

# 博时创新驱动灵活配置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：招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。

基金托管人招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	博时创新驱动混合
基金主代码	005482
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	44,047,084.24 份
投资目标	本基金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和资产的长期稳健增值。
投资策略	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、衍生品投资策略。其中，资产配置策略基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例；股票投资策略方面，本基金将从以下几个方面进行个股选择：创新驱动型公司的界定、公司基本面评价、估值水平分析、股票组合的构建与调整。中国经济发展的重点是经济转型，国家规划鼓励将创新放在发展全局的核心位置。因此，以创新驱动型公司为代表的战略新兴产业必将为知识和技术创新的主战场，以及投资的重点；在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次，本基金结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。衍生品投资策略方面，本基金可以参与股指期货交易，但必须根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金将根据对现货和期货市场的分析，采取多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。股指期货的具体投资策略包括：（1）对冲投资组合的系统性风险；（2）有效管理现

	金流量、降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。	
业绩比较基准	50% × 沪深 300 指数收益率 + 50% × 中债综合财富（总值）指数收益率。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。	
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	博时创新驱动混合 A	博时创新驱动混合 C
下属分级基金的交易代码	005482	005483
报告期末下属分级基金的份额总额	21,508,095.21 份	22,538,989.03 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)	
	博时创新驱动混合 A	博时创新驱动混合 C
1. 本期已实现收益	140,947.33	82,189.38
2. 本期利润	-1,191,549.93	-1,411,830.64
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0544	-0.0597
4. 期末基金资产净值	28,459,119.32	28,955,911.85
5. 期末基金份额净值	1.3232	1.2847

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. 博时创新驱动混合 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	-4.10%	1.85%	-2.58%	0.60%	-1.52%	1.25%
过去六个月	13.75%	1.55%	-0.22%	0.55%	13.97%	1.00%
过去一年	-11.70%	1.41%	6.08%	0.61%	-17.78%	0.80%
过去三年	53.50%	1.36%	29.69%	0.67%	23.81%	0.69%
自基金合同	32.32%	1.28%	18.48%	0.66%	13.84%	0.62%

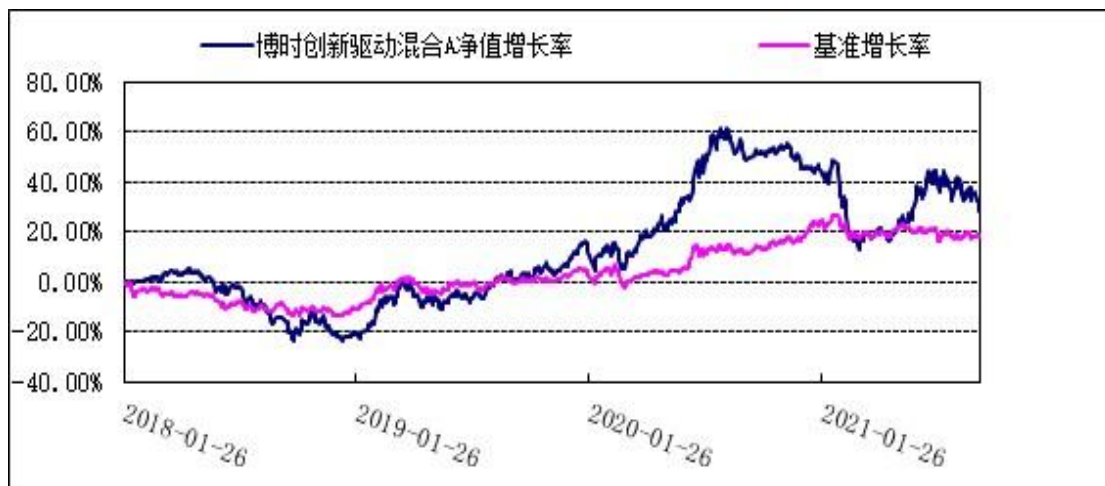
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

