

(上B22版)

第四部分 基金的名称

博时民丰纯债债券型证券投资基金。

第五部分 基金的类型

契约型开放式。

第六部分 基金的投资

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,利用自主研发的信用分析系统,深入挖掘价值被低估的标的物种,以获取最大化的信用溢价。

第七部分 投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、企业债、可转债、地方政府债、央行票据、中期票据、短期融资券、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款等法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金不投资于股票、权证等资产,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。

基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其他品种纳入投资范围。

第八部分 投资策略

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。

在以上战略性资产配置的基础上,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,进行前瞻性的决策。一方面,本基金将分析众多的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等),并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面,本基金将通过对债券市场整体收益率曲线变化进行深入细致分析,从而对市场走势和波动特征进行判断。在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类证券(现金、国家债券、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。

灵活运用各种期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略,在合理管理并控制组合风险的前提下,最大化组合收益。

1.期限结构策略。通过预期收益率曲线的形状和变化趋势,对各类债券进行久期配置;当收益率曲线走陡时,参考基准利率的样本券久期构建组合久期,确保组合收益超过基准收益。具体来看,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。

1)骑乘策略是当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,通过债券的收益率的下滑,进而获得资本利得收益。

2)子弹策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点,适用于收益率曲线较陡峭时;杠铃策略是使投资组合中债券的久期集中于收益率曲线的两端,适用于收益率曲线两头下降较中间下降更多的蝶式变动;梯式策略是使投资组合中的债券久期均匀分布于收益率曲线,适用于收益率曲线水平移动。

2.信用策略。信用债收益率等于基准利率+信用溢价,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走势;二是该信用债本身的信用变化。基于这两方面的因素,我们分别采用以下的分析策略:

1)基于信用利差曲线变化策略:一是分析经济周期和相关市场变化对信用利差曲线的影响;二是分析信用债市场容量、结构、流动性等变化趋势对信用利差曲线的影响,最后综合各种因素,分析信用利差曲线整体及分行业走势,确定信用债持仓及分行业投资比例。

2)基于信用债信用变化策略:发行人信用发生变化后,我们将采用变化后信用等级所对应的信用利差曲线对公司、企业债定价。影响信用债信用风险的因素分为行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险等五个方面。我们主要依靠内部评级系统分析信用债的相对信

用水平、违约风险及理论信用利差。

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。

针对资产支持证券,本基金将在国内资产证券化具体政策框架下,通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及所在行业景气变化等因素的研究,对个券进行风险分析和价值评估后选择风险调整收益高的品种进行投资,本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散,以降低流动性风险。

5.个券挖掘策略。本部分策略强调公司价值挖掘的重要性,在行业周期特征、公司基本面风险特征基础上制定绝对收益率目标策略,甄别具有估值优势、基本面改善的公司,采取高度分散策略,重点布局优秀债券,争取提高组合超额收益空间。

投资决策委员会是本基金的最高决策机构,定期或遇重大事件时就投资管理业务的重大问题进行讨论,并对本基金投资方向性指导。基金经理、研究员、交易员等各尽其责,相互制衡。具体的投资流程为:

(1)投资决策委员会定期召开会议,确定本基金的总投资思路和投资原则;

(2)宏观策略部基于自上而下的研究为本基金提供建议;固定收益总部数量及信用分析员为固定收益类投资决策提供依据;

(3)固定收益总部定期召开投资例会,根据投资决策委员会的决定,结合市场和个券的变化,制定具体的投资策略;

(4)基金经理依据投委会的决定,参考研究员的投资建议,结合风险控制 and 业绩评估的反馈意见,根据市场情况,制定并实施具体的投资组合方案;

(5)基金经理向交易员下达指令,交易员执行后向基金经理反馈;

(6)监察法律部对投资的全过程进行合规风险监控;

(7)风险管理部通过行使风险管理职能,测算、分析和监控投资风险,根据风险限额管理政策防范超预期风险;

