博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金

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: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

2.1 基金产品概况

基金简称	博时标普 500ETF 联接
基金主代码	050025
交易代码	050025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年 6 月 14 日
报告期末基金份额总额	161, 725, 803.94 份
投资目标	通过投资于博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金, 紧密跟踪标的指数,追求跟踪误差的最小化
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF 的份额, 根据投资者申购,赎回的现金流情况,本基金将综合目标 ETF 的流动性、折溢价率等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数,基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。基金还可适度参与目标 ETF 基金份额交易和申购、赎回之间的套利,以增强基金收益。本基金还将投资于期权、期货以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的金融产品,投资目标是紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的标的指数收益率× 95%+人民币活期存款税后利率× 5%
风险收益特征	属于高风险 / 高收益特征的开放式基金
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
境外投资顾问	英文名称:无
	中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon
	中文名称:纽约梅隆银行

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	513500
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2013年 12 月 5 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2014年 1 月 15 日
基金管理人名称	博时基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法实现对标的指数的紧密跟踪。同时,为了更好地实现本基金的投资目标,本基金可适当借出证券。为了减轻由于现金拖累产生的跟踪误差,本基金将用少量资产投资跟踪同一标的指数的股指期货,以达到最有效跟踪标的指数的投资目标。
业绩比较基准	标普 500 指数(S&P 500 Index(NTR,Net total Return))(经估值汇率调整,以人民币计价)
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高预期风险和高预期收益的基金品种。本基金主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。本基金主要投资于美国证券市场的股票,投资者需承担汇率风险。

§ 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	2, 042, 094.93
2.本期利润	10, 145, 615.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0755
4.期末基金资产净值	320, 223, 376.01
5.期末基金份额净值	1.9800

注: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。

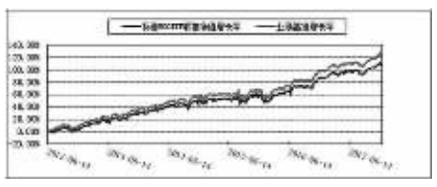
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	4.34%	0.42%	4.60%	0.43%	- 0.26%	- 0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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		
汪洋	指数与量化投资部副总经理 / 基金经理	2016- 05- 16	-	8.6	2009年起先后在华泰联合证券、华泰柏瑞基金、汇添富基金工作。2015 年加入博时基金管理有限公司,历任指数投资部总经理助理、指数投资部副总经理。现任指数与量化投资部副总经理兼博时标普 500ETF 基金、博时标普 500ETF 联接(QDII)基金、博时上证 50ETF 基金、博时上证 50ETF 联接基金的基金经理。
万璐	基金经理	2015- 10- 08	-	10.9	2004年起先后在中金动力科技投份有限公司、华夏基金工作。2011 年加入博时基金,历任投资助理、基金经理助理。现任博时上证超大盘 ETF 基金、博时上证超大盘 ETF 联接基金、博时上证自然资源 ETF 基金、博时上证自然资源 ETF 联接基金、博时标普 500ETF 联接(QDII)基金、博时富时中国 A 股指数基金的基金经理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 4 季度,美国经济增长力度依然强劲。经济基本面方面,美国 3 季度 GDP 增速终值 3.2%,尽管略低于预期值 3.3%,但是已创 2015 年 2 季度以来最高水平。3 季度核心 PCE 物价指数终值为 1.3%,PCE 终值为 2.2%。飓风影响减弱之后,叠加节日假期因素,就业数据向好,新增就业人口大幅好于预期。房地产市场持续回暖,美国 12 月新屋销售和成屋销售均超预期,继续上行。房地产仍然是美国经济增长的强有力的支持。政策方面,美联储如期在 12 月加息,市场充分预期;此外,参众两院通过减税法案,利好美国股票市场。本季度内,标普 500 指数表现依然强劲,屡创新高,季度涨幅接近 7%。

本基金主要投资于标普 500 交易型开放式指数证券投资基金以及标普 500 指数成份股及备选成份股,以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在报告期内,本基金严格按照基金合同,以不低于基金资产净值 90%的资产都投资于标普 500 交易型开放式指数证券投资基金, 保证投资收益紧贴标的指数;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。为了更加有效的进行现金管理,本基金用少量资产投资于标普 500 指数相关股指期货,以期达到最有效跟踪标的指数的投资目标。

展望 2018 年 1 季度,美国受到税改的拉动,经济将会迎来新一波的增长动力,企业利润和个人收入的增加,或将拉动投资和消费的增长。此外,明年美联储加息路径清晰,预计至少有 3 次加息,通胀仍然是加息的核心影响因素。标普 500 指数短期承压,长期表现仍然值得期待。

在投资策略上,博时标普 500ETF 联接基金作为一只被动投资的基金,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪目标基准。我们希望通过博时标普 500ETF 联接基金为投资人提供长期配置的良好投资工具。

