而上相结合，自上而下主要看行情、定仓位，定仓位等各个环节分析宏观经济和资本市场的大势和配置，在配置基金资产在固定收益类资产（债券、可转债、货币与权益类资产（股票）之间的配置比例后，再根据不同市场板块的景气度进行。</p>																	
投资策略	<p>本基金采用多资产配置对于固定收益的配置，主要采取国债配置策略，通过期限收益曲线进行中长期资产配置。</p> <p>权益投资方面，本基金采取与行业—经济周期中债时主要逻辑，二、三级市场选股，在行业和中期机会或未来个主题，选股时选环境友好与参与，参与股票投资时，坚持对行业与个股进行提前估值与配置。</p>																	
业绩比较基准	中证全债指数收益率																	
风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，预期收益和风险低于货币型基金，高于低于股票型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。</p>																	
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																	
下属开放式基金的基金简称	博时宏观策略灵活配置混合 C																	
基金代码	050016（原） 051016（新） 050116																	
报告期末下属开放式基金的份额总额	70,838,238.07 份 11,954,055.54 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																		
报告期																		
2017 年 10 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日																		
主要财务指标	博时宏观策略灵活配置混合 C 博时宏观策略灵活配置混合 A																	
1.本期已实现收益	-2,365,794.47 -1,261,120.27																	
2.本期公允价值变动收益	-1,870,490.91 -269,729.59																	
3.本期应计利息和债券折溢价摊销	-0.0218 -0.0236																	
4.期末公允价值变动损益	81,468,075.04 13,661,530.35																	
注：① 博时宏观策略灵活配置混合 A 期间收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）扣除相关费用的余额，本期利润和本期已实现收益以上两数据为公允价值变动损益。																		
所述基金业绩指标不包括持有认购或交易基金的各类费用，以人民币后实际收益水平低于等于零。																		
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. 博时宏观策略灵活配置混合 A:																		
阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	净值增长率基准差④														

[illegible]

元纯债债券型证券投资基金 2017年第四季度报告									
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估值制度指导意见》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 报告期内本基金投资策略和运作分析									
2017 年四季度债券市场整体平稳,收益呈大幅上行。十年国债利率从 3.6%上行至 3.9%,上行 30bp 左右,国开 4.18%上行至 4.87%,最高到 4.1%上行 70bp,信用债上行幅度普遍在 70-80bp,信用利差整体呈走宽。从期限来看,中债总财富指数下降 0.87%,中国债总财富指数下降 0.26%,中债企业债总财富指数下降 0.61%,中债可转债总财富指数下降 0.26%。									
4.5 报告期内投资超短期融资券,主要是因降低了经济弱性和监管预期,在三季度投资情绪持续下降的情况下,市场普遍预期四季度末债市回暖;三季度监管政策进一步收紧,监管部门表态监管导向明确,针对超短期融资券,10 月份有重要会议召开,市场对货币政策和资金面预期有所待,针对四季度行情普遍看好,债券市场情绪积极,实际操作看,经济基本面并没有明显走差,而且大资管办法和银行流动性新规发布加大,金融机构资金需求待,信用债绝对收益率达到历史高位,相比债券等其他类资产收益率也明显,中短久期资产在配置中,市场一致预期短久,大量止赎资产开门或,收益呈大幅上行,总结来看,在银行超短期融资券,货币市场利率企稳和监管待持续力度的背景下,债券市场面临较大压力,需要更长时间和耐心等待行情到来的可能。									
4.6 本基金在报告期内通过买入和卖出操作的操作。									
截至 2016 年 1 季度,从报告期内,报告期投资期内维持稳定,物价指数水平高于 17 年 4 季度,货币市场利率中低,货币市场融资成本较低,多方因素限制了债券市场利率,券种上点兵点可看出,在报告期内,10 月 10 日重要会议后,市场对货币政策和资金面预期有所待,针对四季度行情普遍看好,债券市场情绪积极,实际操作看,经济基本面并没有明显走差,而且大资管办法和银行流动性新规发布加大,金融机构资金需求待,信用债绝对收益率达到历史高位,相比债券等其他类资产收益率也明显,中短久期资产在配置中,市场一致预期短久,大量止赎资产开门或,收益呈大幅上行,总结来看,在银行超短期融资券,货币市场利率企稳和监管待持续力度的背景下,债券市场面临较大压力,需要更长时间和耐心等待行情到来的可能。									
4.7 报告期内基金资产净值变动说明									
截至 2016 年 12 月 31 日,本基金增持 18 个月 A 类基金份额 0.995 元,份额累计增加 0.995 元,本基金增持 18 个月 C 类基金份额净值 0.990 元,份额累计净值为 0.990 元。报告期内,本基金增持 18 个月 A 类基金份额净值增长率为 -1.19%,本基金增持 18 个月 C 类基金份额净值增长率为 -1.39%,报告期内基金净值增长率为 -0.35%。									
4.8 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动说明									
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	1,192,816,000.00	97.05						
其中:债券	1,192,816,000.00	97.05							
3	资产支持证券	-	-						
4	贵金属投资	-	-						
5	买入返售金融资产	3,000,000.00	0.24						
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	11,988,152.51	0.98						
7	其他流动资产	21,294,182.59	1.73						
8	合计	1,229,100,335.10	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。									
元纯债债券型证券投资基金 2017年第四季度报告									
4.6 报告期内基金资产净值变动说明									
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	4,989,762,300.00	97.82						
其中:债券	4,989,762,300.00	97.82							
3	资产支持证券	-	-						
4	贵金属投资	-	-						
5	买入返售金融资产	10,000,000.00	0.20						
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	5,986,962.67	0.12						
7	其他流动资产	95,414,448.49	1.87						
8	合计	5,101,168,711.16	100.00						
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合									
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									

