博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金

2018年年度报告摘要

2018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：二〇一九年三月二十九日**

**§1 重要提示**

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2019年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1 基金基本情况

|  |  |
| --- | --- |
| 基金简称 | 博时鑫丰混合 |
| 基金主代码 | 003436 |
| 交易代码 | 003436 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年12月21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 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,392,606.51份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003436 | 003437 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,387,849.09份 | 4,757.42份 |

2.2 基金产品说明

|  |  |
| --- | --- |
| 投资目标 | 本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | （一）资产配置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。（二）债券投资策略本基金采用的债券投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券策略等。1、期限结构策略通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类型债券进行久期配置。具体策略又分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略。2、信用策略信用债收益率等于基准收益率加信用利差，信用利差收益主要受两个方面的影响，一是该信用债对应信用水平的市场平均信用利差曲线走势；二是该信用债本身的信用变化。基于这两方面的因素，本基金管理人分别采用（1）基于信用利差曲线变化策略和（2）基于信用债信用变化策略。3、互换策略不同券种在利息、违约风险、久期、流动性、税收和衍生条款等方面存在差别，投资管理人可以同时买入和卖出具有相近特性的两个或两个以上券种，赚取收益级差。4、息差策略通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，从而获得杠杆放大收益。5、可转换债券投资策略本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券的特性选择各行业不同的转债券种。本基金利用可转换债券的债券底价和到期收益率来判断转债的债性，增强本金投资的相对安全性；利用可转换债券溢价率来判断转债的股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。6、中小企业私募债券投资策略针对中小企业私募债券，本基金以持有到期，获得本金和票息收入为主要投资策略，同时，密切关注债券的信用风险变化，力争在控制风险的前提下，获得较高收益。（三）股票投资策略本基金股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，主要遵循以下三个步骤：（1）本基金将对股票的风格特征进行评估，从股票池中选择成长与价值特性突出的股票。根据一系列指标对市场上所有股票的风格特征进行评估。成长股的重要评估指标是考察公司的成长性。价值投资的核心思想是寻找市场上被低估的股票。通过以上评估，初步筛选出成长与价值股票池。（2）对股票的基本面素质进行筛选，应用基本面分析方法，确定优质成长股与优质价值股的评价标准，在第一步选择出的具有鲜明风格的股票名单中，进一步分析，选出基本面较好的股票。（3）进行成长与价值的风格配置。本基金将根据对市场的判断，动态地调整成长股与价值股的投资比重，追求在可控风险前提下的稳健回报。在以上形成的价值股、成长股股票池中，本基金根据对市场趋势的判断、宏观经济环境等因素，对成长与价值股的投资比例进行配置。总体而言，成长股与价值股在股票资产中进行相对均衡的配置，适度调整。以控制因风格带来的投资风险，降低组合波动的风险，提高整体收益率。（四）金融衍生品投资策略1、权证投资策略权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，力求稳健的投资收益。2、股指期货投资策略本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。（五）资产支持证券投资策略本基金将通过对资产支持证券基础资产及结构设计的研究，结合多种定价模型，根据基金资产组合情况适度进行资产支持证券的投资。未来随着证券市场投资工具的发展和丰富，在符合有关法律法规规定的前提下，本基金可相应调整和更新相关投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×50% +中证综合债指数收益率×50%。 |
| 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。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
| 名称 | 博时基金管理有限公司 | 中国民生银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 孙麒清 | 罗菲菲 |
| 联系电话 | 0755-83169999 | 010-58560666 |
| 电子邮箱 | service@bosera.com | tgbfxjdzx@cmbc.com.cn |
| 客户服务电话 | 95105568 | 95568 |
| 传真 | 0755-83195140 | 010-58560798 |

2.4 信息披露方式

|  |  |
| --- | --- |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.bosera.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人处 |

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **3.1.1期间数据和指标** | **2018年** | **2017年** | **2016年12月21日（基金合同生效日）至2016年12月31日** |
| 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C | 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C | 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C |
| 本期已实现收益 | -6,664,250.76 | -1,061.59 | 31,063,475.39 | 125.83 | 156,044.40 | - |
| 本期利润 | -4,518,295.75 | -408.57 | 28,933,684.17 | 134.11 | 139,219.31 | - |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0110 | -0.0442 | 0.0515 | 0.0495 | 0.0007 | - |
| 本期基金份额净值增长率 | -4.93% | -4.89% | 5.19% | 4.37% | 0.10% | - |
| **3.1.2期末数据和指标** | **2018年末** | **2017年末** | **2016年末** |
| 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C | 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C | 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1685 | -0.1683 | 0.0136 | 0.0134 | 0.0007 | - |
| 期末基金资产净值 | 1,306,012.43 | 4,477.70 | 605,889,620.91 | 2,328.90 | 200,265,725.71 | - |
| 期末基金份额净值 | 0.941 | 0.941 | 1.014 | 1.013 | 1.001 | - |

