

博时新收益灵活配置混合型证券投资基金
2021 年第 2 季度报告
2021 年 6 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十一日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新收益混合
基金主代码	002095
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 4 日
报告期末基金份额总额	401,027,413.81 份
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，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置策略主要是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。股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，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。其他资产投资策略有债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略，其中，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。

基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时新收益混合 A	博时新收益混合 C
下属分级基金的交易代码	002095	002096
报告期末下属分级基金的份额总额	277,867,309.38 份	123,160,104.43 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)	
	博时新收益混合 A	博时新收益混合 C
1. 本期已实现收益	15,596,190.60	5,230,327.21
2. 本期利润	36,843,056.37	14,470,283.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1315	0.1438
4. 期末基金资产净值	371,128,187.32	164,124,064.47
5. 期末基金份额净值	1.3356	1.3326

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. 博时新收益混合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	10.59%	0.82%	2.42%	0.49%	8.17%	0.33%
过去六个月	12.11%	1.38%	1.47%	0.66%	10.64%	0.72%
过去一年	52.56%	1.29%	14.21%	0.66%	38.35%	0.63%
过去三年	98.32%	0.93%	32.81%	0.68%	65.51%	0.25%
过去五年	109.31%	0.76%	44.11%	0.59%	65.20%	0.17%
自基金合同 生效起至今	114.02%	0.73%	50.41%	0.59%	63.61%	0.14%

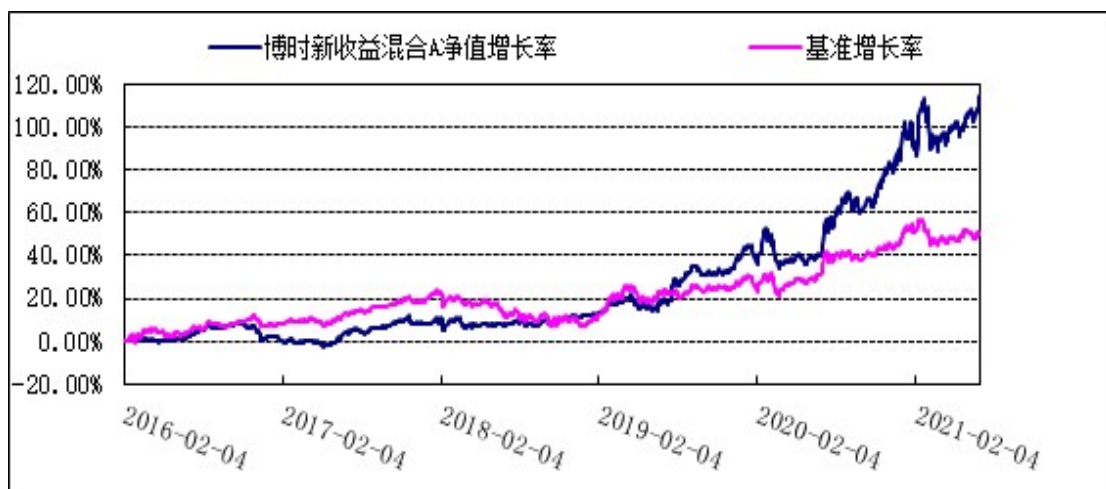
2. 博时新收益混合C:

