

博时科创板三年定期开放混合型证券投资 基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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：二〇二六年四月二十二日

§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 2026 年 4 月 20 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时科创板三年定开混合
场内简称	证券简称：科创板 BS，扩位证券简称：科创板博时
基金主代码	506005
交易代码	506005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,712,219,675.96 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，充分挖掘科创板所蕴含的投资机会，长期投资于科创板股票，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>在封闭期内，本基金的投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生产品投资策略、融资及转融通证券出借投资策略和流通受限证券投资策略等。本基金将通过系统和深入的基本面研究，密切关注科创板所蕴含的投资机会，长期投资于科创板股票，力争实现基金资产的长期稳健增值。封闭期投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生产品投资策略、融资及转融通证券出借投资策略、流通受限证券投资策略。</p> <p>本基金主要投向坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求，主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科创板上市企业。重点支持新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业。本基金的股票投资策略包括科创板股票长期投资策略、战略配售投资策略、港股通标的股票投资策略</p>

	略、存托凭证投资策略等。 (二) 开放期投资策略 开放期内, 本基金为保持较高的组合流动性, 方便投资人安排投资, 在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下, 将主要投资于高流动性的投资品种。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×60%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×10%+中债综合财富(总值)指数收益率×30%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金, 其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金, 低于股票型基金。本基金以投资科创板股票为主要投资策略, 由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。本基金可投资港股通标的股票, 除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外, 本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
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

§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 (2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	9,804,177.78
2. 本期利润	-130,965,615.49
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0765
4. 期末基金资产净值	2,155,446,071.46
5. 期末基金份额净值	1.2589

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(不包含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额, 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。

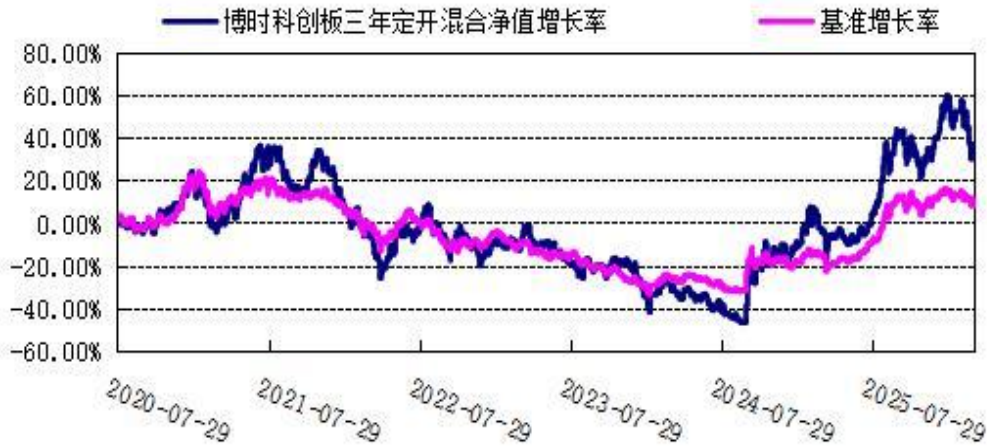
3.2 基金净值表现

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	-5.72%	2.36%	-2.69%	1.05%	-3.03%	1.31%
过去六个月	-7.81%	2.13%	-3.79%	1.16%	-4.02%	0.97%

过去一年	37.80%	2.13%	28.22%	1.19%	9.58%	0.94%
过去三年	46.01%	2.19%	19.89%	1.12%	26.12%	1.07%
过去五年	33.27%	2.07%	1.46%	1.08%	31.81%	0.99%
自基金合同生效起至今	32.16%	2.00%	8.59%	1.09%	23.57%	0.91%

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		
肖瑞瑾	权益投资四部投资总监助理/基金经理	2020-07-29	-	13.7	肖瑞瑾先生，硕士。2012 年从复旦大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员、高级研究员兼基金经理助理、资深研究员兼基金经理助理、博时灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 8 月 1 日-2018 年 3 月 9 日)、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 5 日-2019 年 6 月 21 日)、博时特许价值混合型证券投资基金(2018 年 6 月 21 日-2021 年 4 月 13 日)、博时汇悦回报混合型证券投资基金

