博时汇悦回报混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时汇悦回报混合
基金主代码	006813
交易代码	006813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年1月29日
报告期末基金份额总额	132,980,137.17份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过跟踪考量宏观经济发展（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、均汇占款等）及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，判断经济周期当前所处的位置及未来发展方向，并通过监测重要行业的产能利用与经济景气轮动研究，调整股票资产和固定收益资产的配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×35%+恒生综合指数收益率×10%+中债综合财富（总值）指数收益率×55%。
风险收益特征	本基金处理合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。
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

§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（2019年4月1日－2019年6月30日）
1.本期已实现收益	−405,031.38
2.本期利润	−1,323,860.78
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0093
4.期末基金资产净值	131,805,401.62
5.期末基金份额净值	0.9912

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（不合公允价值变动收益）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。

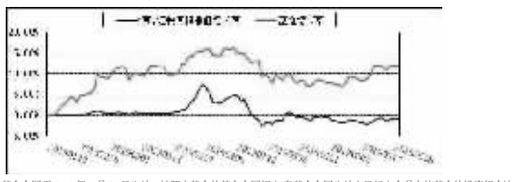
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	−2.20%	0.79%	−0.55%	0.91%	−1.65%	−0.12%

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



注：本基金的基金合同于2019年1月29日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十三条“（二）投资范围”、“（四）投资限制”的有关约定。截止报告期末基金尚未完成建仓。

§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		
吴剑	资金部投资总监/基金经理	2019-01-29	-	12.0	吴剑先生，硕士。2007年起先后在泰信基金、博时基金、民生加银基金、招商基金从事投资研究工作。2015年5月再次加入博时基金管理有限公司，历任固收投资总监、绝对收益投资总监、股票投资部主题投资组合经理、现任资金部投资总监。现任博时主题投资混合型证券投资基金、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2017年4月12日一至今)、博时汇悦回报混合型证券投资基金(2019年1月29日一至今)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 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

本产品为绝对收益产品，二季度风险偏好，企业盈利预期，以及流动性预期边际上都低于市场预期，基于以上判断，本产品二季度整体仓位较低。在配置上，着重基本面向上的行业，比如消费和新能源。展望三季度，风险偏好进一步下降的几率较低，流动性压力不大，企业盈利会出现分化，看好基本面持续向好的行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日，本基金基金份额净值为0.9912元，份额累计净值为0.9912元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为−2.20%，同期业绩基准增长率−0.55%。

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	51,226,662.18	38.62
	其中：股票	51,226,662.18	38.62
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	51,700,000.00	38.98
	其中：买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	29,398,540.54	22.16
8	其他各项资产	312,566.70	0.24
9	合计	132,637,769.42	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	-	-
B	采矿业	7,100.00	0.01
C	制造业	39,275,352.18	29.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,705,000.00	1.34
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	-	-
J	金融业	5,405,210.00	4.10
K	房地产业	4,774,000.00	3.62
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	-	-
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	51,226,662.18	38.87

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

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	300118	东方日升	1,199,201	12,207,866.18	9.26
2	600519	贵州茅台	6,800	6,691,200.00	5.08
3	601318	中国平安	61,000	5,405,210.00	4.10
4	600732	ST新梅	700,000	4,774,000.00	3.62
5	000651	格力电器	76,500	4,207,500.00	3.19
6	600436	片仔癀	269,800	3,793,388.00	2.88
7	000858	五粮液	30,800	3,632,800.00	2.76
8	600955	维业股	100,000	1,705,000.00	1.34
9	002475	立讯精密	65,500	1,623,745.00	1.23
10	000063	中兴通讯	45,100	1,467,103.00	1.11

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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，基金投资的前十名证券的发行主体，除东方日升（300118）的发行主体东方日升新能源股份有限公司外，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。

2019年3月23日，东方日升新能源股份有限公司发布公告称，因违反《上市公司信息披露管理办法》的相关规定，中国证券监督管委员会宁波监管局对其处以采取责令改正的行政监管措施。

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 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	83,487.24
2	应收证券清算款	213,056.43
3	应收股利	-
4	应收利息	7,193.43
5	应收申购款	8,829.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	312,566.70

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
本报告期期初基金份额总额	211,414,472.75
报告期基金总申购份额	10,060,443.62
减：报告期基金总赎回份额	88,494,779.20
报告期基金分红份额	-
本报告期期末基金份额总额	132,980,137.17

