

**博时创新经济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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	博时创新经济混合
基金主代码	010994
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 12 日
报告期末基金份额总额	537,622,266.90 份
投资目标	本基金主要投资于代表我国经济创新发展方向的上市公司股票。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	本基金为偏股混合型基金。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，资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，动态调整大类资产配置比例，以争取规避系统性风险。其次，股票投资策略包括创新经济相关行业的界定、个股选择策略、港股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、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资业务的投资策略、流通受限证券投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+银行活期存款利率(税后)×20%
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。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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时创新经济混合 A	博时创新经济混合 C
下属分级基金的交易代码	010994	010995
报告期末下属分级基金的份额总额	488,367,165.78 份	49,255,101.12 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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)	
	博时创新经济混合 A	博时创新经济混合 C
1.本期已实现收益	33,924,380.30	3,217,659.44
2.本期利润	-36,489,813.70	-3,474,842.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0660	-0.0634
4.期末基金资产净值	515,365,862.93	51,680,794.61
5.期末基金份额净值	1.0553	1.0492

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

###### 1. 博时创新经济混合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	-5.75%	1.65%	-6.76%	0.98%	1.01%	0.67%
过去六个月	9.55%	1.38%	-4.63%	0.86%	14.18%	0.52%
自基金合同 生效起至今	5.53%	1.26%	-8.27%	0.99%	13.80%	0.27%

###### 2. 博时创新经济混合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	-5.94%	1.65%	-6.76%	0.98%	0.82%	0.67%

过去六个月	9.10%	1.38%	-4.63%	0.86%	13.73%	0.52%
自基金合同生效起至今	4.92%	1.26%	-8.27%	0.99%	13.19%	0.27%

### 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. 博时创新经济混合A:



#### 2. 博时创新经济混合C:



注：本基金的基金合同于 2021 年 1 月 12 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		
葛晨	权益投资三	2021-01-12	-	9.2	葛晨先生，硕士。2008 年至 2009 年任大

	部投资总监 助理/基金 经理			学生西部计划支西志愿者。2012 年从南京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、权益投资成长组投资总监助理。现任权益投资三部投资总监助理兼博时医疗保健行业混合型证券投资基金(2018 年 4 月 9 日—至今)、博时健康成长主题双周定期可赎回混合型证券投资基金(2020 年 6 月 17 日—至今)、博时创新经济混合型证券投资基金(2021 年 1 月 12 日—至今)、博时健康生活混合型证券投资基金(2021 年 5 月 26 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 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

三季度以来，市场快速轮动，各板块之间也出现了分化。以各行业核心资产为代表的“茅指数”股持续下行，我们认为这背后体现了优质白马股历经 2 年多的大幅上涨累积了太多了浮盈盘后，高估值叠加筹码拥挤，因此对任何负面消息变得极为敏感。而以新能源为代表的“宁指数”、CXO 和各类周期类资产则持续上

行，尤以各板块二线龙头标的屡创新高表现亮眼，这种走势一方面反映了行业景气度的高企，另一方面也与其筹码结构更好有关。我们认为筹码结构在短期也许更能决定股价的走势，但长期走势一定是与估值和盈利增长相关，因此我们在投资标的的挑选方面也更看重标的本身质地与估值。展望四季度和明年，需要关注的是小分子类新冠药物的进展对全球抗疫措施和疫情的影响。9 月底 Merck/Ridgeback 的口服新冠小分子药物 Molnupiravir 针对新冠轻中症的 III 期临床数据公布，在降低住院或死亡率方面取得了积极的结果。虽然仍然有对于其基因毒性的质疑，但其毕竟证实了口服小分子药物(至少是 RNA 聚合酶抑制剂这一路径)在治疗新冠轻中症方面的有效性，更何况其他企业类似药品的 III 期临床也在紧锣密鼓地开展。口服小分子药物最大的优点在于服药便捷且实现低成本大规模生产较为容易，因此疫苗+小分子口服药的组合将进一步提升新冠流感化的可能性，全球经济逐步恢复重启的前景可期。但在此背景下叠加 11 月美联储 Taper 预期，因此资金可能会在经济恢复与流动性收缩的预期之间进行博弈。但具体到 A 股市场，由于国内经济出口部分受益于全球疫情导致的供应链转移，而国内部分则由于国内疫情控制较好而无明显修复空间，叠加高杠杆房企目前逐渐显露的风险，因此我们对国内经济短期保持谨慎。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0553 元，份额累计净值为 1.0553 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0492 元，份额累计净值为 1.0492 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -5.75%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -5.94%，同期业绩基准增长率为 -6.76%。

#### 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	506,876,247.24	88.60
	其中：股票	506,876,247.24	88.60
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	64,602,079.25	11.29
8	其他各项资产	622,337.93	0.11
9	合计	572,100,664.42	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 73,053,572.24 元，净值占比 12.88%。

## 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	296,966,399.06	52.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,311,213.27	1.11
E	建筑业	28,483.92	0.01
F	批发和零售业	6,208,392.11	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	36,013.42	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,083,944.61	3.37
J	金融业	19,483,439.20	3.44
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,586,000.00	2.57
M	科学研究和技术服务业	45,591,990.82	8.04
N	水利、环境和公共设施管理业	113,703.37	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,388,040.00	4.48
R	文化、体育和娱乐业	6,938.40	0.00
S	综合	-	-
	合计	433,822,675.00	76.51

### 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（%）
电信业务	16,912,450.90	2.98
医疗保健	46,424,309.50	8.19
原材料	9,716,811.84	1.71
合计	73,053,572.24	12.88

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	300760	迈瑞医疗	60,400	23,279,368.00	4.11
2	603259	药明康德	147,648	22,560,614.40	3.98
3	2269	药明生物	193,500	20,391,434.42	3.60
4	300725	药石科技	98,730	20,208,056.40	3.56
5	300454	深信服	73,500	17,243,100.00	3.04
6	0700	腾讯控股	44,000	16,912,450.90	2.98
7	000661	长春高新	61,500	16,891,590.00	2.98
8	300408	三环集团	439,205	16,294,505.50	2.87
9	600036	招商银行	322,400	16,265,080.00	2.87
10	688798	艾为电子	69,807	16,057,006.14	2.83

#### 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** 本报告期内,本基金投资的前十名证券中除腾讯控股(0700)、招商银行(600036)的发行主体外,没有出现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。

主要违规事实:2021年3月12日,因存在腾讯控股有限公司收购猿辅导股权案构成未依法申报违法实施的经营集中,且本案不具有排除、限制竞争的效果的违规行为,国家市场监督管理总局对腾讯控股有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实:2021年5月21日,因存在1、为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺,部分未按规定计提风险加权资产。2、违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品。3、理财产品之间风险隔离不到位等违规行为,中国银行保险监督管理委员会对招商银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

对该证券投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

**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	282,521.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,882.06
5	应收申购款	332,934.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	622,337.93

### 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	博时创新经济混合A	博时创新经济混合C
本报告期期初基金份额总额	610,729,520.19	60,017,818.33
报告期期间基金总申购份额	73,269,424.50	12,752,951.29
减:报告期期间基金总赎回份额	195,631,778.91	23,515,668.50

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	488,367,165.78	49,255,101.12

注：本基金的基金合同于 2021 年 1 月 12 日生效。

## §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 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创新经济混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时创新经济混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时创新经济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 报告期内博时创新经济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