博时女性消费主题混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时女性消费主题混合
基金主代码	009619
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 30 日
报告期末基金份额总额	34,845,098.59 份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金投资策略主要包括：大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略。其中股票投资策略包括女性消费主题投资策略、个股选择策略、港股通标的股票投资策略；本基金采用的债券投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券投资策略等；衍生品投资策略包括股指期货、国债期货投资策略、股票期权投资策略；为了更好地实现投资目标，在综合考虑预期风险、收益、流动性等因素的基础上，本基金可参与融资业务。

	今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。	
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率*50%+中证港股通消费主题指数（人民币）收益率*15%+中债-国债总财富（1-3 年）指数收益率*30%+活期存款基准利率*5%	
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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时女性消费主题混合 A	博时女性消费主题混合 C
下属分级基金的交易代码	009619	009620
报告期末下属分级基金的份额总额	31,702,869.24 份	3,142,229.35 份

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	博时女性消费主题混合 A	博时女性消费主题混合 C
1.本期已实现收益	-1,061,116.15	-104,177.93
2.本期利润	-983,961.88	-101,382.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0304	-0.0320
4.期末基金资产净值	20,816,713.28	2,016,522.83

5.期末基金份额净值	0.6566	0.6417

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

1．博时女性消费主题混合A：

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	-4.58%	0.96%	-4.33%	0.57%	-0.25%	0.39%
过去六个月	-2.93%	1.00%	-0.17%	0.58%	-2.76%	0.42%
过去一年	-14.79%	1.01%	-2.12%	0.53%	-12.67%	0.48%
过去三年	-4.22%	0.95%	18.07%	0.54%	-22.29%	0.41%
过去五年	-32.99%	0.98%	8.56%	0.55%	-41.55%	0.43%
自基金合同生效起至今	-31.04%	1.04%	18.67%	0.56%	-49.71%	0.48%

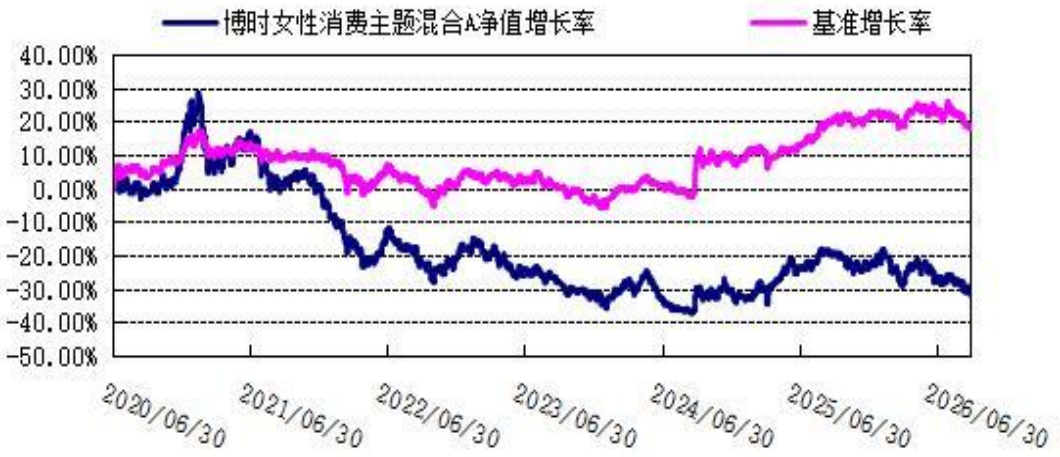
2．博时女性消费主题混合C：

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	-4.68%	0.96%	-4.33%	0.57%	-0.35%	0.39%
过去六个月	-3.13%	1.00%	-0.17%	0.58%	-2.96%	0.42%
过去一年	-15.14%	1.01%	-2.12%	0.53%	-13.02%	0.48%
过去三年	-5.38%	0.95%	18.07%	0.54%	-23.45%	0.41%
过去五年	-34.34%	0.98%	8.56%	0.55%	-42.90%	0.43%
自基金合同生效起至今	-32.74%	1.04%	18.67%	0.56%	-51.41%	0.48%