(8)风险管理部对基金投资进行风险调整业绩评估,定期与基金经理讨论收益和风险预算。

第九部分 业绩比较基准

本基金业绩比较基准为: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%

本基金选择上述业绩比较基准的原因为本基金是通过债券资产的配置和个券的选择来增强债券投资的收益。中债综合财富(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,该指数旨在综合反映债券市场整体价格和回报情况。指数涵盖了银行间市场和交易所市场,具有广泛的市场代表性,适合作为市场债券投资收益的衡量标准;由于本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,采用90%作为业绩比较基准中债券投资所代表的权重,10%作为现金资产所对应的权重可以较好的反映本基金的收益特征。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准,或者市场发生变化导致本业绩比较基准不再适用或本业绩比较基准停止发布时,本基金管理人可在与基金托管人协商一致,可调整或变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

第十部分 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。

第十一部分 基金投资组合报告

博时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。

基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至2017年9月30日,本报告中列示财务数

据未经审计。

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	1,807,611,000.00	90.37
	其中:债券	1,807,611,000.00	90.37
3	贵金属投资	--	--
4	金融衍生品投资	--	--
5	买入返售金融资产	139,988,034.98	7.00
	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	4,375,976.10	0.22
7	其他各项资产	48,170,372.12	2.41
8	合计	2,000,145,783.20	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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。

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。

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	国债债券	--	--
2	央行票据	--	--
3	金融债券	1,583,802,000.00	79.23
	其中:政策性金融债	1,583,802,000.00	79.23
4	企业债券	--	--
5	企业短期融资券	--	--
6	中期票据	302,499,000.00	1.51
7	可转换债(可交换债)	--	--
8	同业存单	193,560,000.00	9.68
9	其他	--	--
10	合计	1,807,611,000.00	90.43

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	110311	11国债11	6,600,000	662,574,000.00	33.13
2	130213	13国债23	4,700,000	470,235,000.00	23.52
3	070225	07国债25	3,900,000	390,975,000.00	19.56
4	11172414	17广发债17C044	2,000,000	193,560,000.00	9.68
5	140446	14农发46	600,000	603,180,000.00	3.00

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。

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。

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。

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。

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。

11 投资组合报告附注

11.1 报告期内本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。

11.2 本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。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	947.71
2	应收证券清算款	18,082.19
3	应收股利	--
4	应收利息	48,151,322.22
5	其他应收款	20.00
6	其他流动资产	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	总计	48,170,372.12

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。

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。

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。

第十二部分 基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不构成其未来表现。投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

自基金合同生效开始,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:

期间	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2016.1.30-2016.12.31	0.30%	0.01%	-0.29%	0.18%	0.59%	-0.17%
2017.1.1-2017.9.30	2.28%	0.02%	0.72%	0.06%	1.56%	-0.04%
2016.1.18-2017.9.30	2.89%	0.02%	-0.43%	0.09%	3.01%	-0.07%

2. 博时民丰纯债债券C:

期间	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2016.1.30-2016.12.31	0.27%	0.01%	-0.29%	0.18%	0.56%	-0.17%
2017.1.1-2017.9.30	2.05%	0.01%	0.72%	0.06%	1.28%	-0.04%
2016.1.18-2017.9.30	2.27%	0.01%	-0.43%	0.09%	2.70%	-0.07%

第十三部分 基金费用与税收

一、基金费用的种类

- 1.基金管理人的管理费;
- 2.基金托管人的托管费;
3. C类基金份额的销售服务费;
- 4.《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
- 5.《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费、诉讼费和仲裁费;

6. 基金份额持有人大会费用;
7. 基金的证券交易费用;
8. 基金的银行汇划费用;
9. 基金的账户开户费用、账户维护费用;
10. 按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.30%年费率计提。管理费的计算方法如下:

$H = E \times 0.30\%$ = 当年天数
H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休或不可抗力等致使无法按时支付的,支付日期顺延至最近可支付日。

