

博时专精特新主题混合型证券投资基金
2024 年第 1 季度报告
2024 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月二十二日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 18 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时专精特新主题混合
基金主代码	014232
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 6 日
报告期末基金份额总额	637,383,551.70 份
投资目标	本基金主要投资于专精特新主题的上市公司股票。在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分内容。其中，资产配置策略即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例。其次，股票投资策略包括专精特新主题的界定、个股投资策略、港股通标的股票投资策略和存托凭证投资策略。其他资产投资策略有债券投资策略、金融衍生产品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、参与融资业务投资策略等。专精特新主题相关上市公司根据工业和信息化部（以下简称“工信部”）发布《关于开展专精特新“小巨人”企业培育工作的通知》、《工业和信息化部关于促进中小企业“专精特新”发展的指导意见》的要求，优先聚焦制造业短板弱项，符合《工业“四基”发展目录》所列重点领域，从事细分产品市场属于制造业核心基础零部件、先进基础工艺和关键基础材料；或符合制造强国战略十大重点产业领域；或属于产业链供应链关键环节及关键领域“补短板”“锻长板”“填空白”产品；或围绕重点产业链开展关键基础技术和产品的产业化攻关；或属于新一代信息技术与实体经济深度融合的创新产品等范畴的相关上市公司。专精特新主题相关上市公司为工信部公示的专精特新“小巨人”名单中的上市企业及其更新。

	若未来由于技术进步或政策变化导致本基金专精特新主题相关领域和公司相关业务的覆盖范围发生变动，基金管理人在履行适当程序后有权对上述定义进行补充和修订。	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率（人民币）×10%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时专精特新主题混合 A	博时专精特新主题混合 C
下属分级基金的交易代码	014232	014233
报告期末下属分级基金的份额总额	306,660,266.76 份	330,723,284.94 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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日)	
	博时专精特新主题混合 A	博时专精特新主题混合 C
1.本期已实现收益	-55,956,255.95	-58,056,632.93
2.本期利润	-51,880,704.44	-63,026,258.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1534	-0.1666
4.期末基金资产净值	233,124,274.27	248,527,457.42
5.期末基金份额净值	0.7602	0.7515

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. 博时专精特新主题混合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	-15.80%	2.77%	-2.06%	1.29%	-13.74%	1.48%

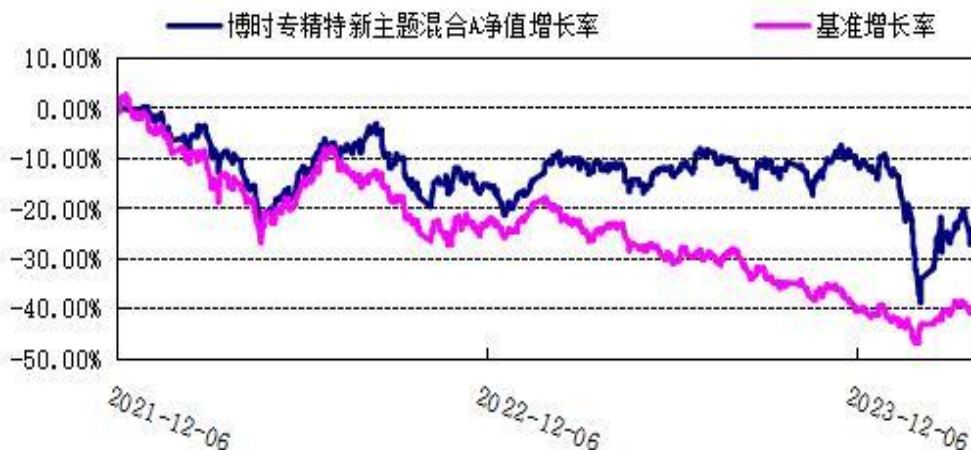
过去六个月	-14.73%	2.08%	-8.64%	1.12%	-6.09%	0.96%
过去一年	-13.73%	1.61%	-21.75%	1.01%	8.02%	0.60%
自基金合同生效起至今	-23.98%	1.37%	-40.46%	1.12%	16.48%	0.25%