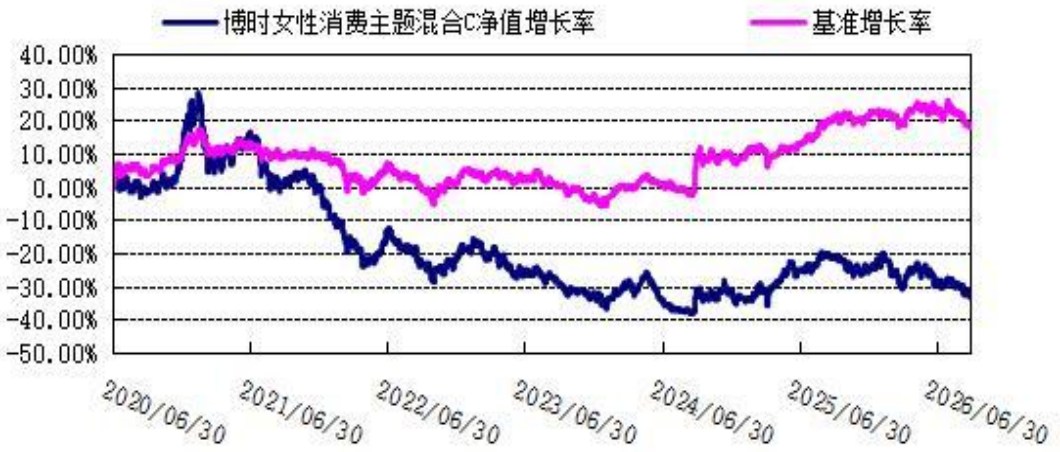
注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合财富(总值)指数收益率*50%+沪深 300 指数收益率*40%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*10%”调整为“中证内地消费主题指数收益率*50%+中证港股通消费主题指数（人民币）收益率*15%+中债-国债总财富（1-3 年）指数收益率*30%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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

1．博时女性消费主题混合A：



2．博时女性消费主题混合C：



§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		
冀楠	基金经理	2025-10-30	-	14.1	冀楠女士，硕士。2012 年起先后在华创证券、泰达宏利基金工作。2021 年加入博时基金管理有限公司。曾任博时研究慧选混合型证券投资基金(2021 年 11 月 8 日-2023 年 2 月 24 日)基金经理。现任博时精选混合型证券投资基金(2021 年 5 月

					18 日—至今)、博时核心资产精选混合型证券投资基金(2021 年 9 月 17 日—至今)、博时厚泽回报灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 11 月 8 日—至今)、博时卓越品牌混合型证券投资基金(LOF)(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时优质精选混合型证券投资基金(2022 年 8 月 22 日—至今)、博时厚泽匠选一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 4 月 28 日—至今)、博时女性消费主题混合型证券投资基金(2025 年 10 月 30 日—至今)的基金经理。
黄超杰	基金经理	2025-10-30	-	9.2	黄超杰先生，硕士。2017 年至 2024 年在华宝基金工作。2025 年起加入博时基金管理有限公司。现任博时女性消费主题混合型证券投资基金(2025 年 10 月 30 日—至今)、博时研究臻选三年持有期灵活配置混合型证券投资基金(2026 年 7 月 16 日—至今)、博时品质生活混合型证券投资基金(2026 年 9 月 18 日—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

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 11 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

三季度是传统消费旺季，但在内需修复节奏仍然偏慢、居民消费意愿尚未完全恢复的背景下，板块基本面仍然偏弱，7、8 月社零同比增速仅为 0.60%、0.40%。但积极的点在于，科技成长相关方向在经历了二季度的极致表现后，过高的资金集中度仍然引起了部分资金的担忧，因此在 7 月科技成长方向经历了一轮较大幅度的回调。在此背景下，低位板块迎来了部分资金的回流，消费也不例外，股价相较前期也有了一定的修复。但不可否认的是，较弱的基本面导致板块仍然缺乏系统性机会，股价提振的持续性仍然有限。但基于三季度的市场表现，管理人仍然提高了组合的仓位至偏高的水平，在标的的配置上优选具备较好基本面，且股价处于低位的公司。