注：本基金自同生效日为2019年1月29日。

§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

无。

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2019年6月30日，博时基金公司共管理185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9345亿元人民币，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2699亿元人民币，累计分红逾980亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2019年2季末：

博时旗下权益类基金业绩亮眼，54只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前1/2，31只银河同类排名在前1/4，15只银河同类排名在前1/10，15只银河同类排名在前10。其中，博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合、博时医疗保健行业混合今年来净值增长率分别在145只、61只、14只同类产品中排名第1；博时量化平衡混合、博时弘泰定期开放混合、博时上证50ETF联接(A类)、博时上证50ETF联接(C类)、博时荣宇回报灵活配置定期开放混合(C类)今年来净值增长率分别在102只、61只、46只、34只、15只同类产品中排名第3；博时特许价值混合(A类)今年来净值增长率在414只同类产品中排名第20；博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时鑫源灵活配置混合(A类)、博时上证50ETF、博时新起点灵活配置混合(A类)、博时新兴消费主题混合、博时鑫瑞灵活配置混合(C类)、博时新起点灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(C类)、博时文体娱乐主题混合、博时新兴成长混合、博时鑫瑞灵活配置混合(A类)、博时荣宇回报灵活配置定期开放混合(A类)、博时创新驱动灵活配置混合(C类)、博时鑫泽灵活配置混合(A类)、博时裕益灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C类)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

博时固定收益类基金业绩表现稳健，58只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名前1/2，29只银河同类排名在前1/4，16只银河同类排名在前1/10，10只银河同类排名在前10。债券型基金中，博时转债增强债券(A类)、博时转债增强债券(C类)今年来净值增长率分别在28只、15只同类产品中排名第1，且分别在全市场参与业绩排名的192只债券基金中排名第3、第4；博时安益债券(A类)、博时安益债券(C类)今年来净值增长率分别在同类产品中排第2、第3；博时安弘一年定期开放债券(A类)、博时安康18个月定期开放债券(LOF)、博时安心收益定期开放债券(A类)、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券今年来净值增长率分别在239只同类产品中排名第3、第7、第14、第18、第23；博时裕泰纯债债券、博时裕顺纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时富祥纯债债券、博时裕腾纯债债券今年来净值增长率分别在352只同类产品中排名第6、第11、第12、第26、第28；博时安弘一年定期开放债券(C类)今年来净值增长率在58只同类产品中排名第3；博时信用债券(A/B类)、博时信用债券(C类)今年来净值增长率在228只、163只同类产品中均排名第11；博时富兴纯债3个月定期开放债券发起式、博时裕瑞纯债债券、博时裕创纯债债券、博时双月薪定期支付债券、博时安心收益定期开放债券(C类)、博时裕盛纯债债券、博时裕恒纯债债券、博时裕盈纯债3个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时安丰18个月定期开放债券(A类－LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。货币型基金中，博时合惠货币(B类)今年来净值增长率在296只同类产品中排名第8，博时合惠货币(A类)、博时现金宝货币(B类)、博时现金宝货币(A类)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

商品型基金当中，博时黄金ETF今年来净值增长率同类排名第3。

QDII基金方面，博时标普500ETF今年来净值增长率同类排名第2，博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元)今年来净值增长率均在同类排名第7。

2、其他大事件

2019年6月20日，由中国基金报独家主办的第六届中国基金业“英华奖”评选隆重揭晓，博时基金在此次英华奖中摘获6项最佳基金经理大奖。其中，博时基金蔡滨拿下“三年期股票投资最佳基金经理”；陈凯杨荣膺“五年期纯债投资最佳基金经理”；何凯则一举摘获“三年期海外固收投资最佳基金经理”和“五年期海外固收投资最佳基金经理”两项桂冠；过钧则再度获得“三年期二级债投资最佳基金经理”和“五年期二级债投资最佳基金经理”称号。

2019年4月25日，由上海证券报主办的第十六届“金基金”奖的评选结果如期揭晓，博时基金在评选中一举夺得最具份量的公司奖项“2018年度金基金·TOP公司奖”，博时主题行业（160505）继去年获得“三年期金基金分红奖”后拿下“2018年度金基金·十年期偏股混合型基金奖”，同时，博时裕瑞纯债债券（001578）获得“2018年度金基金·一年期债券基金奖”。