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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 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．博时鑫丰混合A：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | -4.37% | 0.29% | -5.04% | 0.82% | 0.67% | -0.53% |
| 过去六个月 | -5.05% | 0.21% | -5.26% | 0.74% | 0.21% | -0.53% |
| 过去一年 | -4.93% | 0.18% | -9.62% | 0.67% | 4.69% | -0.49% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.10% | 0.15% | 0.51% | 0.52% | -0.41% | -0.37% |

2．博时鑫丰混合C：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | -4.47% | 0.28% | -5.04% | 0.82% | 0.57% | -0.54% |
| 过去六个月 | -5.14% | 0.21% | -5.26% | 0.74% | 0.12% | -0.53% |
| 过去一年 | -4.89% | 0.18% | -9.62% | 0.67% | 4.73% | -0.49% |
| 自基金合同生效起至今 | -0.74% | 0.15% | -1.59% | 0.54% | 0.85% | -0.39% |

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50% +中证综合债指数收益率×50%。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照50%、50%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016年12月21日至2018年12月31日)

1、博时鑫丰混合A



2、博时鑫丰混合C



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、博时鑫丰混合A



2、博时鑫丰混合C



注：本基金的基金合同于2016年12月21日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、博时鑫丰混合A：

单位：人民币元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
| 2018年 | 0.245 | 14,643,715.88 | 1,013.66 | 14,644,729.54 | - |
| 2017年 | 0.390 | 23,312,253.02 | 32.70 | 23,312,285.72 | - |
| 合计 | 0.635 | 37,955,968.90 | 1,046.36 | 37,957,015.26 | - |

2、博时鑫丰混合C：

单位：人民币元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
| 2018年 | 0.239 | 297.45 | - | 297.45 | - |
| 2017年 | 0.370 | 85.03 | - | 85.03 | - |
| 合计 | 0.609 | 382.48 | - | 382.48 | - |

§4管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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2018年12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8638亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾2439亿元人民币，累计分红逾916亿元人民币，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2018年4季末：

博时固定收益类基金业绩表现亮眼。在参与银河排名的107只固收产品（各类份额分开计算）中，有54只产品银河同类排名前1/2。债券型基金中，博时宏观回报债券A/B类、博时宏观回报债券C类2018年全年净值增长率均分别在200只、142只同类基金中排名第1，博时天颐债券A类2018年全年净值增长率在200只同类基金中排名第4，博时天颐债券C类2018年全年净值增长率在142只同类基金中排名第5，博时富华纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时裕康纯债债券、博时双月薪定期支付债券2018年全年净值增长率排名均在银河同类前1/10，博时富发纯债债券、博时裕利纯债债券、博时富益纯债债券2018年全年净值增长率排名均在银河同类前1/8；货币型基金中，博时合惠货币B类、博时现金宝货币B类2018年全年净值增长率分别在291只同类基金中排名第8、第29，博时合惠货币A类2018年全年净值增长率在311只同类基金中排名第11。

博时旗下权益类基金业绩表现稳健。2018年A股市场震荡下行，博时旗下参与银河排名的83只权益产品（各类份额分开计算）中，56只银河同类排名在前1/2。其中，股票型基金里，博时工业4.0主题、博时丝路主题业绩排名均在银河同类前1/4；混合型基金中，博时乐臻定开混合2018年全年净值增长率在44只同类基金中均排名第4，博时新兴消费主题、博时汇智回报、博时新策略A类、博时新收益等基金业绩排名在银河同类前1/10，博时逆向投资、博时战略新兴产业、博时裕隆、博时鑫泰A类等基金业绩排名在银河同类前1/4；指数基金中，博时上证超大盘ETF及其联接基金等基金业绩排名在银河同类前1/10，博时上证50ETF及其联接基金A类业绩排名在银河同类前1/6，博时沪深300指数业绩排名在银河同类前1/3。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接A类2018年全年净值增长率同类排名第1。

QDII基金方面，博时标普500ETF、博时标普500ETF联接A类2018年全年净值增长率银河同类排名均位于前1/3。

2、 其他大事件

2018年12月28日，由新华网主办的第十一届“中国企业社会责任峰会”暨2018中国社会责任公益盛典在京隆重举行。凭借多年来对责任投资的始终倡导和企业公民义务的切实履行，老牌公募巨头博时基金在本次公益盛典上荣获“2018中国社会责任杰出企业奖”。

2018年12月22日，东方财富在南京举办的“2018东方财富风云榜暨基情20年”颁奖典礼上，博时基金喜获两项大奖，博时基金江向阳总经理获得“基情20周年最受尊敬行业领袖”奖；博时主题行业混合（LOF）荣登“天天基金年度产品热销榜”。

2018年12月21日，由华夏时报社主办的“华夏机构投资者年会暨第十二届金蝉奖颁奖盛典”在北京召开，本次年会的主题是“金融业2019年：突破与回归”,博时基金荣获“2018年度基金管理公司”。

