

博时丝路主题股票型证券投资基金
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	博时丝路主题股票	
基金主代码	001236	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 22 日	
报告期末基金份额总额	561,102,981.34 份	
投资目标	本基金通过重点投资受益于中国资本输出的标的，在严控风险和良好流动性的情况下，力求为基金持有人创造良好的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、行业选择策略和个股选择策略三部分。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。在行业选择层面，主要是结合宏观和政策环境判断，研究中国对外资本输出和金融贸易开放进程和产业路径，形成行业配置思路。在个股投资层面，本基金将坚持估值与成长相结合，对企业基本面和长期竞争力进行严格评判。除上述三个策略以外，辅以债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略和资产支持证券的投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×90%+中国债券总指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于高预期风险/预期收益特征的开放式基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时丝路主题股票 A	博时丝路主题股票 C

下属分级基金的交易代码	001236	002556
报告期末下属分级基金的份额总额	535,426,060.09 份	25,676,921.25 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)	
	博时丝路主题股票 A	博时丝路主题股票 C
1.本期已实现收益	94,892,873.84	4,382,187.28
2.本期利润	34,778,265.27	1,261,738.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0649	0.0482
4.期末基金资产净值	1,225,078,993.26	57,773,162.16
5.期末基金份额净值	2.288	2.250

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. 博时丝路主题股票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	2.92%	1.72%	-5.96%	1.08%	8.88%	0.64%
过去六个月	14.00%	1.43%	-2.86%	0.99%	16.86%	0.44%
过去一年	42.64%	1.59%	6.22%	1.09%	36.42%	0.50%
过去三年	173.68%	1.57%	39.60%	1.22%	134.08%	0.35%
过去五年	187.08%	1.39%	47.42%	1.07%	139.66%	0.32%
自基金合同 生效起至今	128.80%	1.80%	4.76%	1.33%	124.04%	0.47%

2. 博时丝路主题股票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	2.79%	1.71%	-5.96%	1.08%	8.75%	0.63%

过去六个月	13.69%	1.43%	-2.86%	0.99%	16.55%	0.44%
过去一年	41.96%	1.59%	6.22%	1.09%	35.74%	0.50%
过去三年	169.46%	1.57%	39.60%	1.22%	129.86%	0.35%
过去五年	181.25%	1.39%	47.42%	1.07%	133.83%	0.32%
自基金合同生效起至今	210.34%	1.38%	48.97%	1.05%	161.37%	0.33%

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. 博时丝路主题股票A:



2. 博时丝路主题股票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		
沙炜	权益投资三	2015-05-22	-	13.2	沙炜先生，硕士。2008 年从中国科学院

	部总经理助理/基金经理			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、资深研究员、基金经理助理、原材料组组长、研究部副总经理、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2015 年 8 月 4 日-2017 年 6 月 27 日)、博时招财二号大数据保本混合型证券投资基金(2016 年 8 月 9 日-2018 年 9 月 28 日)的基金经理、股票投资部总经理助理。现任权益投资三部总经理助理兼博时丝路主题股票型证券投资基金(2015 年 5 月 22 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(2021 年 1 月 20 日—至今)、博时战略新材料主题混合型证券投资基金(2021 年 2 月 2 日—至今)、博时周期优选混合型证券投资基金(2021 年 5 月 25 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

三季度 A 股市场分化进一步加大,上游周期板块和新能源板块大幅上涨,而消费医药家电等继续下跌。市场表现与各行业景气度基本相符。三季度 PPI 进一步走高,供给侧改革和碳中和政策限制下,上游能源行业投资不足,高耗能行业被严格限制,而今年以来制造业和整体居民和工业用电需求都保持较好增长,整个上游能源和工业品价格涨幅较大,也超出我们之前的预期。相应的股票表现也非常突出。同时,新能源产业发展持续超预期,8 月中国和欧洲电动车渗透率均超过 20%,速度之快大超年初预期;风电随着成本的大幅下降,招标数据也显著改善;光伏在分布式和整县推进带动下也持续较快增长,而产业链似乎并未对高增长做好准备,需求高增导致一些原材料缺口显著放大,产业链价格大幅上涨,三季度电动车和光伏板块上游的表现要显著好于中下游。而消费医药等行业景气度处于低位,其中消费受制于疫情的持续影响、部分行业就业人数下降,以及社区团购对原有渠道的冲击等,整体数据不佳,导致消费等行业三季度表现不佳。我们预期数据的整体改善仍需一段时间。在此背景下,本基金三季度在新能源和周期板块保持较高仓位,主要增加了性价比更高且预期上修的风电,和长期成长逻辑更强的化工。此外,我们观察到 7 月后国内经济数据下行压力加大,地产基建及消费数据都在走弱,相应的政策重心也边际略偏向稳增长,会对后续行业基本面和市场整体风格产生直接影响。我们也增加了部分估值低位长期确定的核心资产个股以应对市场的不确定性。我们理解今年以来市场不同行业的分化表现,与政策导向和各行业景气度直接相关。后续我们会继续在长期具有较强产业成长空间的方向中,参考政策导向和行业景气趋势,挖掘板块性和个股性机会。

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 2.288 元,份额累计净值为 2.288 元,本基金 C 类基金份额净值为 2.250 元,份额累计净值为 2.250 元,报告期内,本基金 A 类基金份额净值增长率为 2.92%,本基金 C 类基金份额净值增长率为 2.79%,同期业绩基准增长率为-5.96%。

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	1,103,528,781.06	76.29
	其中：股票	1,103,528,781.06	76.29
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	102,600,000.00	7.09
	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	236,437,022.17	16.35
8	其他各项资产	3,949,403.75	0.27
9	合计	1,446,515,206.98	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	18,116.82	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	931,406,483.37	72.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,945,949.22	1.40
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	122,239.91	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	28,449,736.00	2.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	724,537.38	0.06
J	金融业	44,557,440.00	3.47
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	80,192,297.24	6.25
N	水利、环境和公共设施管理业	91,797.73	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,103,528,781.06	86.02

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	603259	药明康德	524,608	80,160,102.40	6.25

2	300782	卓胜微	198,414	69,841,728.00	5.44
3	000708	中信特钢	3,244,550	66,513,275.00	5.18
4	300850	新强联	337,217	60,672,082.64	4.73
5	300014	亿纬锂能	608,373	60,247,178.19	4.70
6	600519	贵州茅台	32,100	58,743,000.00	4.58
7	600426	华鲁恒升	1,509,748	49,716,001.64	3.88
8	600036	招商银行	883,200	44,557,440.00	3.47
9	300772	运达股份	785,976	41,106,544.80	3.20
10	300037	新宙邦	257,166	39,860,730.00	3.11

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 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,142.18
5	应收申购款	3,932,261.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,949,403.75

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	博时丝路主题股票A	博时丝路主题股票C
本报告期期初基金份额总额	543,271,278.95	25,514,658.92
报告期期间基金总申购份额	64,309,433.58	11,444,832.74
减：报告期期间基金总赎回份额	72,154,652.44	11,282,570.41

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	535,426,060.09	25,676,921.25

§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丝路主题股票型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时丝路主题股票型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时丝路主题股票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 博时丝路主题股票型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时丝路主题股票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、基金托管人住所

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