				<p>(2020 年 2 月 20 日-2021 年 4 月 13 日)的基金经理、权益投资主题组投资总监助理、博时消费创新混合型证券投资基金(2020 年 10 月 23 日-2021 年 11 月 8 日)、博时创业板两年定期开放混合型证券投资基金(2020 年 9 月 3 日-2021 年 12 月 14 日)、博时时代消费混合型证券投资基金(2021 年 12 月 21 日-2024 年 6 月 28 日)、博时沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金(2023 年 4 月 4 日-2024 年 6 月 28 日)、博时科创主题灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) (2019 年 6 月 27 日-2024 年 7 月 3 日)、博时科技创新混合型证券投资基金(2020 年 4 月 15 日-2024 年 7 月 3 日)的基金经理。现任权益投资四部投资总监助理兼博时回报灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 8 月 14 日—至今)、博时科创板三年定期开放混合型证券投资基金(2020 年 7 月 29 日—至今)、博时创新精选混合型证券投资基金(2021 年 3 月 9 日—至今)、博时数字经济混合型证券投资基金(2021 年 6 月 18 日—至今)、博时半导体主题混合型证券投资基金(2021 年 7 月 20 日—至今)、博时成长回报混合型证券投资基金(2021 年 12 月 3 日—至今)、博时回报严选混合型证券投资基金(2022 年 2 月 8 日—至今)的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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，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

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 8 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

2026 年一季度，A 股市场整体平稳，在外部地缘政治冲击下体现了较强韧性。A 股主要宽基指数一季度分化明显，其中上证指数下跌 1.94%，深证成指下跌 0.35%，创业板指下跌 0.57%，科创综指下跌 1.11%，成长板块整体有所回落；红利指数上涨 6.68%，显示了高股息资产在宏观经济不确定背景下的防御价值。具体行业角度，上游能源行业受益于国际油价上涨表现突出；人工智能算力行业在需求端确定性背景下表现稳健；有色金属行业一季度整体上涨但波动率加大，原因是受到美国降息进程的预期扰动；消费、金融和房地产行业由于一季度复苏力度不及预期而持续承压。A 股整体继续呈现结构性的投资机会。

宏观经济方面，2026 年一季度国内经济整体呈现稳步复苏态势，核心数据释放积极信号。2026 年 3 月制造业 PMI 为 50.4%，环比上升 1.4 个百分点，时隔两个月重返扩张区间，表明春节后复工复产成效显著，制造业生产活动加快；新订单指数升至 51.6%，显著回升 3.0 个百分点，反映市场需求有效释放，企业接单意愿增强。1-2 月份规模以上工业企业利润同比增长 15.2%，增速显著提升，其中高技术制造业利润增长 58.7%，成为经济复苏的核心增长引擎，体现科技创新对经济的拉动作用。房地产市场仍处于调整期，1-2 月新建商品房销售面积、销售额同比分别下降 13.5%、20.2%，3 月自然资源部、国家林业和草原局联合发布《关于进一步做好自然资源要素保障的通知》，进一步优化房地产市场供求关系，后续我们将持续关注政策落地效果及行业景气度变化。

流动性方面，国内货币政策保持适度宽松基调，为经济复苏和资本市场提供支撑。1 年期、5 年期以上 LPR 连续 10 个月维持 3.0%、3.5% 不变，兼顾银行息差稳定与实体融资成本降低。2026 年 2 月末广义货币供应量 M2 同比增长 9%，增速环比持平，M1 同比增长 5.9%，增速环比回升，反映了企业经营活跃度提升。2 月末社融存量 451.4 万亿元，同比增长 8.2%，表明实体企业融资需求平稳，宏观经济企稳背景下企业信贷需求有序释放。海外方面，一季度美联储维持联邦基金利率在 3.50%-3.75% 不变，根据美联储最新点阵图，市场预期 2026 年仅降息 1 次，虽然对人民币汇率形成一定压力，但国内货币政策仍然保持独立性，为 A 股市场提供稳定的流动性支撑。

