

# 博时战略新兴产业混合型证券投资基金

## 2022年第1季度报告

### 2022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：二〇二二年四月二十二日

#### §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2022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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时战略新兴产业混合
基金主代码	004677
交易代码	004677
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 9 日
报告期末基金份额总额	24,047,825.04 份
投资目标	本基金重点关注战略新兴方针政策引导下的投资机遇，在严格控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资策略、股指期货投资策略、债券投资策略、权证投资策略、资产支持证券的投资策略、中小企业私募债的投资策略几个部分内容。其中，类别资产配置策略主要是本基金将按照风险收益配比原则，实行动态的资产配置。本基金投资组合中股票（含存托凭证）投资比例为基金资产的 30%—95%。在资产配置上，本基金将围绕战略新兴产业进行配置。本基金将通过分析经济结构调整的方向以及作为经济增长新引擎的战略新兴产业，跟踪考量通常的宏观经济变量（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）以及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，来判断未来经济新的增长点；股票投资策略包括战略新兴产业概念的界定、行业配置及个股投资策略；其他资产投资策略有股指期货投资策略、债券投资策略、权证投资策略、资产支持证券的投资策略、中小企业私募债的投资策略。
业绩比较基准	中证新兴产业指数*75%+上证国债指数*25%
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，属于风险水平较高的基金。
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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-4,272,195.84
2.本期利润	-11,745,635.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5372
4.期末基金资产净值	41,486,095.67

5.期末基金份额净值	1.725
------------	-------

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。

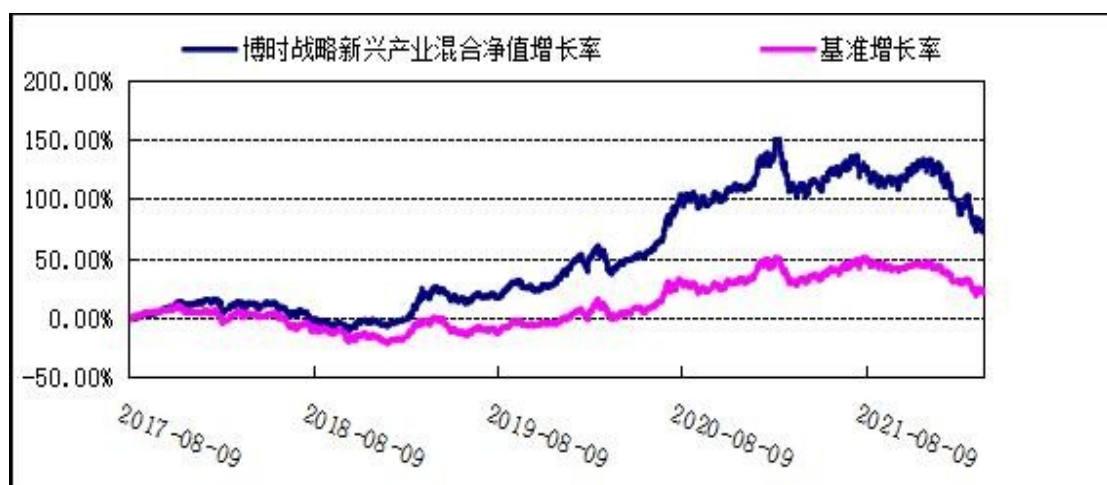
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 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

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	-25.16%	1.89%	-15.00%	1.19%	-10.16%	0.70%
过去六个月	-20.80%	1.64%	-13.76%	0.97%	-7.04%	0.67%
过去一年	-16.99%	1.48%	-6.58%	0.99%	-10.41%	0.49%
过去三年	42.44%	1.34%	26.52%	1.15%	15.92%	0.19%
自基金合同生 效起至今	72.50%	1.25%	22.40%	1.12%	50.10%	0.13%

### 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		
刘阳	基金经理	2021-10-18	-	13.7	刘阳先生，硕士。2003年至2004年在冠通期货工作。2008年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、研究员兼基金经理助理、基

					金经理助理、投资经理。现任博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金(2015年7月7日一至今)、博时战略新兴产业混合型证券投资基金(2021年10月18日一至今)、博时策略灵活配置混合型证券投资基金(2021年12月21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

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6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