2. 博时专精特新主题混合C:

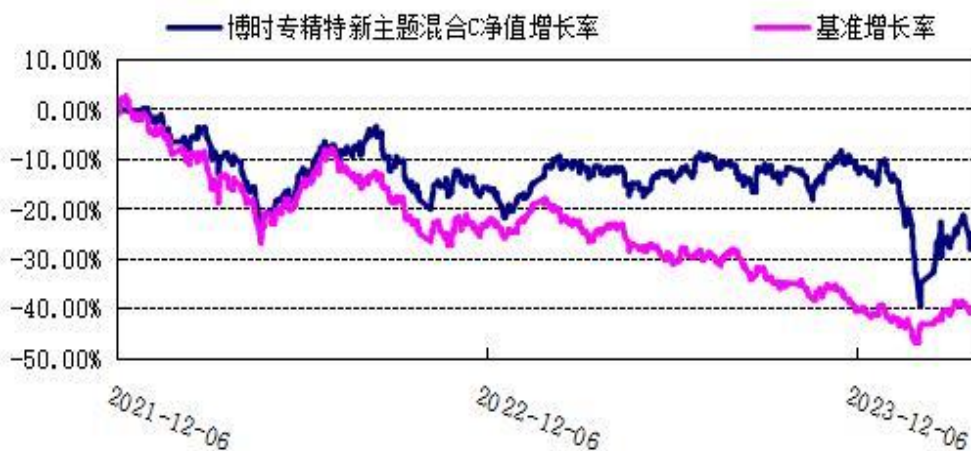
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-15.90%	2.77%	-2.06%	1.29%	-13.84%	1.48%
过去六个月	-14.94%	2.08%	-8.64%	1.12%	-6.30%	0.96%
过去一年	-14.15%	1.61%	-21.75%	1.01%	7.60%	0.60%
自基金合同生效起至今	-24.85%	1.37%	-40.46%	1.12%	15.61%	0.25%

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. 博时专精特新主题混合A:



2. 博时专精特新主题混合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		
郭晓林	权益投资四部投资总监助理/基金经理	2021-12-06	-	11.7	郭晓林先生，硕士。2012 年从清华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、资深研究员兼投资经理、博时汇悦回报混合型证券投资基金(2020 年 2 月 20 日-2023 年 8 月 22 日)、博时凤凰领航混合型证券投资基金(2022 年 4 月 6 日-2023 年 12 月 11 日)的基金经理。现任权益投资四部投资总监助理兼博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 7 月 20 日—至今)、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—至今)、博时新能源汽车主题混合型证券投资基金(2021 年 6 月 2 日—至今)、博时新能源主题混合型证券投资基金(2021 年 8 月 24 日—至今)、博时移动互联主题混合型证券投资基金(2021 年 9 月 29 日—至今)、博时专精特新主题混合型证券投资基金(2021 年 12 月 6 日—至今)、博时优享回报混合型证券投资基金(2022 年 8 月 2 日—至今)的基金经理。
刘玉强	基金经理	2023-02-01	-	8.7	刘玉强先生，硕士。2015 年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。曾任研究员、基金经理助理。现任博时专精特新主题混合型证券投资基金(2023 年 2 月 1 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 59 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

2024 年一季度，A 股整体是 V 形走势，市场一路走弱到春节前一周，随着中小盘 ETF 获得大额的申购，市场开始反弹；从风格上来看红利类策略相对占优，大市值股票好于小市值股票。在这期间，雪球、DMA、ETF、融资融券等都对市场产生了相应的影响，结构分化非常大。