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	124,481,000.00	11.21	-		
	其中:政策性金融债	-	-	-		
4	企业债券	250,903,000.00	22.59	-		
5	企业短期融资券	79,593,000.00	7.20	-		
6	中期票据	477,000,000.00	43.26	-		
7	可转债(可交换债)	-	-	-		
8	资产支持证券	269,441,000.00	23.45	-		
9	其他	-	-	-		
10	合计	1,192,818,000.00	107.40	-		
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(张)	公允价值(元)		
1	117727334	17工商银行CD118	1,000,000	97,390,000.00		
2	117745343	17工商银行CD053	1,000,000	95,620,000.00		
3	111916634	17-市财政南发债(CD)167	700,000	67,431,000.00		
4	101758009	17中债MTN001	600,000	59,436,000.00		
5	111766025	17中债(SOP02)	500,000	49,960,000.00		
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						
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						
5.9.1 本报告期间,本基金投资的股指期货交易情况说明						
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,本基金投资的前十名证券的发行主体均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、处罚的情形。						
5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名证券中,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	应收证券清算款	-				
3	应收利息	-				
4	应收股利	-				
5	应收申购款	21,294,182.59				
6	其他应收款	-				
7	待摊费用	-				
8	其他	-				
9	合计	21,294,182.59				
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 报告期内前十名股票中不存在流通受限情况的说明						
报告期末本基金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本描述部分						
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		博时安远18个月定开A/B	博时安远18个月定开C			
本报告期初基金份额总额		1,032,704,584.80	84,157,201.24			
报告期基金总申购份额		-	-			
减:报告期基金总赎回份额		-	-			
本报告期末基金份额总额		1,032,704,584.80	84,157,201.24			
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。						
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						
报告期内持有基金份额变化情况		报告期末持有基金份额				
投资者名称	持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		
机构1	2017-10-01* 2017-12-31	4,988,187,436.00	-	4,988,187,436.00		
*期间持有基金份额期间持有基金份额比例						
本报告期间,本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况,该基金份额持有人选择大量赎回,导致其赎回申请未能全部得到确认,若发生赎回款项无法足额支付情况时,将存在一定延迟划款的风险,由此给赎回投资者带来流动性风险,可能给投资者造成损失,基金管理人将本着维护基金份额持有人利益的原则,采取包括但不限于暂停赎回等措施,直至赎回款项全部支付完成为止。基金赎回款项支付可能出现延迟赎回风险,基金管理人不承担由此产生的任何法律责任。基金管理人将本着维护基金份额持有人利益的原则,采取包括但不限于暂停赎回等措施,直至赎回款项全部支付完成为止。基金赎回款项支付可能出现延迟赎回风险,基金管理人不承担由此产生的任何法律责任。基金管理人将本着维护基金份额持有人利益的原则,采取包括但不限于暂停赎回等措施,直至赎回款项全部支付完成为止。基金赎回款项支付可能出现延迟赎回风险,基金管理人不承担由此产生的任何法律责任。基金管理人将本着维护基金份额持有人利益的原则,采取包括但不限于暂停赎回等措施,直至赎回款项全部支付完成为止。基金赎回款项支付可能出现延迟赎回风险,基金管理人不承担由此产生的任何法律责任。基金管理人将本着维护基金份额持有人利益的原则,采取包括但不限于暂停赎回等措施,直至赎回款项全部支付完成						

[illegible]