2021年年底以来，经济阶段性增长压力非常大，虽然从中央向地方层面扩展的“稳增长”政策的声音不绝于耳，但对经济增长压力的严峻性仍有争议。当前，基建投资增速降至零附近，且传统制造业投资不充分，下游内需不振，叠加上游原材料价格上行，整个中游制造业、消费行业以及科技行业的压力都比较大，加上紧张的世界局势，我国经济内在运行趋势与外部国际环境都存在较大不确定因素，这些因素对资本市场产生了非常大的负面影响。2022年年初至今，只有煤炭、地产、银行、农业等行业指数正收益，而电子、军工、汽车、家电、机械、食品饮料等行业都有20%以上或者接近20%的下跌，很多个股的回撤幅度已经超过了30%以上，市场“一九现象”演化愈发极致。可以说，年初以来的市场是自上而下宏观与策略因素主导的市场格局。从去年年底开始，本基金开始有意识的减持赛道股持仓，从某种程度来说有效

的规避了部分赛道板块的大幅回撤。但另一方面，组合的科技股、军工、汽车等有一定的增配，这是拖累今年年初以来业绩的重要因素。1季度末，整个权益市场的风险偏好已经急转直下，资金对高估值股票的抛弃如同2018年，回撤速度仅次于2016年年初的熔断时刻。综合对经济、市场、行业成长与竞争逻辑、公司自身经营情况等多重因素，目前基金仍然以军工、机械、半导体、汽车零部件为主要持仓，根据我们对这些公司的跟踪与判断，持仓中大部分标的的产业趋势与公司竞争力边际上都没有恶化，对这类行业与公司暂不做结构性持仓调整，对于产业趋势还保持较好水平，但景气程度边际上较去年下降的行业降低仓位但仍保持一定的头寸。随着1季报的陆续发布，很多公司的业绩将得到市场的有效认可，一旦世界紧张局势得到缓解、我国稳经济的政策相继出台、疫情最终得到控制，权益市场快速下跌的趋势将得到扭转，产业升级的力量将拉动相应公司的股价和估值回归正常水平。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2022年03月31日，本基金基金份额净值为1.725元，份额累计净值为1.725元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-25.16%，同期业绩基准增长率-15.00%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金曾于2022年01月04日至2022年03月31日出现连续20个工作日资产净值低于五千万元的情形。

## §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	37,033,975.02	87.48
	其中：股票	37,033,975.02	87.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,402,977.43	5.68
	其中：债券	2,402,977.43	5.68
	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	779,029.72	1.84
8	其他各项资产	2,116,890.32	5.00
9	合计	42,332,872.49	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	1,221,962.00	2.95
C	制造业	30,770,311.02	74.17
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	623,280.00	1.50
G	交通运输、仓储和邮政业	11,815.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,423,815.00	3.43
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	956,878.00	2.31
N	水利、环境和公共设施管理业	2,025,914.00	4.88
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	37,033,975.02	89.27

### 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	601689	拓普集团	52,800	2,999,040.00	7.23
2	002594	比亚迪	11,500	2,642,700.00	6.37
3	002709	天赐材料	27,700	2,603,800.00	6.28
4	603267	鸿远电子	19,400	2,492,124.00	6.01
5	300083	创世纪	190,600	2,172,840.00	5.24
6	002549	凯美特气	129,700	2,025,914.00	4.88
7	002960	青鸟消防	48,300	2,008,314.00	4.84
8	002241	歌尔股份	55,100	1,895,440.00	4.57
9	603806	福斯特	16,700	1,895,283.00	4.57
10	002371	北方华创	5,900	1,616,600.00	3.90

### 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	2,402,977.43	5.79
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	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计		2,402,977.43	5.79
----	----	--	--------------	------

### 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	019658	21 国债 10	14,880	1,508,181.76	3.64
2	019664	21 国债 16	8,860	894,795.67	2.16

### 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 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。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,572.17
2	应收证券清算款	2,095,862.79
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,455.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,116,890.32

#### 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

本报告期初基金份额总额	18,224,800.24
报告期期间基金总申购份额	7,495,007.80
减：报告期期间基金总赎回份额	1,671,983.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	24,047,825.04

## §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

单位：份

报告期初管理人持有的本基金份额	5,256,671.20
报告期期间买入/申购总份额	7,021,185.35
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	12,277,856.55
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	51.06

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申赎	2022-02-09	7,021,185.35	13,607,057.21	-
合计			7,021,185.35	13,607,057.21	

## §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	2022-01-01~2022-03-31	5,256,671.20	7,021,185.35	-	12,277,856.55	51.06%



### 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 2022 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 322 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 15830 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 5144 亿元人民币，累计分红逾 1627 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战略新兴产业混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时战略新兴产业混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时战略新兴产业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 博时战略新兴产业混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时战略新兴产业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  
二〇二二年四月二十二日