4.5.2 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 1.9800 元,份额累计净值为 2.0390 元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为 4.34%,同业业绩基准增长率为 4.60%

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	297, 552, 678.05	91.90
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	22, 241, 109.64	6.87
8	其他各项资产	3, 970, 583.97	1.23
9	合计	323, 764, 371.66	100.00

注:金融衍生品投资项下的期货投资,在当日无负债结算制度下,结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益,则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款(结算所得的持仓损益)相抵消后的净额为 0,具体投资情况详见下表:

期货类型	期货代码	期货名称	持仓量(买 / 卖)	合约价值 (人民币元)	公允价值变动 (人民币元)
股指期货	ESH8	S&P500 EMINI FUT Mar18	5	4, 371, 379.80	57, 174.25
总额合计					57, 174.25
减:可抵消期货暂收款					57, 174.25
股指期货投资净额					0.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	513500 CG	ETF基金	开放式	博时基金管理有限公司	297, 552, 678.05	92.92

5.3 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

注:本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本报告期末未持有股票及存托凭证。

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股票及存托凭证投资明细

本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.6 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本报告期末未持有债券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例(%)
1	期货投资	S&P500 EMINI FUT Mar18	57, 174.25	0.02

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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	513500 CG	ETF基金	开放式	博时基金管理有限公司	297, 552, 678.05	92.92

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(人民币元)
1	存出保证金	161, 574.43
2	应收证券清算款	1, 023, 612.68
3	应收股利	-
4	应收利息	4, 917.71
5	应收申购款	2, 780, 479.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3, 970, 583.97

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

报告期期初基金份额总额	123, 409, 671.95
报告期基金总申购份额	52, 185, 433.59
减:报告期基金总赎回份额	13, 869, 301.60
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	161, 725, 803.94

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件

9.1.2《博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》

9.1.3《博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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 博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定报刊上各项公告的原稿

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 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

博时民丰纯债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:中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	博时民丰纯债债券
基金主代码	003708
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年 11 月 30 日
报告期末基金份额总额	1, 782, 097, 577.71 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	中国民生银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	博时民丰纯债债券 A	博时民丰纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	003708	003709
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 782, 052, 275.18 份	45, 302.53 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)	
	博时民丰纯债债券 A	博时民丰纯债债券 C
1.本期已实现收益	12, 648, 952.56	215.71
2.本期利润	15, 270, 985.33	262.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0073	0.0063
4.期末基金资产净值	1, 784, 823, 458.37	45, 366.84
5.期末基金份额净值	1.0016	1.0014

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. 博时民丰纯债债券 A:

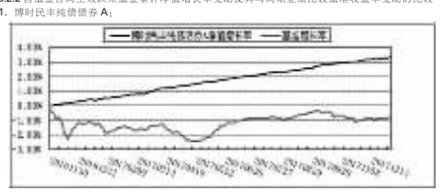
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.74%	0.02%	- 0.35%	0.05%	1.09%	- 0.03%

2. 博时民丰纯债债券 C:

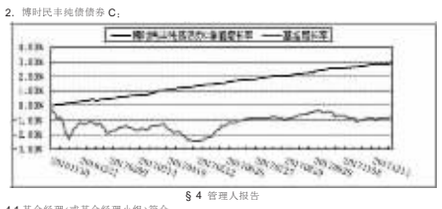
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.63%	0.02%	- 0.35%	0.05%	0.98%	- 0.03%

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. 博时民丰纯债债券 A:



2. 博时民丰纯债债券 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		
王申	固定收益总部研究组总监 / 基金经理	2016- 11- 30	2017- 12- 29	8	2002年起先后在友邦保险、申银万国证券、国金证券工作。2013 年加入博时基金管理有限公司,历任固定收益研究主管、固定收益总部研究组副总监、博时锦绿纯债债券基金、博时民丰纯债债券基金、博时安慧 18 个月定开债基金的基金经理。现任固定收益总部研究组总监兼博时宏观回报债券基金、博时新财富混合基金、博时智臻纯债债券基金、博时丰达纯债债券基金、博时富鹤纯债债券基金、博时盈商纯债债券基金、博时鑫顺混合基金、博时鑫泰混合基金、博时合惠货币基金、博时民泽纯债债券基金、博时富嘉纯债债券基金、博时汇至纯债债券基金、博时富鹏纯债债券基金、博时盈商纯债债券基金、博时鑫顺混合基金的基金经理。
黄海峰	基金经理	2017- 12- 29	-	7.7	2004年起先后在深圳市农村商业银行、博时基金、银华基金、大成基金工作。2016 年 9 月再次加入博时基金管理有限公司,现任博时安心收益定期开放债券基金、博时裕腾纯债债券基金、博时裕安纯债债券基金、博时裕新纯债债券基金、博时裕发纯债债券基金、博时裕顺纯债债券基金、博时裕乾纯债债券基金、博时裕通纯债债券基金、博时安益债券基金、博时产业债纯债基金、博时安荣 18 个月定期开放债券基金、博时聚隆纯债债券基金、博时安仁一年定开债基金、博时富祥纯债债券基金、博时聚利纯债债券基金、博时民丰纯债债券基金、博时裕鹏纯债债券基金的基金经理。