管理人对国内消费的中长期方向并不悲观，但如果展望四季度，预计也很难看到基本面的快速改善。总体预计仍在“低预期、低基数、政策逐步落地”的组合环境中，基本面边际改善的方向相对明确，但改善的幅度与节奏仍有待观察。因此，短期预计仍难出现系统性、全面性的行情。但对于股价，管理人的乐观程度是优于基本面的，主要的判断仍基于较低的集中度、较低的预期，未来一旦看到经济指标的改善，抑或是 RevPAR、同店等中观层面数据的积极变化，预计股价层面也会有一定的提振。在此逻辑下，管理人将继续把仓位维持在中等偏高的水平。配置层面，首先优选基本面良好、中长期逻辑顺畅的优质公司作为底仓；其次进一步筛选内需边际改善带来潜在弹性较大、且估值具备性价比的标的。此外，管理人也会在基金合同范围内，加强一定景气赛道的配置，以对冲消费板块较弱的基本面。同时，管理人会持续重视对组合风险的控制，通过行业与个股的适度分散、以及对估值安全边际的把握，尽量降低组合回撤，力求在弱景气环境中为持有人实现稳健的长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.6566 元，份额累计净值为 0.7145 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.6417 元，份额累计净值为 0.6971 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-4.58%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-4.68%，同期业绩基准增长率为-4.33%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内出现连续 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。自 2024 年 8 月 23 日至 2026 年 9 月 30 日，基金管理人自主承担本基金

的信息披露费、审计费等固定费用。

§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	17,737,396.17	76.44
	其中：股票	17,737,396.17	76.44
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	5,209,937.42	22.45
8	其他各项资产	255,987.50	1.10
9	合计	23,203,321.09	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 5,766,729.08 元，净值占比 25.26%。

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	434,934.00	1.90
C	制造业	9,138,084.09	40.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	201,906.00	0.88
F	批发和零售业	169,250.00	0.74
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	856,494.00	3.75
J	金融业	695,213.00	3.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	277,776.00	1.22
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	197,010.00	0.86
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,970,667.09	52.43

5.2.2 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（%）
工业	770.86	0.00
日常消费品	1,556,090.56	6.82
电信业务	998,943.35	4.37
金融	2,407.87	0.01
非日常生活消费品	3,208,516.44	14.05
合计	5,766,729.08	25.26

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	09992	泡泡玛特	16,400	2,148,316.23	9.41
2	002946	新乳业	97,000	1,437,540.00	6.30
3	01318	毛戈平	30,300	1,190,743.57	5.21

4	002956	西麦食品	65,060	1,143,104.20	5.01
5	06181	老铺黄金	3,700	1,060,200.21	4.64
6	00700	腾讯控股	2,700	998,943.35	4.37
7	301345	涛涛车业	4,200	957,600.00	4.19
8	003010	若羽臣	30,600	856,494.00	3.75
9	689009	九号公司	22,026	817,164.60	3.58
10	601211	国泰海通	41,000	691,670.00	3.03

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

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国泰海通证券股份有限公司在报告编制前一年受到国家外汇管理局上海市分局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券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约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	4,617.56
2	应收证券清算款	228,163.26
3	应收股利	15,028.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,177.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	255,987.50

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

项目	博时女性消费主题混合A	博时女性消费主题混合C
本报告期期初基金份额总额	34,187,052.18	3,146,254.08
报告期期间基金总申购份额	372,585.72	909,353.02
减：报告期期间基金总赎回份额	2,856,768.66	913,377.75
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	31,702,869.24	3,142,229.35

§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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 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 16,913 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 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 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女性消费主题混合型证券投资基金设立的文件

2、《博时女性消费主题混合型证券投资基金基金合同》

3、《博时女性消费主题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、博时女性消费主题混合型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时女性消费主题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

二〇二六年十月二十七日