2018年12月21日，由北京商报社、北京品牌协会主办的“科技赋能与金融生态再造”——2018年度（第四届）北京金融论坛在京成功举办，博时基金荣获“技术领先价值奖”。

2018年12月15日，第二届腾讯理财通金企鹅奖暨财富高峰论坛在深圳举行。会上揭晓了第二届金企鹅奖获奖名单，其中博时安盈债券基金（A类：000084、C类：000085）凭借年内出色的业绩表现以及在90后用户中的超高人气，一举斩获“最受90后用户喜爱的产品奖”。

2018年11月16日，由《每日经济新闻》主办的“2018公募基金高峰论坛暨金鼎奖颁奖典礼”在成都举行，凭借突出的资管实力和对价值投资的坚守，博时基金一举摘得“公募20年特别贡献奖——创造收益”这一重磅奖项，同时，旗下专户板块获“专户业务最具竞争力基金公司”奖。

2018年11月1日，博时基金正式加入联合国责任投资原则组织（简称UN PRI），成为中国较早加入UN PRI国际组织的资产管理机构之一。

2018年10月17日，由南方财经全媒体集团和21世纪传媒举办的21世纪国际财经峰会暨“金帆奖”评选在深圳举行，凭借对价值投资理念的坚守和出色的综合资管能力，博时基金一举斩获“2018年度基金管理公司金帆奖”这一重磅奖项。

2018年9月7日，由证券时报主办的“2018中国AI金融探路者峰会暨第二届中国金融科技先锋”榜颁奖典礼在深圳举行，凭借长期的敬业精神和沉淀的创新思维，博时基金副总裁王德英获得了“2018中国金融科技领军人物先锋”的荣誉。

2018年9月6-9日，在阿拉善生态基金会主办，深圳证券信息、全景网协办，深交所、证券业协会、基金业协会、期货业协会、上市公司协会等单位支持的＂2018第三届绿色行走公益长征暨沙漠穿越挑战·赛＂中，由4名博时员工朱盟（信息技术部）、过钧（固定收益总部）、王飞（信息技术部）、王盼（信息技术部）组成的代表队，成功穿越内蒙古阿拉善盟腾格里沙漠，率先全员抵达终点获得团体冠军，其中王飞更获得个人第一。

2018年8月，全国社会保障基金境内委托投资管理人2017年度考评结果出炉，博时基金投研能力获得高度认可，在公司基本面单项考评中获A档，三个社保委托组合获评“综合考评A档”，此为社保考评结果的最高档。同时，在社保投资经理的考评中，博时基金共收获3项个人奖项。博时基金副总裁兼高级投资经理董良泓独揽社保理事会特别颁发的“10年长期贡献社保表彰”，用于肯定其过去十年在同一家公司管理社保组合，含金量极高。同时，董良泓本人还摘得“10年贡献社保表彰”的殊荣，该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人，本次仅授予2人。此外，博时基金董事总经理兼年金投资部总经理欧阳凡获评“3年贡献社保表彰”。

2018年7月19日，由中国证券投资基金业协会主办的“中国基金业20周年——发展中的思考与启示”主题论坛在深圳隆重举行。博时基金凭借雄厚的资管实力、出色的投研业绩、锐意创新的拼搏精神获得基金业协会的高度认可，一举摘得“优秀基金管理人”大奖；副总经理王德英此次荣获“杰出专业人士”的殊荣。同时，博时主题行业混合（LOF）（160505）更是以长期优异的业绩上榜“优秀基金产品”。

2018年6月8日，由《中国证券报》主办的中国基金业二十周年高峰论坛暨第十五届“中国基金业金牛奖”颁奖典礼在苏州隆重举行。经过激烈且公平的票选，博时基金获得“2017年度最受信赖金牛基金公司”荣誉称号。

2018年5月24日，由《中国基金报》、《证券时报》主办的“第五届中国基金业英华奖、中国基金业20年最佳基金经理评选颁奖典礼暨高峰论坛”在深圳隆重举行。从业经历逾23年的博时基金副总经理兼高级投资经理董良泓荣获“中国基金业20年最佳基金经理”殊荣，此荣誉于全行业仅有20人获评；博时基金固收名将陈凯杨则凭借长期稳健的投资业绩荣膺“三年期纯债投资最佳基金经理”称号。值得一提的是，这也是陈凯杨继2016年之后连续两年蝉联该项殊荣，足见市场对其管理业绩的认可。

2018年5月23日，由新浪财经和济安金信主办的“致敬公募20年”颁奖典礼在北京举行，公募基金老五家之一的博时基金凭借长期优良的投研业绩、雄厚的综合资管实力和对价值投资理念的一贯倡导共揽获“最佳资产管理公司”、“最受投资者欢迎基金公司”、“行业特别贡献奖”和“区域影响力奖-珠三角”这四项最具份量的公司大奖；博时基金总经理江向阳获得“行业领军人物奖”。同时，博时旗下产品博时双月薪定期支付债券基金（000277）获得“最具价值理念基金产品奖-债券型”，博时亚洲票息收益债券（QDII）（人民币050030：，美元现汇：050202，美元现钞：050203）获得“最具投资价值基金产品奖-QDII”。