2. 基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$H = E \times 0.10\%$ = 当年天数
H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休或不可抗力等致使无法按时支付的,支付日期顺延至最近可支付日。

3. C类基金份额的销售服务费
本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.40%。本基金销售服务费主要用于本基金持续销售以及基金份额持有人服务等各项费用。

证券代码:002106 证券简称:莱宝高科 公告编号:2018-004

深圳莱宝高科股份有限公司关于持股5%以上股东减持股份预披露公告

持股本公司5%以上股东——深圳市市政工程总公司保证向本公司提供的信息内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司及董事会全体成员保证公告内容与信息披露义务人提供的信息一致。

特别提示:
持有深圳莱宝高科股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)1,961,963,388股股份(占本公司总股本的7.36%)的股东——深圳市市政工程总公司(以下简称“市政公司”)计划自本公告之日起15个交易日后的6个月内,以集中竞价交易方式减持所持本公司14,000,000股股份(若减持股份期间发生送股、资本公积金转增股本等股份变动事项,则对该等股份数量进行相应调整),占本公司总股本的1.98%;自本公告发布之日起15个交易日后的任意连续90日内,市政公司通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式减持的股份总数不超过公司股份总数的1%。

一、股东的基本情况

1. 股东名称:深圳市市政工程总公司

2. 截至本公告日,市政公司持有本公司51,965,388股股份,占本公司总股本的7.36%。

二、本次减持计划的主要内容

(一)减持计划

1. 减持原因:市政公司自身主业发展的资金需求。

2. 股份来源:本公司首次公开发行前已发行的股份(含该等股份首次公开发行后因资本公积金转增股本而相应增加的股份)。

3. 减持期间:自本次减持股份计划公告之日起15个交易日后的6个月内。

4. 拟减持数量及比例:市政公司本次计划减持持有本公司的14,000,000股股份(若减持股份期间发生送股、资本公积金转增股本等股份变动事项,则对该等股份数量进行相应调整),占本公司总股本的1.98%。自本公告发布之日起15个交易日后的任意连续90日内,市政公司通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式减持的股份总数不超过公司股份总数的1%。

5. 减持方式:集中竞价交易方式。

6. 减持价格区间:拟减持时的本公司股票二级市场价格确定。

(二) 股东承诺及履行情况

1. 市政公司在本公司《首次公开发行股票招股说明书》和《首次公开发行股票上市公告书》中所作有关持股承诺如下:

自公司股票上市之日起12个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份,自公司股票上市之日起24个月内转让的股份不超过其所持该部分股份的50%;对于其在公司2006年6月实施资本公积金转增股本方案过程中所获新增的股份,自持有该新增股份之日起(以2006年6月28日公司完成工商变更登记手续为准日)的36个月内,不转让该新增股份。

2. 截至本公告日,市政公司已履行完毕上述持股承诺,且无其他已披露的本公司持股承诺、意向。

3. 本次拟减持事项与股东市政公司此前已披露的意向、承诺一致。

三、相关风险提示

1. 本次减持计划实施的不确定性:市政公司将根据自身主业发展的资金需求,资本市场、本公司二级市场价格等情况决定是否实施或部分实施本次股份减持计划。

2. 市政公司承诺已知悉并严格遵守《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则(2014年修订)》、《中小板上市公司规范运作指引(2015年修订)》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》(证监会公告[2017]9号)、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则(2017年5月27日发布)》等与减持上市公司股份有关的所有规定(上述证券监管规定如有修订,则依照其修订后的规定执行)。

3. 市政公司不属于本公司的控股股东或实际控制人,本次减持计划的实施不会导致本公司的控制权发生变化,不会对公司的治理结构及持续经营产生影响。

四、备查文件

《深圳市市政工程总公司关于减持所持深圳莱宝高科股份有限公司股份计划的告知函》

特此公告

深圳莱宝高科股份有限公司
董 事 会
2018年1月13日

关于农银汇理信用添利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资 关于农银汇理恒久增利债券型证券投资

关于农银汇理恒久增利