

博时科创板三年定期开放混合型证券投资 基金

2022年第2季度报告

2022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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022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2022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	2,532,111,964.65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、存托凭证投资策略等。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>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。</p>
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 (2022年4月1日-2022年6月30日)
1.本期已实现收益	-88,894,537.81
2.本期利润	92,013,251.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0363
4.期末基金资产净值	2,376,284,121.63
5.期末基金份额净值	0.9385

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。

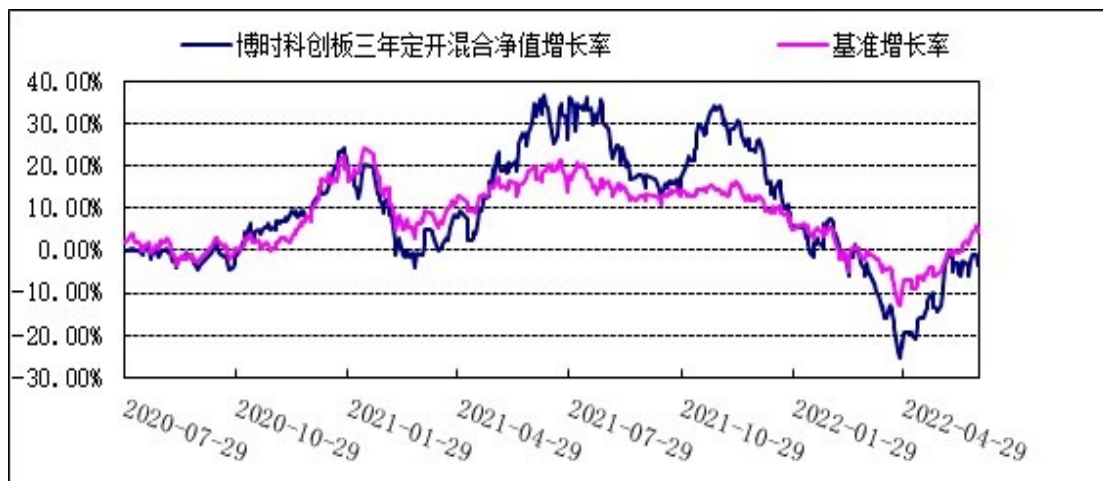
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.04%	2.44%	6.44%	1.32%	-2.40%	1.12%
过去六个月	-21.97%	2.23%	-6.72%	1.28%	-15.25%	0.95%
过去一年	-26.76%	2.01%	-12.19%	1.10%	-14.57%	0.91%
自基金合同生 效起至今	-1.47%	1.80%	5.37%	1.12%	-6.84%	0.68%

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	-	9.9	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(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)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日一至今)、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日一至今)、博时科技创新混合型证券投资基金(2020年4月15日一至今)、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日一至今)、博时创新精选混合型证券投资基金(2021年3月9日一至今)、博时数字经济18个月封闭运作混合型证券投资基金(2021年6月18日一至今)、博时半导体主题混合型证券投资基金(2021年7

					月 20 日一至今)、博时成长回报混合型证券投资基金(2021 年 12 月 3 日一至今)、博时时代消费混合型证券投资基金(2021 年 12 月 21 日一至今)、博时回报严选混合型证券投资基金(2022 年 2 月 8 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 4 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

2022 年二季度，A 股市场呈现先抑后扬的趋势。特别地，中央政治局于 4 月 29 日召开会议分析研究经济形势和经济工作后，资本市场信心迅速恢复，呈现出持续上涨的良好态势。回顾一季度制约市场风险偏好的三大因素：美联储加息，俄乌冲突和国内疫情均在二季度呈现出边际改善趋势。美联储加息进入兑现期，原油大宗商品价格见顶回落，预示发达国家经济体将进入衰退周期；俄乌冲突进入相对稳定的拉锯状态；上海疫情在 5 月得到有效控制。在汽车购置税减免、房地产因城施策政策指引下，国内宏观经济逐步见底回升，驱动 A 股在二季度成为全球表现最好的资本市场之一。行业分布上，我们观察到二季度市场结构呈现出一定分化：基本面趋势强劲且中报预期较好的新能源汽车、光伏、风电、储能、军工行业表现更为强势；上游煤炭、有色金属、石油化工等行业呈现见顶回落趋势，表明产业链利润正在重新分布。宏观经济方面，今年二季度末重要的变化是“外冷内温”：海外发达国家经济体出现衰退早期迹象，国内经济