2018年5月17日，被誉为“证券期货行业科学技术领域最高荣誉”的第六届证券期货科学技术奖的评审结果近日在北京揭晓。博时基金从上百个竞争对手中脱颖而出，一举夺得二等奖（DevOps统一研发平台）、三等奖（证券投资基金行业核心业务软件系统统一测试）以及优秀奖（新一代基金理财综合业务接入平台）三项大奖，成为获得奖项最多的金融机构之一。

2018年5月10日，由《上海证券报》主办的“2018中国基金业峰会暨第十五届金基金奖颁奖典礼”在上海举行。在此次颁奖典礼上，博时基金揽获“金基金TOP基金公司”这一最具份量的公司大奖；博时基金权益投资总部董事总经理兼股票投资部总经理李权胜获评“金基金最佳投资回报基金经理奖”。在第15届金基金奖评选中，旗下价值投资典范产品博时主题行业（160505）获得“三年期金基金分红奖”。

2018年3月26日，第十五届中国基金业金牛奖评奖结果也拉开帷幕。公募“老五家”之一的博时基金凭借长期出色的投资业绩、锐意进取的创新姿态和对价值投资的坚守一举夺得全场份量最重的“中国基金业20年卓越贡献公司”大奖。同时，旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)（160505）荣获“2017年度开放式混合型金牛基金”奖；博时信用债纯债债券（050027）荣获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2018年3月22日，由中国基金报、香山财富论坛主办的“第五届中国机构投资者峰会暨中国基金业英华奖公募基金20周年特别评选、中国基金业明星基金奖颁奖典礼”在北京举办，本次评选中，博时基金一举斩获本届“20周年特别评选”中最具分量的两项公司级大奖——公募基金20年“十大最佳基金管理人”奖和“最佳固定收益基金管理人”奖，同时，旗下明星基金博时主题行业、博时信用债券分别将“最佳回报混合型基金”奖和“最佳回报债券型基金（二级债）”奖双双收入囊中，博时聚润纯债债券则获得“2017年度普通债券型明星基金”奖。

2018年2月2日，由金融界举办“第二届智能金融国际论坛” 暨第六届金融界“领航中国”年度盛典在南京举办，此次论坛以“安全与创新”为主题，邀请业内专家学者就现阶段行业发展的热点问题深入探讨。博时基金凭借优异的业绩与卓越的品牌影响力斩获“五年期投资回报基金管理公司奖”和“杰出品牌影响力奖”两项大奖。

2018年1月11日，由中国基金报主办的“中国基金产品创新高峰论坛暨中国基金业20年最佳创新产品奖颁奖典礼”在上海举办。博时基金一举摘得“十大产品创新基金公司奖”，旗下产品博时主题行业混合基金（160505）和博时黄金ETF分别获得“最佳主动权益创新产品奖”和“最佳互联网创新产品奖”，成为当天最大赢家之一。

2018年1月9日，由信息时报主办的“第六届信息时报金狮奖——2017年度金融行业风云榜颁奖典礼”在广州隆重举行。博时基金凭借优秀的基金业绩和广泛的社会影响力荣获“年度最具影响力基金公司”大奖。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | 证券从业年限 | 说明 |
| 任职日期 | 离任日期 |
| 杨永光 | 绝对收益投资部副总经理/基金经理 | 2016-12-27 | - | 17.3 | 杨永光先生，硕士。1993年至1997年先后在桂林电器科学研究所、深圳迈瑞生物医疗电子股份公司工作。2001年起在国海证券历任债券研究员、债券投资经理助理、高级投资经理、投资主办人。2011年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、博时稳定价值债券投资基金(2014年2月13日-2015年5月22日)、上证企债30交易型开放式指数证券投资基金(2013年7月11日-2016年4月25日)、博时天颐债券型证券投资基金(2012年2月29日-2016年8月1日)、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2015年4月29日-2016年8月1日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2015年9月11日-2016年9月29日)的基金经理、固定收益总部公募基金组投资副总监、股票投资部绝对收益组投资副总监、博时泰安债券型证券投资基金(2016年12月21日-2018年3月8日)、博时优势收益信用债债券型证券投资基金(2014年9月15日-2018年3月9日)、博时景兴纯债债券型证券投资基金 (2016年5月20日-2018年3月15日)、博时富宁纯债债券型证券投资基金(2016年8月17日-2018年3月15日)、博时臻选纯债债券型证券投资基金(2016年11月7日-2018年3月15日)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2017年2月9日-2018年3月15日)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2017年3月9日-2018年3月15日)、博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2017年3月3日-2018年4月9日)、博时富益纯债债券型证券投资基金(2016年11月4日-2018年5月9日)、博时广利纯债债券型证券投资基金(2017年2月16日-2018年5月17日)、博时广利纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年5月18日-2018年5月28日)、博时保泽保本混合型证券投资基金(2016年4月7日-2018年6月16日)、博时保泰保本混合型证券投资基金(2016年6月24日-2018年7月23日)、博时保丰保本混合型证券投资基金 (2016年6月6日-2018年8月9日)、博时富海纯债债券型证券投资基金(2017年3月6日-2018年8月23日)、博时富华纯债债券型证券投资基金(2016年11月25日-2018年9月19日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018年2月6日-2018年9月27日)、博时招财二号大数据保本混合型证券投资基金(2016年8月9日-2018年9月28日)的基金经理。现任绝对收益投资部副总经理兼博时境源保本混合型证券投资基金(2015年12月18日—至今)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月27日—至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月10日—至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23日—至今)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2018年2月6日—至今)、博时颐泰混合型证券投资基金(2018年7月23日—至今)的基金经理。 |
| 王曦 | 基金经理 | 2016-12-21 | - | 10.5 | 王曦女士，硕士。2008年加入博时基金管理有限公司。历任研究助理、研究员兼投资分析员、研究员、投资助理、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2015年9月7日-2016年10月17日)、博时新趋势灵活配置混合型证券投资基金(2015年9月7日-2017年3月10日)、博时灵活配置混合型证券投资基金(2015年9月7日-2017年8月1日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018年2月6日-2018年9月27日)的基金经理。现任博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2015年11月23日—至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016年2月4日—至今)、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016年3月18日—至今)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016年8月24日—至今)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月13日—至今)、博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月17日—至今)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月21日—至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月10日—至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23日—至今)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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

