

# 博时科创板三年定期开放混合型证券投资 基金

**2021 年第 3 季度报告**

**2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 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	2,518,328,059.96 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</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 (2021年7月1日-2021年9月30日)
1. 本期已实现收益	261,669,437.51
2. 本期利润	-419,402,124.02
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1666
4. 期末基金资产净值	2,903,597,290.94
5. 期末基金份额净值	1.1530

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。

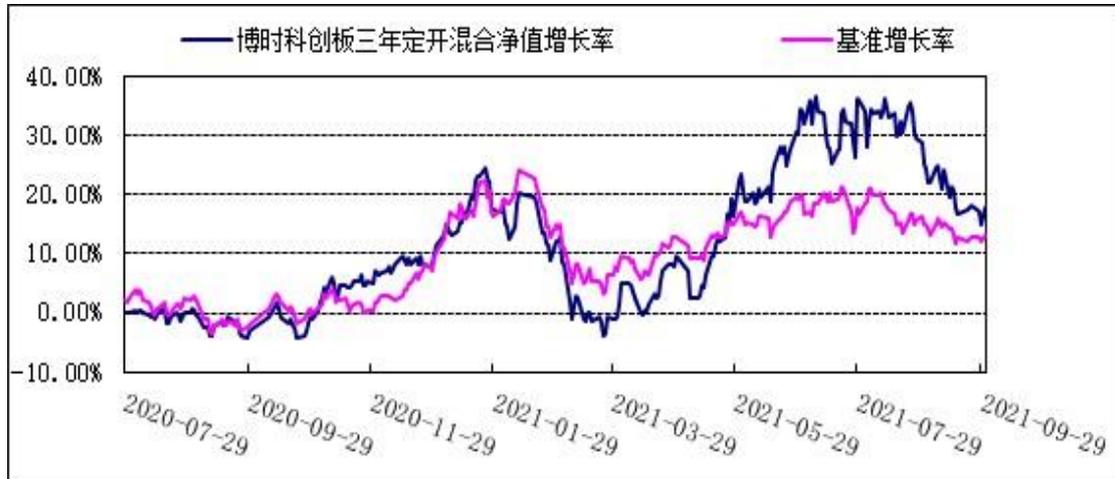
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-12.57%	2.09%	-5.65%	1.08%	-6.92%	1.01%
过去六个月	18.61%	1.99%	5.78%	1.03%	12.83%	0.96%

过去一年	21.08%	1.78%	15.09%	1.15%	5.99%	0.63%
自基金合同生效起至今	17.62%	1.67%	13.21%	1.12%	4.41%	0.55%

### 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



注：本基金的基金合同于 2020 年 7 月 29 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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		
肖瑾	权益投资四部投资总监助理/基金经理	2020-07-29	-	9.2	肖瑾先生，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。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)、博时科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金(2019年6月27日—至今)、博时科技创新混合型证券投资基金(2020年4月15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)、博时消费创新混合型证券投资基金(2020年10月23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18个月封闭运作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)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 10 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 年三季度，国内权益市场呈现显著的结构分化，投资难度显著增加。一方面，上游能源、化工、有色、采掘等资源行业类个股受到商品期货价格上涨驱动，呈现出快速上涨；另一方面，中下游制造业和服务业受到原材料成本挤压和总需求不足影响，行业景气度快速回落，盈利预期和估值也同时收缩。此外，在成长行业内部，新能源汽车、光伏和半导体也呈现显著的分化，例如新能源汽车的锂矿、磷化工和部分化工品由于供需缺口的放大，现货价格上涨驱动估值持续上行，而中下游电池和整车环节受到原材料成本挤压影响则表现弱势。宏观经济方面，中国经济仍然面临房地产开发和制造业投资增速下行两大挑战。首先，房地产资管新规“三条红线”的严格执行，房地产开发投资额迅速降温，并出现了局部性的信用违约事件，导致相关的建筑建材、家居家电等行业受到负面影响，拖累了总需求的恢复。其次，动力煤、天然气等能源价格的快速上涨，导致了国内能源阶段性供应趋紧，能耗“双控”制度进一步加剧了部分省份电力供应缺口，频繁的拉闸限电导致制造业生产效率下降。最后，新冠疫情引发的全球海运物流不畅放大了供需不均衡，并影响到中国制造业的实际产出水平。流动性方面，美联储缩减购债 Taper 客观条件已经具备，同时加息路径也基本清晰。我们预计美联储 2021 年内将开启 Taper，并将在 2022 年启动疫情后首次加息。值得注意的是，二季度以来国内权益市场对海外流动性拐点预期已初步形成，尽管对输入性通胀的预期有所缓解，A 股整体仍然进入估值收缩通道。整体看，我们认为当下国内紧信用和稳货币的组合将持续，美联储 Taper 及加息预期对 A 股市场流动性构成一定影响，但预期已经较为充分演绎，市场整体估值已处于合理水平。基本面层面，随着全球新冠疫苗的大范围接种，三季度海外疫情逐步好转，海外制造业也将逐步重启。去年受益于疫情防控的医疗物资行业、以及海外订单转移的特定行业面临订单下行压力。但从结构角度看，受益于能源价格上涨的新能源汽车、光伏行业，以及国内政策大力扶持的科技自主创新行业，仍处于坚实的成长轨道。特别地，我们认为汽车、消费电子面临的芯片短缺情况短期仍将持续，预计最快在 2022 年中得到缓解，缺芯将是国产芯片难得的发展机遇期，国内企业将通过切入到下游客户供应链，获得超常规的发