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 季度债券市场表现较弱,收益率大幅上行。十年国债利率从 3.6%上行至 3.9%,上行 30bp;十年国开从 4.18%上行至 4.87%,最高到 4.95%,上行 70bp;信用债上行幅度普遍在 70-80bp,信用利差小幅走阔。从指数走势来看,中债总财富指数下跌 0.87%,中债国债总财富指数下跌 0.26%,中债企业债总财富指数下跌 0.34%。

4 季度市场出现超预期调整,主要原因是低估了经济韧性和监管刚性。在三季度投资增速持续下滑的情况下,市场普遍预期四季度基本面走弱;三季度监管政策未进一步收紧,监管部门表示主重监管协调,市场对预期改善;10 月份有重要大会召开,市场对货币政策和资金面指有期待,普遍对四季度行情偏乐观,交易盘做多情绪较浓。实际来看,经济基本面并没有明显走弱,而且大资管办法和银行流动性新规密集出台,表明监管仍在加强,市场一致预期幻灭,大量止损盘夺门而逃,收益率大幅上行。总结来看,在银行超储率持续低位,货币政策中性偏紧和监管持续发力的背景下,债券市场面临较大压力,需要更多时间和耐心等待趋势性行情的到来。

4 季度,本基金保持短久期和低杠杆的操作。

展望 2018 年 1 季度:从国内看,预期经济短期内维持稳定,物价指数水平会高于 17 年 4 季度,货币政策仍是中性偏紧,各项金融监管政策会陆续落地,各方面因素限制了债券市场需求,春节时点甚至可能出现短期的流动性冲击。从国外看,主要经济体经济复苏和加息周期持续,尤其是美联储升息速度会对全球和国内利率水平形成牵制。总体看,预计债券收益率大概率维持高位震荡,在管住货币供给总闸门和防控金融风险的约束条件下,需要看到经济增速显著低于政府底线,债券市场才能迎来大的机会和行情。利率债交易难度加大,趋势性机会尚需等待;信用债绝对收益率达到历史高位,相比贷款等其他类别资产收益率也并不低,从中长期来看已经具备较高配置价值,从结构上看,信用利差和期限利差处于历史低位,高等级短久期性价比更优。货币市场仍然会维持偏紧格局,短端利率高企,可以参与货币市场交易来提供稳定和可预期的净值回报。

本组合将继续秉承稳健投资理念,维持中高评级中低久期配置,保持低杠杆或无杠杆操作,高度重视短端票息价值,在充满不确定性的市场中等待机会,通过左侧博弈增强收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日,本基金 A 类基金份额净值为 1.0016 元,份额累计净值为 1.0332 元,本基金 C 类基金份额净值为 1.0014 元,份额累计净值为 1.0290 元,报告期内,本基金 A 基金份额净值增长率为 0.74%,本基金 C 基金份额净值增长率为 0.63%,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	1, 765, 565, 000.00	98.78
	其中:债券	1, 765, 565, 000.00	98.78
	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	5, 938, 652.98	0.33
7	其他各项资产	14, 391, 039.36	0.81
8	合计	1, 787, 394, 692.34	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99, 950, 000.00	5.60
	其中:政策性金融债	99, 950, 000.00	5.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30, 276, 000.00	1.70
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	1, 635, 339, 000.00	91.62
9	其他	-	-
10	合计	1, 765, 565, 000.00	98.92

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	111770612	17歌商银行 CD224	1, 700, 000	165, 648, 000.00	9.28
2	111708396	17中信银行 CD396	1, 500, 000	148, 080, 000.00	8.30
3	111709458	17浦发银行 CD458	1, 500, 000	148, 080, 000.00	8.30
4	111712273	17北京银行 CD273	1, 500, 000	148, 080, 000.00	8.30
5	111716261	17上海银行 CD261	1, 500, 000	148, 065, 000.00	8.30

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14, 391, 029.36
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14, 391, 039.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金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

本基金本报告期末未持有股票。

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

报告期期初基金份额总额	1, 987, 563, 360.83
报告期基金总申购份额	1, 782, 033, 183.00
减:报告期基金总赎回份额	1, 987, 544, 268.65
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1, 782, 052, 275.18

§ 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- 2 1~2017- 12 - 31	-	1, 782, 000, 792.00	-	1, 782, 000, 792.00	99.99%
	2	2017- 10- 0 1~2017- 12 - 06	1, 987, 529, 635.51	-	1, 987, 529, 635.51	-	-

产品特有风险

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类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 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