报告期内，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求，公司进一步完善了《公平交易管理制度》，通过系统及人工相结合的方式，分别对一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资的公平交易原则、流程，按照境内及境外业务进行了详细规范，同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年，经济持续回落，企业利润增长下滑，资金面日趋宽松。下半年叠加中美贸易战因素，货币政策进一步松动，金融去杠杆举措有所缓解，宽信用政策纷纷出台 。在此背景下，债券展开了较强的牛市行情，10年金融债下行了大约120BP。但权益市场更受企业利润下行的影响，先扬后抑，全年出现了较大跌幅。本基金全年以债券投资打底，小规模投资于权益，上半年基本保持稳定。下半年受大额赎回影响，回落幅度有所加大，但净值回落幅度远小于同期同类基金水平。

从固定收益投资角度来看，在国内经济下行趋势明显，又叠加了中美贸易战的影响之后，债券市场向好的趋势确定。在下半年加大了中长期利率债的投资力度，同时增加了中高等级债券比例，加久期加杠杆。债券牛市的长期趋势没有改变，但由于债券市场上涨已持续较长时间，估值上已不便宜，波动性将加大。操作上，保持较高的杠杆比例，逢低介入利率债，积极参与转债的波段操作。

从权益投资角度来看，2018年年初波澜壮阔，3月开始随着大家对美国征收关税信息的认知变化，后期叠加油价下跌、医药带量采购、质押爆仓风险等事件，市场开始震荡下跌。2018年6月1日A股纳入MSCI。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,本基金A类基金份额净值为0.941元,份额累计净值为1.005元,本基金C类基金份额净值为0.941元,份额累计净值为1.002元。报告期内，本基金A基金份额净值增长率为-4.93%,本基金C基金份额净值增长率为-4.89%，同期业绩基准增长率-9.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，权益市场经过长期下跌以后，估值处于较低的位置。同时，稳增长政策逐渐发力，经济有可能会出现好于预期的可能性，权益与转债市场机遇大于风险。另外，在经济长期走弱的背景下，债券市场还不会出现系统性风险，长期来看来还将是处于牛市当中，但波动性会比2018年大，高票息与高杠杆可能是较好的盈利手段。操作上，积极参与权益与转债市场波段机会，谨防债券的信用风险，逢低介入中长期高等级债，高杠杆中等久期，力争给投资带来较好的收益水平。

经过2018年的洗礼，大家对经济运行周期、中美关系、国家政策等方面逐步形成了新的一致预期。我们已经从去杠杆过渡到保增长，从政策层面来看，持续向好，个人所得税、企业增值税、家电汽车消费政策陆续出台。从宽货币逐步向宽信用过渡。中美关系短期缓和，但是长期趋势大概率不可逆。对于上市公司2019年业绩下调的预期，已经部分隐含在股价里，预计收益主要来自预期差和风险偏好的调整。考虑组合收益目标，在债券建立起足够的安全垫前，维持较低的仓位，以高分红股票为底，优选受益于政策或者自身经济周期，景气维持或者向上的板块获取绝对收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在完善内部控制制度和流程手册的同时，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