2019年4月14日，第十六届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)（160505）荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时汇悦回报混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时汇悦回报混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时汇悦回报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 报告期内博时汇悦回报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、基金托管人住所

9.3 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
二〇一九年七月十八日

上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时上证超大盘ETF
场内简称	超大ETF
基金主代码	510020
交易代码	510020
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2009年12月29日
报告期末基金份额总额	693,946,002.00份
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，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。
业绩比较基准	上证超级大盘指数（价格指数）。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险高收益的开放式基金。 本基金为跟踪大盘股票的股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪上证超级大盘指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2019年4月1日－2019年6月30日）
1.本期已实现收益	4,210,160.91
2.本期利润	−545,652.90
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0049
4.期末基金资产净值	197,487,160.84
5.期末基金份额净值	2.8233

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。

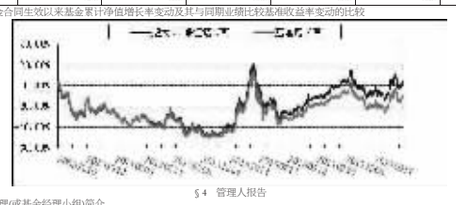
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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

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	−0.29%	1.33%	−1.61%	1.36%	1.32%	−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



§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		
万翔	基金经理	2015-06-08	-	12.3	万翔女士，硕士。2004年起先后在中金证券、博时基金、民生加银基金、招商基金从事投资研究工作。2015年5月再次加入博时基金管理有限公司，现任公募一部基金经理。现任博时主题行业混合型证券投资基金、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金、博时裕安纯债债券型证券投资基金、博时裕盛纯债债券型证券投资基金、博时裕恒纯债债券型证券投资基金、博时裕盈纯债3个月定期开放债券发起式证券投资基金(2015年6月8日一至今)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2015年10月8日一至今)、博时裕泰纯债债券型证券投资基金(2015年10月28日一至今)、博时裕顺纯债债券型证券投资基金(2016年8月11日一至今)、博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2017年9月29日一至今)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，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。

4.3 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

2019年二季度，上证指数震荡上行，国际方面，标普500上涨3.79%，日经指数微涨0.33%，但生指数下跌1.75%，英国富时100上涨2.01%，法国CAC40上涨3.52%，德国DAX指数上涨7.57%。国内A股方面，受贸易摩擦反复、华为、银行板管等事件影响，投资者的风险偏好明显下降，北上资金呈现净流出，A股回落震荡。汇率方面，人民币汇率贬值幅度较大。债券市场方面，四月基本面数据强于预期引起货币政策宽松趋缓预期，五、六月经贸摩擦加剧增加经济数据走弱预期，事件暴露中小银行流动性风险，债券收益率呈现出先显著上行后震荡下行的走势，信市波动放大。

行情方面，2019年二季度，市场整体明显回落，上证50逆市上涨3.24%，沪深300指数下跌1.21%，中证500下跌10.77%，中证1000、创业板指则分别下跌10%、10.75%。行业方面，中信一级行业中食品饮料上涨13.02%，家电、银行涨幅紧随其后，分别上涨3.48%、2.85%，跌幅居前的行业有传媒、综合和轻工制造，跌幅分别是15.76%、13.8%、13.68%。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金，为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差，取得标的指数所代表的市场平均回报。在本报告期内我们严格按照基金合同要求，力求组合成份股紧密跟踪指数，利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因，并在最小化交易成本的同时适时调仓，尽可能地减少跟踪误差。同时，在本报告期，我们严格按照基金合同要求，尽量降低成本，减少市场冲击，逐步调整组合与目标指数的结构一致。

展望2019年三季度，宏观方面，5、6月官方制造业PMI持平，较4月小幅下行，保持在50以下，经济基本面稳显薄弱。当前市场对于国内金融监管政策、货币政策宽松善再融资情况，稳定经济预期，推动基础设施投资的目的，已经有了较为明确的认识，但本年某些风险事件，使得市场重新开始对金融供给侧改革以及结构性去杠杆所隐含的风险进行定价。后续左右市场的，最主要的是中美贸易谈判进展情况，同业风险暴露情况以及基本面见底修复情况。从G20会晤情况来看，中美经贸关系暂时缓和，利好市场情绪改善。但前期征税造成的负面效果仍在发酵，在内部稳增长压力下，下半年政策预计偏积极，社融存量增速维持回升态势，整体经济有望在下半年弱复苏。企业利润回升大体同步，但政策为应对中美关系趋势性改变会留足空间，但复苏的力度和持续性不乐观。进入七月，中报密集披露期也将到来，在二季度缓弱的经济环境下，中报业绩整体下行风险或将对市场形成压制。