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

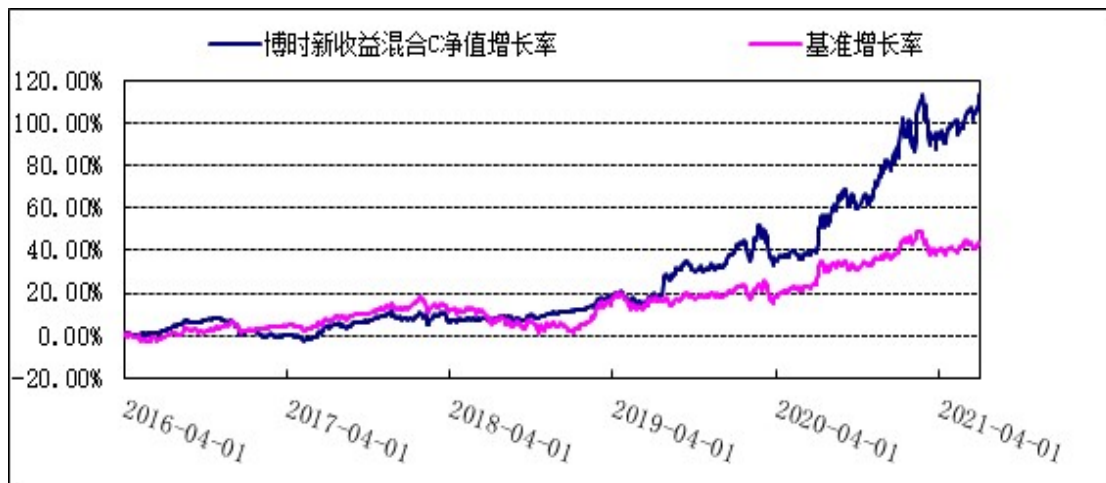
	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	10.56%	0.82%	2.42%	0.49%	8.14%	0.33%
过去六个月	12.06%	1.38%	1.47%	0.66%	10.59%	0.72%
过去一年	52.41%	1.29%	14.21%	0.66%	38.20%	0.63%
过去三年	97.72%	0.93%	32.81%	0.68%	64.91%	0.25%
过去五年	108.28%	0.76%	44.11%	0.59%	64.17%	0.17%
自基金合同生效起至今	113.03%	0.74%	43.07%	0.58%	69.96%	0.16%

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. 博时新收益混合A:



2. 博时新收益混合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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
过钧	公司董事总经理/固定收益总部指数与创新组负责人/基金经理	2016-02-29	-	19.9	过钧先生，硕士。1995 年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国 Lowes 食品有限公司、美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。2005 年加入博时基金管理有限公司。历任博时稳定价值债券投资基金(2005 年 8 月 24 日-2010 年 8 月 4 日)基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金(2010 年 11 月 24 日-2013 年 9 月 25 日)、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2013 年 2 月 1 日-2014 年 4 月 2 日)、博时裕祥分级债券型证券投资基金(2014 年 1 月 8 日-2014 年 6 月 10 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2013 年 9 月 13 日-2015 年 7 月 16 日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015 年 6 月 24 日-2016 年 7 月 4 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2018 年 2 月 6 日)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2018 年 2 月 6 日)、博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)(2014 年 6 月 10 日-2018 年 4 月 23 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2016 年 10 月 24 日-2018 年 5 月 5 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2018 年 5 月 21 日)、博时鑫和灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 12 月 13 日-2018 年 6 月 16 日)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日-2018 年 7 月 30 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组负责人、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2019 年 4 月 30 日)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2019 年 10 月 14 日)、博时转债增强债券型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日-2020 年 4 月 3 日)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日-2020 年 7 月 20 日)、博时新起点灵活配置混合型证

					券投资基金(2016年10月17日-2020年7月20日)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2017年2月10日-2020年7月20日)、博时中债3-5年国开行债券指数证券投资基金(2019年7月19日-2020年10月26日)的基金经理。现任公司董事总经理兼固定收益总部指数与创新组负责人、博时信用债券投资基金(2009年6月10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29日—至今)、博时中债3-5年进出口行债券指数证券投资基金(2018年12月25日—至今)、博时双季鑫6个月持有期混合型证券投资基金(2021年1月20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合规守信情况的说明

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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共13次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

随着预期转为现实，通胀成了 2 季度的市场主要关注点。通胀压力从新兴市场国家回到源头美国，使其 CPI 和 PPI 都创下了次贷危机以来的高点。原因无它，大量的印钞使得需求大于供给，而本轮供需矛盾又因为贸易战和疫情导致上游供应链受影响而加剧。老调重弹，美国试图通过驾轻就熟的预期管理来降低市场的通胀预期，但最根本的解决办法还应该是全世界产业链的回复正常：终止贸易战降低进口成本以及结束伊朗制裁降低油价。至于加息和退出量化宽松，可能又是一个讲了十年的“狼来了”的故事：1.25 万亿元的基建法案需要实施、就业优于通胀考量，要真的退出无异于缘木求鱼。疫情时有反复，不同国家复苏步伐也不一致，但各国的货币和财政政策都在提振金融资产，股债商一起上涨，更多的是反映流动性驱动的市场，基本面因素退居一旁。中长期各国的成绩单将在汇率上得到体现。