**2. 博时创新驱动混合C:**

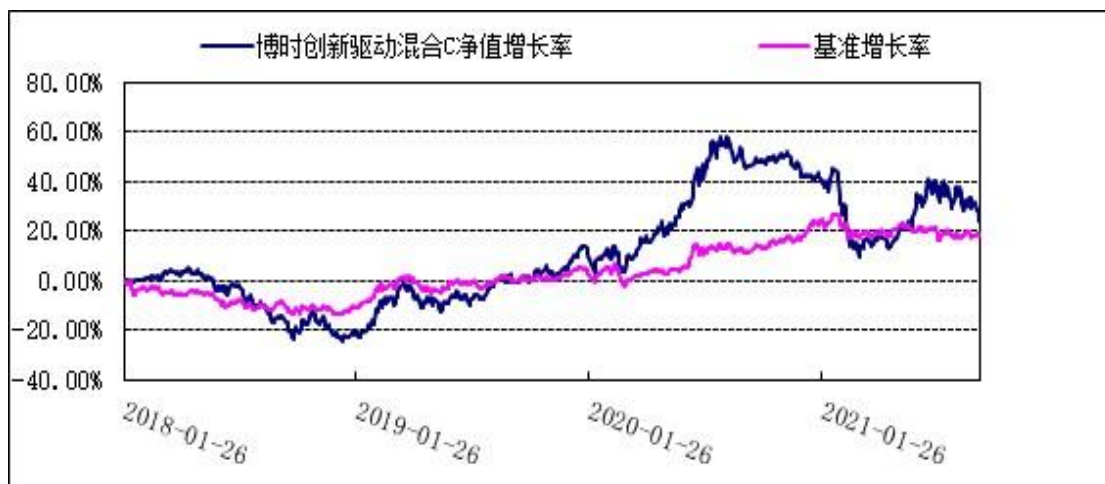
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4.29%	1.85%	-2.58%	0.60%	-1.71%	1.25%
过去六个月	13.29%	1.55%	-0.22%	0.55%	13.51%	1.00%
过去一年	-12.41%	1.41%	6.08%	0.61%	-18.49%	0.80%
过去三年	49.85%	1.36%	29.69%	0.67%	20.16%	0.69%
自基金合同 生效起至今	28.47%	1.28%	18.48%	0.66%	9.99%	0.62%

**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. 博时创新驱动混合A:**



**2. 博时创新驱动混合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		
齐宁	基金经理	2021-01-29	-	11.2	齐宁先生，硕士。1999 年起先后在中国移动、中国电信、中投证券工作。2015 年加入博时基金管理有限公司。历任高级研究员、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。现任博时创新驱动灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 1 月 29 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，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

三季度市场结构性特点表现的更为极致，市场对高景气度赛道的追捧全面向上游资源环节延伸。在双碳背景下，一些需求端在新能源，而供给端依赖高耗能产业的上游赛道如磷化工、金属硅等都出现了产品端的“量价齐升”，业绩和股价弹性均为可观，这印证了我们在半年报中的看法，即“将视角向高景气赛道上