发展机遇。在分析和应对宏观经济环境背景下，我们坚持以坚实的产业趋势和个股基本面作为投资依据。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、新能源行业，适量减配了医疗健康行业，并加大了对科创板新上市公司的研究力度和价值挖掘。特别地，随着科创板上市公司数量和市值的增加，受流动性影响，科创 50 指数在三季度呈现了一定调整，但我们认为在坚实的基本面推动下，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。本组合也将继续重点投资科创板中的优质企业，努力创造投资回报。展望 2021 四季度，随着新冠疫苗的广泛接种和新冠临床治疗药物的获批，我们预计海外疫情将持续好转，先前受到影响的海运物流行业逐步恢复正常，并推动全球经济复苏的开启。与此同时，煤炭、天然气、石油等能源价格在供需缺口支撑下，预计将在四季度高位震荡。成本压力叠加能源供给瓶颈，中国制造业产出受限，预计四季度全球通胀压力仍在，并可能加强美联储 Taper 和加息预期。因此，我们认为四季度国内权益市场仍将面临一定的基本面和流动性压力。上游能源价格下行和国内能源供应的稳定，将是四季度权益市场整体向好的两个前提条件。国内宏观经济方面，我们认为当前局部性房地产信用违约事件将得到妥善处置，不会构成全局性的金融系统信用风险。但国内经济下行压力的加大，将推动政策的部分纠偏，稳定房地产开发投资额以及地产产业链的总需求增速。我们同时期待四季度国内出台刺激居民消费的扶持政策，例如家电汽车下乡、以旧换新等。新经济方面，新能源技术和科技自主创新将持续是政策鼓励和资金流入的方向，也是权益市场的投资机会所在。事实上，2021 年中国经济增长模式已经发生转变，“双碳”目标驱动的新能源技术行业，与国家核心竞争力紧密相关的高科技产业，与居民消费紧密相关的数字经济行业，与人口代际变迁相关的消费升级和医疗养老行业，已经逐步成为拉动中国经济增长的主要引擎；土地财政、高耗能高污染等将逐步成为历史名词。针对科创板上市公司，截止 2021 年三季度末，科创板上市公司数量已经超过 340 家，总市值超过 5 万亿元。受流动性影响，三季度以来科创 50 成分股交易额逐步萎缩，目前十日平均交易额已经从三季度初的 600 多亿元降低至 300 亿元左右；伴随交易额缩小，科创板整体估值水平也相应下降。2021 年半年报数据显示，机构投资者的科创板配置比例维持在 4% 以下，处于较低水平，长期看机构投资者仍将继续增配科创板。因此，我们认为科创板主动权益投资将是 2021 年四季度重要的进攻方向。综上，2021 四季度我们继续维持结构性积极观点。在产业趋势基础上，合理调整行业结构，坚持科创投资导向并深挖龙头企业的成长阿尔法，实现可持续的投资回报。组合将从风险收益比角度出发，围绕半导体、新能源、消费电子、医疗健康、云计算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板龙头企业。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.1530 元，份额累计净值为 1.1780 元。报告期内，

本基金基金份额净值增长率为-12.57%，同期业绩基准增长率-5.65%。

#### 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	2,758,719,103.96	94.78
	其中：股票	2,758,719,103.96	94.78
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	131,457,979.89	4.52
8	其他各项资产	20,503,737.61	0.70
9	合计	2,910,680,821.46	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 35,563,531.33 元，净值占比 1.22%。

### 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	18,116.82	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,978,676,182.99	68.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,311,213.27	0.22
E	建筑业	28,483.92	0.00
F	批发和零售业	245,044.49	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	36,013.42	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	710,197,222.64	24.46
J	金融业	112,849.20	0.00
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	27,116,762.22	0.93
N	水利、环境和公共设施管理业	338,599.42	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	75,084.24	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,723,155,572.63	93.79

### 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（%）
原材料	35,563,531.33	1.22
合计	35,563,531.33	1.22

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	337,832	215,573,977.52	7.42
2	688037	芯源微	709,101	173,091,554.10	5.96
3	688169	石头科技	177,158	125,238,304.94	4.31
4	688018	乐鑫科技	588,162	123,108,188.22	4.24
5	688111	金山办公	429,995	121,826,183.40	4.20
6	688016	心脉医疗	428,039	117,282,686.00	4.04
7	688019	安集科技	422,197	99,418,949.56	3.42
8	688518	联赢激光	3,278,367	98,973,899.73	3.41
9	688981	中芯国际	1,728,211	95,397,247.20	3.29
10	688036	传音控股	658,873	92,901,093.00	3.20

### 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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。**

**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	482,364.74
2	应收证券清算款	19,999,988.47
3	应收股利	-
4	应收利息	21,384.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,503,737.61

#### 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	2,511,222,139.61
报告期期间基金总申购份额	7,105,920.35
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	2,518,328,059.96

## §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份额。

### 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 2021 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 296 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 16138 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 4752 亿元人民币，累计分红逾 1509 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。

#### 其他大事件

2021 年 9 月 28 日，由中国证券报社有限公司主办的第十八届中国基金业金牛奖评选结果正式揭晓，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时信用债纯债债券一举荣获了“五年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2021 年 9 月 27 日，由证券时报报社有限公司主办的第十六届中国基金业明星基金奖正式公布，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时天颐债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。

2021 年 9 月，由北京济安金信科技有限公司主办的第三届济安“群星汇”评选结果揭晓，凭借卓越的综合管理实力和旗下基金产品出色的长期业绩，博时基金一举获得了“济安众星奖”、“济安五星奖”两项重量级的公司奖项。博时旗下产品博时合惠货币（004841）获得了“基金产品单项奖-货币型”，博时合惠货币基金经理魏桢则荣获了“五星基金明星奖”奖。

2021 年 7 月 6 日，由上海证券报社有限公司主办的第十七届“金基金”奖的评选结果揭晓。凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获 2019 年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。

## §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  
二〇二一年十月二十七日