本季度利率债收益率继续小幅下行，尽管我们预期到了通胀和社融的高点（甚至还高于预期），但债市的韧性再次强于我们预期。期间资金面持续宽松、社融和经济数据因基数原因见顶回落、加上管理层打压大宗商品价格以管理通胀预期，债市收益率也因此走出了一轮慢牛行情。FOMC 会议后美债收益率不升反降使得中美利差又回到 150bps 之上增加了中债的吸引力；由于短端利率走低，期限利差也处于有吸引力的位置。同时我们也看到，PPI-CPI 差在 2Q 进一步扩大，期间油价攀升突破前期高点可能给 PPI 带来更大上行压力。我们不认为通胀会很快从高点回落，债市可能对此给予过高的信心。与此同时，在市场对人民币升值以缓和输入性通胀预期高涨之际，央行却提高外汇存款准备金率以降低升值预期，是否体现了现阶段中美两国的诉求：以人民币贬值缓和美国的通胀压力从而换取对方在关税上的让步？让我们拭目以待。而汇率的短期贬值对人民币资产具有一定压力。本季度本基金继续坚持低久期策略，低配利率债。

二季度信用债发行量较上季度显著回落，同时受到期量较大影响，信用债融资额也显著收缩。信用债供给不足叠加资金面宽松和资金欠配，导致收益率走低，也走出慢牛走势，表现继续强于利率债。另外在部分发行人积极正向化债举措下，2Q 并未出现大规模信用违约事件，信用债无论在收益率还是在信用利差上都表现出色，AA+品种表现最为突出；而高收益债券信用利差仍处于历史高位，利差分化还是比较明显，表明投资者在本季度从原来的信用下沉转向久期策略要收益。相比债务人的口头表态，投资者更关注发行人基本面的改善。5 号文和之后交易所和协会新规表明中央紧缩政策加速出台 需要关注之后可能的违约事件。另外，我们一直强调的评级泡沫在 6 月开始出现了崩塌的现象，整个上半年的评级调降数字已经接近去年全年，未来市场可能面临更多的评级下调，需要警惕部分虚高评级债券的评级风险；同时高等级信用利差已经压缩至历史低位，也需要警惕资金面的变化。本季度部分 AAA 品种收益率进一步下降，吸引力大幅下降，本季度我们继续维持较低的信用债持仓比例。

伴随股市波动，转债市场也继续分化，上季度我们提到的双低品种表现较为出色。回顾这么多年的转

债市场，每当转债纯债收益率达到正 YTM 甚至是转股期权价值接近零的时候是很好的买入机会，如果是整体市场特征则几乎可以认为是大盘的底部。股市牛市持续了 2 年，部分品种出现类似特征则更多的反映了结构性的机会。由于本季度股指整体小幅攀升，转债指数也整体有所抬升，但直观数据没跑赢大盘，应和金融转债比例太高的结构有关。2Q 估值对转债市场贡献接近 2%，幅度较大，宽松流动性为主因。本季度我们部分持仓品种退市，但部分大市值新转债上市给我们创造了新的投资机会，尤其是部分低估值的金融类转债。在下半年市场存在一定不确定性情况下，低估值品种可能会带来超额回报，特别是部分具有强烈转股动机的转债品种可能会有较好表现。本季度我们主要参与一级市场，并利用市场调整和新转债上市之际对持仓品种进行了调整。

和债市一样，周期股在本季度的表现也反映了投资者的巨大分歧。但也正如我们在前面所说，各国的宽松道路尚未走完，尤其是美国是本轮放水的源头，如无实际性紧缩政策，只靠口惠而实不至，本轮通胀延续时间可能会超出预期。碳达峰和碳中和是未来十年的产业抓手不会动摇，在前几年供给侧改革完成后不用担心供给重新大面积释放，本轮的供给弹性受约束；只要需求不大幅下行，商品价格下行空间有限，最近的调整更多的是之前涨幅过大的正常回落。周期股行情尚未结束，但需从单纯受益于产品价格上涨的个股向兼有成长性的公司转变：在一些行业中，供给侧改革完成，加上国内外需求的提振，会让一些企业具有非常好的盈利改变空间。而过去一些核心资产由于高企的估值可能因为利率很难进一步下行，回报可能会令人失望。同时，一些低估值的成长股，尤其是在国家鼓励发展的领域中，尤其是部分三线品种，可能会因为关注度的逐步提升过程获取良好回报。尽管有利率上升和紧信用的担心，但对于部分权益品种而言，估值回升的关键在于低估值和真正成长性，在真正的恶性通胀和高利率到来之前，我们不用过于担心紧缩的风险。本基金本季度对持仓品种进行了较大调整，依旧维持权益的高仓位。