2018年，我公司根据法律、法规的规定，制定了《合规管理制度》、《养老目标证券投资基金子基金选择标准与制度》等制度。修订了《合规考核管理制度》、《投资决策委员会制度》、《债券型基金投资股票管理流程》等制度文件，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求。不断建设及完善“新一代投资决策支持系统”、“博时客户关系管理系统”、“博时投资决策支持系统”等管理平台，加强了公司的市场体系、投研体系和后台运作的风险监控工作。在新基金发行和老基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，选择有代销资格的代销机构销售基金，并努力做好投资者教育工作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有5年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

收益分配原则：由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后两类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的两类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金管理人于2018年3月29日发布公告，2018年3月21日已实现的可供分配收益为基准，本基金A类基金份额每10份基金份额发放红利0.245元人民币，本基金C类基金份额每10份基金份额发放红利0.239元人民币。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在本报告期内，曾于2018年11月13日至2018年12月28日出现了连续20个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§5托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，本基金利润分配的金额是14,645,026.99元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **资产** | **本期末****2018年12月31日** | **上年度末****2017年12月31日** |
| **资 产：** |  |  |
| 银行存款 | 21,150,968.92 | 54,935,696.00 |
| 结算备付金 | 449,992.60 | 4,326,252.92 |
| 存出保证金 | 76,020.66 | 59,174.59 |
| 交易性金融资产 | - | 529,337,685.42 |
| 其中：股票投资 | - | 33,399,224.92 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | - | 495,938,460.50 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 57,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | 17,054,589.03 |
| 应收利息 | 3,270.61 | 11,370,009.07 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 21,680,252.79 | 674,083,407.03 |
| **负债和所有者权益** | **本期末****2018年12月31日** | **上年度末****2017年12月31日** |
| **负 债：** |  |  |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | 67,413,522.02 |
| 应付赎回款 | 19,977,430.00 | 2,336.34 |
| 应付管理人报酬 | 10,000.88 | 318,105.79 |
| 应付托管费 | 2,500.25 | 79,526.41 |
| 应付销售服务费 | 0.71 | 0.31 |
| 应付交易费用 | 10,060.25 | 117,664.83 |
| 应交税费 | 470.57 | - |
| 应付利息 | - | -5,698.61 |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 369,300.00 | 266,000.13 |
| 负债合计 | 20,369,762.66 | 68,191,457.22 |
| **所有者权益：** |  |  |
| 实收基金 | 1,392,606.51 | 597,751,038.26 |
| 未分配利润 | -82,116.38 | 8,140,911.55 |
| 所有者权益合计 | 1,310,490.13 | 605,891,949.81 |
| **负债和所有者权益总计** | 21,680,252.79 | 674,083,407.03 |

注：报告截止日2018年12月31日，基金份额总额1,392,606.51份。其中A类基金份额净值0.941元，基金份额总额1,387,849.09份；C类基金份额净值0.941元，基金份额总额4,757.42份。

7.2 利润表

会计主体：博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本期****2018年1月1日至2018年12月31日** | **上年度可比期间****2017年1月1日至2017年12月31日** |
| **一、收入** | 676,433.35 | 36,022,826.53 |
| 1.利息收入 | 14,793,262.23 | 22,140,659.41 |
| 其中：存款利息收入 | 212,404.56 | 3,554,314.99 |
| 债券利息收入 | 11,210,103.27 | 17,581,406.52 |
| 资产支持证券利息收入 | 2,355,620.78 | - |
| 买入返售金融资产收入 | 1,015,133.62 | 1,004,937.90 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | -16,264,450.23 | 16,011,475.36 |
| 其中：股票投资收益 | -4,656,748.27 | 19,884,948.85 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -12,674,593.15 | -5,364,221.12 |
| 资产支持证券投资收益 | 402,649.31 | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 664,241.88 | 1,490,747.63 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 2,146,608.03 | -2,129,782.94 |
| 4.汇兑收益（损失以“－”号填列） | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 1,013.32 | 474.70 |
| **减：二、费用** | 5,195,137.67 | 7,089,008.25 |
| 1．管理人报酬 | 2,470,604.12 | 3,658,943.87 |
| 2．托管费 | 617,651.07 | 863,253.70 |
| 3．销售服务费 | 9.31 | 3.18 |
| 4．交易费用 | 457,526.88 | 462,094.99 |
| 5．利息支出 | 1,206,221.67 | 1,668,882.51 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 1,206,221.67 | 1,668,882.51 |
| 6．税金及附加 | 33,154.62 | - |
| 7．其他费用 | 409,970.00 | 435,830.00 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | -4,518,704.32 | 28,933,818.28 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | -4,518,704.32 | 28,933,818.28 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **本期****2018年1月1日至2018年12月31日** |
| **实收基金** | **未分配利润** | **所有者权益合计** |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 597,751,038.26 | 8,140,911.55 | 605,891,949.81 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -4,518,704.32 | -4,518,704.32 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -596,358,431.75 | 10,940,703.38 | -585,417,728.37 |
| 其中：1.基金申购款 | 182,945.24 | 1,275.56 | 184,220.80 |
| 2.基金赎回款 | -596,541,376.99 | 10,939,427.82 | -585,601,949.17 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | -14,645,026.99 | -14,645,026.99 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 1,392,606.51 | -82,116.38 | 1,310,490.13 |
| **项目** | **上年度可比期间****2017年1月1日至2017年12月31日** |
| **实收基金** | **未分配利润** | **所有者权益合计** |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 200,126,506.40 | 139,219.31 | 200,265,725.71 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 28,933,818.28 | 28,933,818.28 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | 397,624,531.86 | 2,380,244.71 | 400,004,776.57 |
| 其中：1.基金申购款 | 397,731,307.07 | 2,382,924.81 | 400,114,231.88 |
| 2.基金赎回款 | -106,775.21 | -2,680.10 | -109,455.31 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | -23,312,370.75 | -23,312,370.75 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 597,751,038.26 | 8,140,911.55 | 605,891,949.81 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