综合宏观经济、流动性及基本面三大要素分析，我们预计 2026 年二季度 A 股可能呈现先抑后扬、筑底回升的整体趋势。短期，我们预计市场可能仍将受到外部地缘政治不确定性、能源价格走高的不利影响，成长板块估值中枢仍可能承压；但中长期看，我们预计本次能源危机有望推动全球各国加速采纳绿色能源，有望推动中国新能源产业加速出海。行业配置上，我们继续看好人工智能算力产业链、半导体国产化、新能源汽车及储能等产业方向；积极关注估值处于低位的医药生物行业。

组合管理方面，2026 年一季度的重点配置方向是人工智能算力、半导体、通信和电力设备行业。市场角度，2026 年一季度科创 50 指数下跌 6.54%，其中通信、新能源行业表现较好，但电子、计算机行业表现承压。展望 2026 年二季度，我们预计科创 50 指数在连续下跌两个季度后有望进入稳固阶段，其中有明确产业趋势和业绩增长的个股值得重点关注。流动性角度，如前所述，美联储 2026 年降息预期缩减为 1 次，对利率端更为敏感的科创行业估值中枢短期可能难以持续扩张。基本面角度，我们继续看好国产算力芯片和半导体国产化进程，其中关键工艺、关键装备、关键材料是我们的重点布局方向。综上，本组合将继续围绕半导体、新能源、国防军工、消费电子、生物医药五大科创行业进行配置，2026 年二季度我们将紧密跟踪半导体国产化进展，跟踪科创行业政策和需求变动情况，努力把握科创板潜在的投资机遇。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.2589 元，份额累计净值为 1.3156 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-5.72%，同期业绩基准增长率为-2.69%。

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	2,141,193,169.58	99.20
	其中：股票	2,141,193,169.58	99.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,183,864.12	0.38
	其中：债券	8,183,864.12	0.38
	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	8,794,274.84	0.41
8	其他各项资产	388,136.78	0.02
9	合计	2,158,559,445.32	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 51,028,975.67 元，净值占比 2.37%。

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

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	209,179.05	0.01
C	制造业	1,774,869,176.35	82.34
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,845.66	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	308,240,201.15	14.30
J	金融业	-	-
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	6,843,791.70	0.32
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	2,090,164,193.91	96.97

5.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	47,525,765.59	2.20
医疗保健	3,503,210.08	0.16
合计	51,028,975.67	2.37

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	688041	海光信息	591,252	124,316,645.52	5.77
2	688676	金盘科技	1,416,954	105,563,073.00	4.90
3	688629	华丰科技	954,655	98,596,768.40	4.57
4	688059	华锐精密	739,203	82,051,533.00	3.81
5	688256	寒武纪	76,947	75,638,901.00	3.51
6	688981	中芯国际	717,147	67,447,675.35	3.13
7	688008	澜起科技	495,435	62,068,096.80	2.88
8	688311	盟升电子	1,514,392	56,698,836.48	2.63
9	688498	源杰科技	55,122	55,421,863.68	2.57
10	688010	福光股份	1,892,442	53,007,300.42	2.46

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,183,864.12	0.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,183,864.12	0.38

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	118066	统联转债	36,370	4,870,057.59	0.23
2	118061	茂莱转债	17,850	3,313,806.53	0.15

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	168,807.33
2	应收证券清算款	219,329.45
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	388,136.78

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	1,712,219,675.96
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,712,219,675.96

§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”是公司的使命。

公司的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2026 年 3 月 31 日，博时基金管理有限公司共管理 402 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 16,585 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,653 亿元人民币，累计分红逾 2,286 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时科创板三年定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时科创板三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时科创板三年定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时科创板三年定期开放混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时科创板三年定期开放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
二〇二六年四月二十二日