综上所述，尽管我们在 2 季度对市场的判断出现了一定的偏差，展望 3 季度，我们依旧认为通胀压力很难缓和，通胀预期的下降可能会有所逆转，取决于是否 PPI 的上升会有效传导到 CPI。本轮放水源头美国是否能真的收紧是决定下半年各类资产回报率的关键，而我们对此表示怀疑。收益率曲线有可能陡峭化，但长债收益率应该很难回到前期高点。信用债市场需要防范下半年可能的评级调整风险和信用违约风险，违约事件有可能会重新走高。偏债型转债估值修复差不多完成，下半年转债和股市一样，低估值和具有真正成长性的品种可能会跑赢，择券能力是获取 alpha 的关键。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.3356 元，份额累计净值为 1.8680 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.3326 元，份额累计净值为 1.8613 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 10.59%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 10.56%，同期业绩基准增长率为 2.42%。

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	393,570,204.13	66.69
	其中：股票	393,570,204.13	66.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	181,935,348.30	30.83
	其中：债券	181,935,348.30	30.83
	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	9,299,409.22	1.58
8	其他各项资产	5,379,917.11	0.91
9	合计	590,184,878.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	11,290.28	0.00
B	采矿业	38,718,468.66	7.23
C	制造业	257,844,548.94	48.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,950,036.60	2.05
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	279,580.90	0.05
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	9,530,945.55	1.78
J	金融业	76,165,523.50	14.23
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	44,438.33	0.01
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	393,570,204.13	73.53

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	605358	立昂微	447,600	51,733,608.00	9.67
2	601636	旗滨集团	2,400,992	44,562,411.52	8.33
3	601009	南京银行	4,099,520	43,126,950.40	8.06
4	002610	爱康科技	17,000,074	40,460,176.12	7.56
5	601899	紫金矿业	3,995,714	38,718,468.66	7.23
6	300260	新莱应材	1,400,000	29,890,000.00	5.58
7	300400	劲拓股份	1,670,000	29,241,700.00	5.46
8	603733	仙鹤股份	680,000	25,840,000.00	4.83
9	601633	长城汽车	521,932	22,751,015.88	4.25
10	600926	杭州银行	960,000	14,160,000.00	2.65

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	25,603,220.00	4.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	75,271,900.00	14.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	34,091,000.00	6.37
7	可转债（可交换债）	46,969,228.30	8.78
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	181,935,348.30	33.99

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	019640	20 国债 10	210,000	21,000,000.00	3.92
2	113011	光大转债	160,000	18,492,800.00	3.45
3	113013	国君转债	150,000	16,921,500.00	3.16
4	1980328	19 涪陵新区专项债	100,000	10,243,000.00	1.91

5	1980329	19 嵊州债 02	100,000	10,207,000.00	1.91
---	---------	-----------	---------	---------------	------

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中除南京银行(601009)的发行主体外，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。

主要违规事实：2020 年 12 月 28 日，因存在未按规定履行客户身份识别义务；未按照规定保存客户身份资料和交易记录；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；未按规定报送账户开户资料；未按规定开立账户使用；未按规定加强特约商户与受理终端管理；违规占压财政资金等违规行为，中国人民银行南京分行对南京银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

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	114,502.72
2	应收证券清算款	1,000,117.26
3	应收股利	-
4	应收利息	3,806,784.20
5	应收申购款	458,512.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,379,917.11

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	18,492,800.00	3.45
2	113013	国君转债	16,921,500.00	3.16
3	110053	苏银转债	117,719.20	0.02
4	132020	19 蓝星 EB	74,035.20	0.01
5	113021	中信转债	69,676.20	0.01
6	113034	滨化转债	1,728.20	0.00
7	110067	华安转债	1,074.20	0.00

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

项目	博时新收益混合A	博时新收益混合C
本报告期期初基金份额总额	278,213,426.37	63,186,155.14
报告期期间基金总申购份额	7,474,884.33	70,574,873.76
减：报告期期间基金总赎回份额	7,821,001.32	10,600,924.47
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	277,867,309.38	123,160,104.43

§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

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	2021-04-01~2021-06-30	227,201,191.24	-	-	227,201,191.24	56.65%

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。

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 2021 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 276 只公募基金，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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 15482 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 4383 亿元人民币，累计分红逾 1465 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。

§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新收益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2 《博时新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《博时新收益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 博时新收益灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时新收益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询，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
二〇二一年七月二十一日