基金管理人负责人：江向阳 主管会计工作负责人：王德英 会计机构负责人：成江

7.4 报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.3 关联方关系

|  |  |
| --- | --- |
| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
| 博时基金管理有限公司(“博时基金”) | 基金管理人、登记机构、基金销售机构 |
| 中国民生银行股份有限公司(“民生银行”) | 基金托管人 |
| 招商证券股份有限公司(“招商证券”) | 基金管理人的股东 |
| 中国长城资产管理股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 广厦建设集团有限责任公司 | 基金管理人的股东 |
| 天津港(集团)有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海汇华实业有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海盛业股权投资基金有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 博时资本管理有限公司 | 基金管理人的子公司 |
| 博时基金(国际)有限公司 | 基金管理人的子公司 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本期2018年1月1日至2018年12月31日 | 上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 2,470,604.12 | 3,658,943.87 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 212.47 | 307.83 |

注：自2017年1月1日至2017年3月27日，支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值 ×0.80%/ 当年天数。

根据基金份额持有人大会表决通过的《关于博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金降低管理费率有关事项的议案》，自2017年3月28日起，支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值 ×0.60%/ 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本期2018年1月1日至2018年12月31日 | 上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 617,651.07 | 863,253.70 |

注：支付基金托管人民生银行的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

7.4.4.2.3 销售服务费

单位：人民币元

|  |  |
| --- | --- |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期2018年1月1日至2018年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的销售服务费 |
| 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C | 合计 |
| 博时基金 | - | 3.18 | 3.18 |
| 合计 | - | 3.18 | 3.18 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的销售服务费 |
| 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C | 合计 |
| 博时基金 | - | 2.76 | 2.76 |
| 合计 | - | 2.76 | 2.76 |

注：支付基金销售机构的销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日C类基金份额的基金资产净值×0.10%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 关联方名称 | 本期2018年1月1日至2018年12月31日 | 上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 |
| 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 民生银行-定期存款 | - | - | - | 1,250,000.00 |
| 民生银行-活期存款 | 21,150,968.92 | 138,535.57 | 54,935,696.00 | 128,889.99 |

注：本基金的银行存款由基金托管人民生银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券

无。

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

 （1）公允价值

（a）金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

（b）持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日，本基金未持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(2017年12月31日：第一层次35,269,728.47元，第二层次494,067,956.95元，无第三层次 )。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

（c）非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017年12月31日：同)。

（d）不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

（2）除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例（%） |
| 1 | 权益投资 | - | - |
|  | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
|  | 其中：债券 | - | - |
|  | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
|  | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 21,600,961.52 | 99.63 |
| 8 | 其他各项资产 | 79,291.27 | 0.37 |
| 9 | 合计 | 21,680,252.79 | 100.00 |

8.2 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。

8.3 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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2％或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占**期初**基金资产净值比例（％） |
| 1 | 600276 | 恒瑞医药 | 8,935,673.14 | 1.47 |
| 2 | 601288 | 农业银行 | 8,576,609.00 | 1.42 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 5,506,406.00 | 0.91 |
| 4 | 600030 | 中信证券 | 5,122,714.00 | 0.85 |
| 5 | 601939 | 建设银行 | 4,994,625.00 | 0.82 |
| 6 | 600566 | 济川药业 | 4,988,535.00 | 0.82 |
| 7 | 300015 | 爱尔眼科 | 4,988,125.17 | 0.82 |
| 8 | 600028 | 中国石化 | 4,763,391.00 | 0.79 |
| 9 | 601111 | 中国国航 | 4,494,948.55 | 0.74 |
| 10 | 300017 | 网宿科技 | 3,996,881.00 | 0.66 |
| 11 | 600176 | 中国巨石 | 3,996,143.43 | 0.66 |
| 12 | 300408 | 三环集团 | 3,995,772.00 | 0.66 |
| 13 | 601398 | 工商银行 | 3,995,446.00 | 0.66 |
| 14 | 002078 | 太阳纸业 | 3,496,064.86 | 0.58 |
| 15 | 600309 | 万华化学 | 3,492,041.00 | 0.58 |
| 16 | 601933 | 永辉超市 | 2,997,169.00 | 0.49 |
| 17 | 601607 | 上海医药 | 2,993,858.00 | 0.49 |
| 18 | 000895 | 双汇发展 | 2,495,817.00 | 0.41 |
| 19 | 600115 | 东方航空 | 2,474,944.00 | 0.41 |
| 20 | 600068 | 葛洲坝 | 1,999,977.00 | 0.33 |