经受疫情考验后逐步见底回升。我们观察到美国核心通胀维持高位，迫使美联储加快了加息和缩表步伐，但美国居民消费、房地产市场已经出现衰退早期迹象；大宗商品市场层面，铜金属价格领先原油价格见顶回落；日元汇率持续贬值，日韩、欧洲贸易逆差持续扩大；这些均显示海外主要经济体正在走向衰退，并对美联储后续的加息缩表构成制约。反观国内，尽管疫情后居民消费能力仍未显著修复，但汽车和房地产政策调整已经开始发力；同时国内制造业经受住了疫情考验，出口顺差持续扩大，国内经济基本面的趋势持续向好。因此在这一背景下，中国制造业重新获得内外部投资者的青睐，其中以新能源汽车、光伏为代表的新兴成长行业景气度显著提升，中国已经成为全球第一大新能源汽车出口国，仅次于日本的全球第二大汽车出口国。流动性方面，今年二季度呈现出“外紧内松”的特点。美联储于6月中旬再次上调利率目标区间75bps，并表态将继续加息和缩表抑制通胀，这导致美股在二季度持续下跌。国内方面，二季度LPR下调和全面降准有效支撑了市场流动性，房地产因城施策背景下多地降低了首套、二套房贷利率，因此国内流动性呈现出较为宽松的局面。二季度“外紧内松”的特点与中国、美国经济周期的错位相关，目前中国经济周期领先美国约1年时间，国内稳增长相关的货币和财政政策的及时出台，稳定了A股市场投资者的信心。因此，与我们一季报的判断一致，二季度A股走势与美股呈现显著背离，我们预计这一趋势将在三季度延续。综上，在分析宏观经济、流动性和基本面三大要素后，我们对2022年三季度市场整体持积极看法，并延续一季报的市场观点。我们认为，尽管5月以来市场呈现持续的反弹趋势，但当前反弹主要集中在基本面率先好转的汽车、新能源等少数行业，包括半导体、消费、医药等多个行业仍处于估值较低区间。特别地，随着海外发达国家进入经济衰退周期，原油、铁矿石和有色金属价格下行，将有利于中国制造业成本压力的缓解，我们预计三季度A股市场将延续反弹趋势，并有较大概率进入到普遍反弹期。行业角度，我们认为随着宏观经济的企稳，居民资产负债表将获得修复，食品饮料和互联网为代表的消费、家居建材等房地产后周期、生物医药行业均有较强的估值修复要求；同时新能源将在强劲的基本面驱动下维持较好表现。因此，我们预计包括A股、港股在内的中国权益资产将在三季度延续强劲表现。组合管理方面，针对科创板上市公司的行业分布以及产业趋势，我们继续重点配置半导体、新能源、医疗健康、云计算、军工电子以及合成生物学行业。市场角度，二季度科创50指数一度跌破指数设置初始点位，估值也一度跌破历史均值负一倍标准差，动态市盈率相对主板呈现的估值溢价已处于历史较低水平，同时科创50指数的静态市盈率已显著低于创业板指，这些都表明当前科创板整体已经进入胜率较为显著的投资区间。今年7月份将迎来科创板设立三周年，我们认为随着上市公司盈利的持续增长，科创板将进入新一轮发展周期，并将涌现出新一批龙头企业。本组合将继续围绕半导体、新能源、医疗健康、云计算、军工电子五大科创行业进行配置，重点投资于竞争优势稳固、成长性优良、资产负债结构和现金流稳健、有潜力开启第二增长曲线、并逐步具备较强国际竞争力的科创龙头企业。风险层面，我们延续一季报观点，预计市场主要的风险因素分为内外两方面。随着国内房地产信用风险得到有效化解，内部风险主要集中在疫情防控层面。外部风险方面，需要观察美国经济衰退风险，以及俄乌军事冲突的进展。我们预计上游资源品价格将在三季度持续下行，因此上游资源品行业、外销占比高的部分行业，将可能在三季度面临一定挑战和困难。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 0.9385 元，份额累计净值为 0.9952 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 4.04%，同期业绩基准增长率为 6.44%。

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	2,340,156,466.91	98.31
	其中：股票	2,340,156,466.91	98.31
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：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	40,128,876.31	1.69
8	其他各项资产	142,322.92	0.01
9	合计	2,380,427,666.14	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	1,763,335.89	0.07
C	制造业	1,874,975,840.58	78.90
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	95,059.14	0.00
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	436,760,102.58	18.38
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	40,699.23	0.00
M	科学研究和技术服务业	26,253,739.99	1.10
N	水利、环境和公共设施管理业	267,689.50	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	2,340,156,466.91	98.48

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	688536	思瑞浦	375,075	210,638,369.25	8.86
2	688019	安集科技	576,523	122,753,277.16	5.17
3	688385	复旦微电	1,826,844	119,091,960.36	5.01
4	688639	华恒生物	719,515	94,745,735.20	3.99
5	688036	传音控股	1,039,636	92,766,720.28	3.90
6	688037	芯源微	638,191	92,518,549.27	3.89
7	688111	金山办公	459,703	90,616,655.36	3.81
8	688518	联赢激光	2,517,551	85,571,558.49	3.60
9	688016	心脉医疗	428,039	83,386,277.59	3.51
10	688187	时代电气	874,096	56,807,499.04	2.39

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	142,322.92
2	应收证券清算款	-
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	142,322.92

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	2,532,111,964.65
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	-
本报告期末基金份额总额	2,532,111,964.65

§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 2022 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 327 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 16491 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 5557 亿元人民币，累计分红逾 1678 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科创板三年定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时科创板三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时科创板三年定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 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
- 9.1.6 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
二〇二二年七月二十一日