游延伸，围绕在成本和需求两端有明显改观的细分领域进行配置”。我们认为四季度市场将呈现宽幅震荡格局。一方面，国内宏观经济面在四季度将环比趋弱，而海外正在逐步从量化宽松政策中退出；另一方面，国内市场的结构性热点在经过一年的上涨之后，估值向上已经有一定压力，而大宗商品的持续上涨、限电和需求的走弱加剧了市场对于“滞胀”局面的担忧。但展望未来一年，我们认为当前的上游涨价只是短期现象，中国政府具有充足的政策工具箱应对限电问题给制造业带来的扰动，兼顾“双碳”和经济发展要求，而中性货币政策也不会成为全面通胀的助推器。在市场震荡调整的过程中，我们应该结合估值或市值的合理性，寻找未来一年值得重点布局的优质公司。结合今年以来中国在各个领域的一系列重要政策方向，我们对于未来一年的重点赛道看法如下：第一，电动车赛道。中国的电动车销售渗透率刚过 15%，在全球还并不算高，但同时中国的电动车供应链又是全球最强大的，电动车爆款车型的不断推出将加速这一渗透率快速提升进程，因此我们仍然看好这一赛道的长期表现；第二，以国产化为代表的科技产业链。我们仍然认为在半导体、基础软硬件领域的国产化将是未来一年最重要的趋势之一，一些长期耕耘，具有核心竞争力的公司将充分受益这一进程；第三，以硬件创新为代表的消费电子产业链。2021 年消费电子领域的创新相对平淡，展望 2022，我们认为以苹果为代表的巨头在 VR/AR 等领域将推出一系列的消费电子新品，引领消费电子迎来新一轮创新之年，产业链公司将出现新的契机。第四，物联网产业链。我们认为，华为鸿蒙系统的推出将是对未来科技产业格局影响最深远的事件之一，鸿蒙系统在物联网领域有着天然的应用优势，有望推动整个物联网行业迎来快速发展。最后，结合“双碳”政策在全球落地当中遇到的一些新问题，我们认为未来电力资源市场化改革将进一步深化，新能源运营商的估值体系有望重塑；而储能等重要技术的应用推广也有望迎来重要突破。四季度和明年市场的操作难度将更胜于今年。在风格上，我们将继续尊重市场规律，侧重风格的平衡性，采用相对谨慎的假设评估投资标的的未来空间和业绩确定性，争取为投资人创造可持续的长期回报。

#### 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 1.3232 元，份额累计净值为 1.3232 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.2847 元，份额累计净值为 1.2847 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -4.10%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -4.29%，同期业绩基准增长率为 -2.58%。

#### 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	51,537,703.94	89.21
	其中：股票	51,537,703.94	89.21
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	6,156,016.12	10.66
8	其他各项资产	80,220.72	0.14
9	合计	57,773,940.78	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	-	-
C	制造业	32,246,651.67	56.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,867,349.19	10.22
E	建筑业	18,114.41	0.03
F	批发和零售业	6,954.12	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,793,538.42	3.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,473,774.76	13.02
J	金融业	1,232,129.75	2.15
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	1,711,360.00	2.98
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	-	-
Q	卫生和社会工作	1,126,740.00	1.96
R	文化、体育和娱乐业	30,403.62	0.05
S	综合	30,688.00	0.05
	合计	51,537,703.94	89.76

### 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	600905	三峡能源	675,095	4,685,949.64	8.16
2	002241	歌尔股份	78,000	3,361,800.00	5.86
3	300659	中孚信息	64,800	2,921,832.00	5.09
4	603659	璞泰来	15,300	2,631,600.00	4.58
5	300379	东方通	82,300	2,517,557.00	4.38
6	002709	天赐材料	15,940	2,424,792.80	4.22
7	300750	宁德时代	4,600	2,418,358.00	4.21
8	688388	嘉元科技	13,945	1,981,723.95	3.45
9	002120	韵达股份	91,300	1,757,525.00	3.06
10	603259	药明康德	11,200	1,711,360.00	2.98

#### 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东方通(300379)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 6 月 9 日，因未按期进行纳税申报，东方通网信被税务主管部门处罚。

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	34,114.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	535.08
5	应收申购款	45,570.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,220.72

### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600905	三峡能源	4,672,403.58	8.14	首次公开发行限售

### 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	博时创新驱动混合A	博时创新驱动混合C
本报告期期初基金份额总额	21,460,912.65	28,451,486.26
报告期期间基金总申购份额	5,145,566.47	3,124,481.15
减：报告期期间基金总赎回份额	5,098,383.91	9,036,978.38
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	21,508,095.21	22,538,989.03

## §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

单位：份

项目	博时创新驱动混合A	博时创新驱动混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,329,165.89	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,329,165.89	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	21.18	-

### 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2021-07-05~2021-07-08;2021-07-27~2021-09-30	9,329,165.89	-	-	9,329,165.89	21.18%

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人

可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

## 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驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时创新驱动灵活配置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 博时创新驱动灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时创新驱动灵活配置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