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2％或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占**期初**基金资产净值比例（％） |
| 1 | 600276 | 恒瑞医药 | 10,211,725.90 | 1.69 |
| 2 | 601288 | 农业银行 | 9,047,212.89 | 1.49 |
| 3 | 601398 | 工商银行 | 8,839,241.76 | 1.46 |
| 4 | 600028 | 中国石化 | 6,723,327.00 | 1.11 |
| 5 | 600566 | 济川药业 | 5,195,426.38 | 0.86 |
| 6 | 601939 | 建设银行 | 5,096,635.00 | 0.84 |
| 7 | 600048 | 保利地产 | 5,090,062.82 | 0.84 |
| 8 | 300015 | 爱尔眼科 | 5,024,973.56 | 0.83 |
| 9 | 600030 | 中信证券 | 4,770,700.00 | 0.79 |
| 10 | 601988 | 中国银行 | 4,215,410.00 | 0.70 |
| 11 | 601111 | 中国国航 | 4,098,275.00 | 0.68 |
| 12 | 300408 | 三环集团 | 3,936,578.00 | 0.65 |
| 13 | 300017 | 网宿科技 | 3,848,624.54 | 0.64 |
| 14 | 002027 | 分众传媒 | 3,425,893.40 | 0.57 |
| 15 | 600176 | 中国巨石 | 3,392,702.55 | 0.56 |
| 16 | 002078 | 太阳纸业 | 3,160,188.61 | 0.52 |
| 17 | 601933 | 永辉超市 | 2,952,393.60 | 0.49 |
| 18 | 601336 | 新华保险 | 2,948,881.00 | 0.49 |
| 19 | 600309 | 万华化学 | 2,934,329.00 | 0.48 |
| 20 | 601766 | 中国中车 | 2,879,109.76 | 0.48 |

注：本项的“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|  |  |
| --- | --- |
| 买入股票的成本（成交）总额 | 150,764,931.44 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 175,513,831.61 |

注：本项 “买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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投资。

8.6 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投资。

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 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。

8.11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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1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。

8.12.2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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 金额 |
| 1 | 存出保证金 | 76,020.66 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,270.61 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他  | - |
| 9 | 合计 | 79,291.27 |

8.12.4 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可转换债券。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§9基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 份额级别 | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 |
| 机构投资者 | 个人投资者 |
| 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 博时鑫丰混合A | 174 | 7,976.14 | 1,278,000.00 | 92.08% | 109,849.09 | 7.92% |
| 博时鑫丰混合C | 21 | 226.54 | - | - | 4,757.42 | 100.00% |
| 合计 | 195 | 7,141.57 | 1,278,000.00 | 91.77% | 114,606.51 | 8.23% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 博时鑫丰混合A | 186.72 | 0.01% |
| 博时鑫丰混合C | 2,317.24 | 48.71% |
| 合计 | 2,503.96 | 0.18% |

9.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 博时鑫丰混合A | - |
| 博时鑫丰混合C | - |
| 合计 | - |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 博时鑫丰混合A | - |
| 博时鑫丰混合C | - |
| 合计 | - |

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；

2、本基金的基金经理未持有本基金。

§10开放式基金份额变动

单位：份

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 博时鑫丰混合A | 博时鑫丰混合C |
| 基金合同生效日（2016年12月21日）基金份额总额 | 200,126,506.40 | - |
| 本报告期期初基金份额总额 | 597,748,740.06 | 2,298.20 |
| 本报告期基金总申购份额 | 134,209.04 | 48,736.20 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 596,495,100.01 | 46,276.98 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,387,849.09 | 4,757.42 |

§11重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。本基金托管人中国民生银行股份有限公司于2018年4月19日公告，根据工作需要，任命张庆先生担任本公司资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应付审计费60000元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | 应支付该券商的佣金 | 备注 |
| 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 |
| 海通证券 | 2 | 325,994,897.25 | 100.00% | 238,395.62 | 100.00% | - |

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

(1)经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

(2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

(3)具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

(1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；

(2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 券商名称 | 债券交易 | 回购交易 | 权证交易 |
| 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 海通证券 | 1,700,496,154.60 | 100.00% | 9,345,800,000.00 | 100.00% | - | - |

§12影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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 | 2018-01-01~2018-12-31 | 200,008,000.00 | - | 198,730,000.00 | 1,278,000.00 | 91.77% |
| 2 | 2018-01-01~2018-10-22 | 397,618,612.28 | - | 397,618,612.28 | - | - |
| 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，可能存在仓位调整困难，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。 |

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

**博时基金管理有限公司**

**二〇一九年三月二十九日**