具体来看，在 1 月开始市场下跌的过程中，沪深 300、上证 50 等大盘股有资金申购，导致整体上沪深 300 内的股票好于沪深 300 外；小盘股的下跌导致了雪球产品的敲入，敲入后很多雪球管理人平掉股指期货的多头持仓，导致中证 1000 等股指期货的基差扩大；在基差过大的情况下，中性策略会整体平仓，因为很多策略是全市场选股，在中证 1000 外有一些暴露，所以卖出操作会导致中证 1000 外小盘股的下跌，进一步导致了同样持有这些成分外股票的指数增强类产品回撤；同时 2 月 5 日有大量资金开始买入中证 500 和中证 1000 的 ETF，指数成分股内外股票产生了巨大差异，一些指数增强管理人选择了收缩风险，将成分股外的股票替换为成分股内，短时间的大量操作形成了进一步的踩踏，导致 2 月 5 日到 2 月 7 日这 3 天同属于小盘股的中证 1000 和中证 2000 指数收益率相差 15%，中证 1000 和微盘股的差异则达到了 30%，这种差异非常罕见，但是这次流动性导致的差异从春节前一天开始很快得到了修复。

本基金是旗帜鲜明的专精特新主题基金，大部分非现金资产都投资于工信部公示的专精特新“小巨人”名单中的上市企业，截止一季度末，专精特新股票小巨人上市企业中只有约 1% 的公司为沪深 300 成分股，在春节前后大小盘极度分化时，与沪深 300 表现有较大差异。专精特新企业最大的特点是市值小，还处于培育阶段，所以其公司的业务稳定度相比成熟的大企业有一定差距，连带着在股票市场上的表现就是波动会比较大，但是这些公司成长空间也较大，盈利能力较强，有一定的投资价值，同时这些公司机构覆盖相对较少，更利于获取超额收益。未来我们将继续坚持寻找竞争优势明显、公司治理结构较好、财务质

量较高、估值相对合理的专精特新“小巨人”上市公司，争取获取超额收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.7602 元，份额累计净值为 0.7602 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.7515 元，份额累计净值为 0.7515 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -15.80%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -15.90%，同期业绩基准增长率为 -2.06%。

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	419,559,330.73	86.81
	其中：股票	419,559,330.73	86.81
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	63,663,025.30	13.17
8	其他各项资产	88,477.75	0.02
9	合计	483,310,833.78	100.00

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	232,310.00	0.05
B	采矿业	2,094,376.00	0.43
C	制造业	336,644,972.25	69.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,963,381.00	1.03
E	建筑业	912,810.00	0.19

F	批发和零售业	678,848.00	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	1,134,305.15	0.24
H	住宿和餐饮业	406,410.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,190,482.32	10.01
J	金融业	2,107,062.00	0.44
K	房地产业	227,020.00	0.05
L	租赁和商务服务业	2,927,157.60	0.61
M	科学研究和技术服务业	5,450,758.05	1.13
N	水利、环境和公共设施管理业	12,500,313.36	2.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	85,925.00	0.02
Q	卫生和社会工作	452,788.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	550,412.00	0.11
S	综合	-	-
	合计	419,559,330.73	87.11

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	002917	金奥博	593,500	4,967,595.00	1.03
2	300817	双飞集团	391,817	4,944,730.54	1.03
3	002134	天津普林	561,100	4,763,739.00	0.99
4	002927	泰永长征	314,600	3,954,522.00	0.82
5	300922	天秦装备	297,700	3,849,261.00	0.80
6	688165	埃夫特	364,169	3,761,865.77	0.78
7	300412	迦南科技	924,920	3,727,427.60	0.77
8	301050	雷电微力	73,400	3,621,556.00	0.75
9	300706	阿石创	181,300	3,609,683.00	0.75
10	688234	天岳先进	74,762	3,603,528.40	0.75

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-1,320,277.82
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-67,560.00

注：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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大，符合本基金的投资政策和投资目标。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	88,477.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,477.75

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	博时专精特新主题混合A	博时专精特新主题混合C
本报告期期初基金份额总额	345,006,950.82	422,095,017.32
报告期期间基金总申购份额	51,991,662.57	50,351,474.75
减：报告期期间基金总赎回份额	90,338,346.63	141,723,207.13
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	306,660,266.76	330,723,284.94

§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 2024 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 372 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 15475 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 5694 亿元人民币，累计分红逾 1971 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专精特新主题混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时专精特新主题混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时专精特新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、博时专精特新主题混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时专精特新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）

二〇二四年四月二十二日