结合技术面和资金的情况看，三季度市场仍处在一个震荡蓄势的存量竞争格局中，对A股维持中性偏乐观看法，建议配置大盘蓝筹股为主，回避小盘股，特别是基本面质地较差有中报暴雷隐患的品种。结构上，稳中求进，配置大银行、大地产、水电、高速公路、铁路以及有政策刺激预期的家电、汽车行业龙头。另外，随着贸战第二波冲击逐步减弱，也可以关注优质科技龙头。

在投资策略上，超大盘ETF作为一只被动的指数基金，我们会以最小化跟踪误差为目标，紧密跟踪上证超大盘指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长，希望通过超大盘ETF为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日，本基金基金份额净值为2.8233元，份额累计净值为1.0413元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为−0.29%，同期业绩基准增长率−1.61%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	194,754,456.99	98.59
	其中：股票	194,754,456.99	98.59
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：买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,179,991.74	1.61
8	其他各项资产	4,003.19	0.00
9	合计	197,938,451.92	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	-	-
B	采矿业	27,611,751.05	13.98
C	制造业	81,689,822.41	41.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,737,028.15	9.49
F	批发和零售业	-	-
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	9,055,210.60	4.59
J	金融业	57,660,635.78	29.20
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	-	-
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	194,754,456.99	98.62

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

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	600030	中信证券	449,716	10,707,737.96	5.42
2	600519	贵州茅台	10,401	10,234,584.00	5.18
3	600276	恒瑞医药	154,040	10,167,960.00	5.15
4	601318	中国平安	114,216	10,120,679.76	5.12
5	600309	万华化学	254,400	10,027,936.00	5.08
6	600887	伊利股份	294,339	9,833,868.60	4.98
7	600585	海螺水泥	231,400	9,603,100.00	4.86
8	601088	中国神华	405,544	9,565,230.72	4.84
9	600104	上汽集团	371,500	9,475,535.30	4.80
10	601186	中国铁建	947,557	9,428,192.15	4.77

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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	3,412.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	590.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,003.19

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
本报告期期初基金份额总额	72,448,002.00
报告期基金申购份额	3,200,000.00
减：报告期基金赎回份额	5,700,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	69,948,002.00

§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
上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联储基金	1	2019-04-03~2019-06-30	59,498,999.00	-	2,000,000.00	57,498,999.00	82.20%

产品持有风险

本报告期内，本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。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；当应对巨额赎回而进行处置变现资产，可能在价格调整滞后，甚至以基金份额净值造成不利影响。基金经理会对巨额赎回的潜在影响进行评估，并采取多种措施应对巨额赎回，尽可能保证基金份额持有人的利益。

本基金管理人有可能因巨额赎回而被延缓支付的风险。本报告期内，基金份额持有人可以选择以现金或实物方式申购赎回基金份额，并有权自行计算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做出持有人大会议案并提交本事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，考虑该所有基金份额持有人的共同利益，并决定是否将该议案提交大会进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，考虑该所有基金份额持有人的共同利益，并决定是否将该议案提交大会进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，考虑该所有基金份额持有人的共同利益，并决定是否将该议案提交大会进行表决。

投资组合风险

优势：改革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%或者接受某某或者某某的中枢或纯枢纽人员请有可能导致某一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%，本基金管理人可能难以将有人对本基金基金份额提出的申购及纯枢纽人申请。

注：本基金同时可在场内交易，因场内交易导致的投资者份额变动管理人无法获悉。

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2019年6月30日，博时基金公司共管理185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9345亿元人民币，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2699亿元人民币，累计分红逾980亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2019年2季末：

博时旗下权益类基金业绩亮眼，54只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前1/2，31只银河同类排名在前1/4，15只银河同类排名在前1/10，15只银河同类排名在前10。其中，博时回报灵活配置混合、博时