

博时新能源主题混合型证券投资基金
2021 年第 4 季度报告
2021 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：杭州银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十四日

§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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新能源主题混合
基金主代码	013103
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 24 日
报告期末基金份额总额	634,045,932.79 份
投资目标	本基金主要投资于新能源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	本基金投资策略分为大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、流通受限证券投资策略及参与融资业务的投资策略。股票投资策略包括新能源主题界定与行业选择、个股选择策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略等。本基金所指的新能源主题主要关注以下产业的投资机会：（1）新能源生产和利用相关行业（包括太阳能、风能、核能、生物质能、地热能、海洋能和氢能等的生产和利用）；（2）新能源相关的工程建设、能源传输和运营行业（包括新能源电站的建设、智能电网、电站运营、分布式能源管理、合同能源管理等）；（3）储能和交互设备的生产和研发行业（包括电池、电容器、充电桩、电缆等的研发生产制造，及与其相关的部分有色和化工行业）；（4）能源互联网相关行业（利用现代电力技术和信息技术，将分布式的电力网络节点互联，以实现能量智能交换与共享的相关行业）；（5）新能源汽车相关行业（包括纯电动汽车、混合动力汽车和燃料电池汽车生产及配套行业）；（6）新能源设备和节能设备制造相关行业。未来随着技术进步创新，从事或受益于新能源领域的外延可能会逐步扩大，本基金将在履行适当程序后，视实际情况调整上述对该主

	题股票的识别及认定。	
业绩比较基准	中证新能源指数收益率*70%+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*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	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时新能源主题混合 A	博时新能源主题混合 C
下属分级基金的交易代码	013103	013104
报告期末下属分级基金的份额总额	291,457,914.05 份	342,588,018.74 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)	
	博时新能源主题混合 A	博时新能源主题混合 C
1.本期已实现收益	205,026.68	-312,327.55
2.本期利润	780,758.56	5,566.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026	0.0000
4.期末基金资产净值	284,072,550.84	333,198,980.50
5.期末基金份额净值	0.9747	0.9726

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. 博时新能源主题混合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	-0.04%	1.23%	0.33%	1.38%	-0.37%	-0.15%
自基金合同 生效起至今	-2.53%	1.12%	1.42%	1.50%	-3.95%	-0.38%

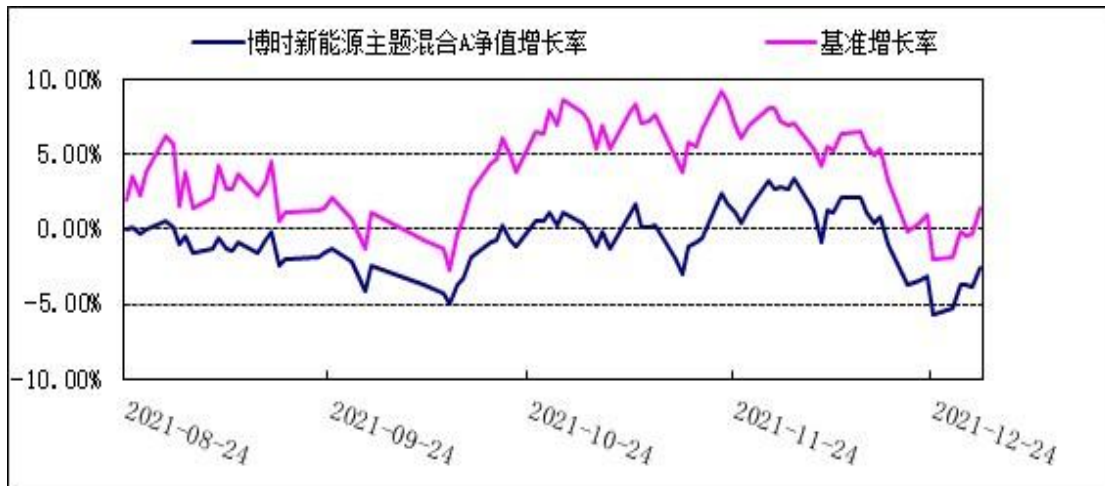
2. 博时新能源主题混合C:

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	-0.19%	1.23%	0.33%	1.38%	-0.52%	-0.15%

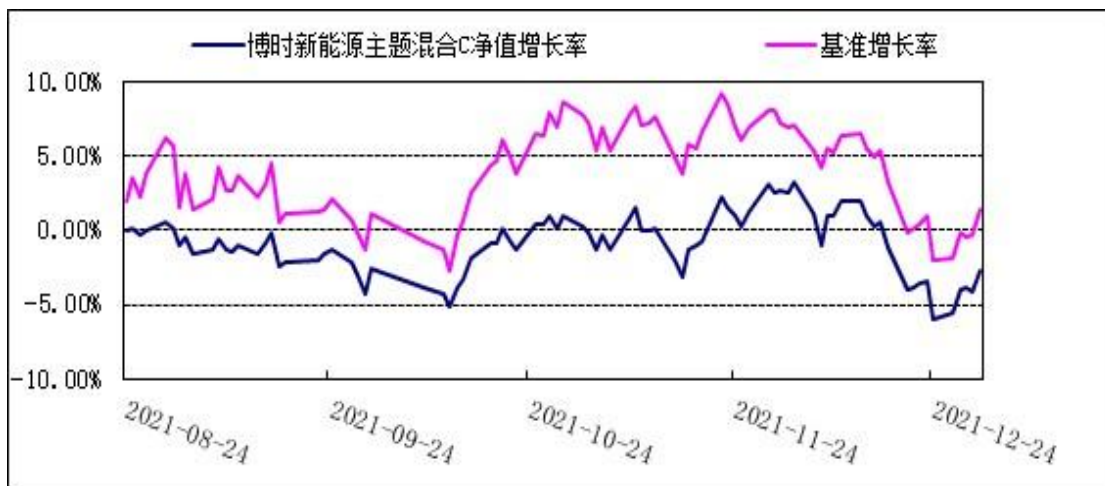
自基金合同生效起至今	-2.74%	1.12%	1.42%	1.50%	-4.16%	-0.38%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	--------

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. 博时新能源主题混合A:



2. 博时新能源主题混合C:



注：本基金的基金合同于 2021 年 8 月 24 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。

§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	基金经理	2021-08-24	-	9.4	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。现任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)、博时汇悦回报混合型证券投资基金(2020 年 2 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)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 7 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

四季度市场再次出现了一定程度的反转效应。回顾全年，一季度周期类表现较好，科技成长类表现较差，二季度通胀预期见顶周期类资产回落，新能源半导体等科技成长资产因业绩高增长表现较好，进入三

季度，以煤炭为代表的周期品价格又出现大幅上行，带动周期类个股表现较好，半导体等科技成长类个股有比较明显的回调，四季度 TMT，军工，白酒等行业均有比较明显的修复，周期类个股在资源品价格见顶后出现比较大幅度的调整，新能源行业在年度上涨幅度较大后也出现了一定幅度调整。对于新能源汽车行业，我们的选股标准包括行业内中长期相对竞争对手具备显著竞争优势的龙头企业，以及中短期由于供需格局变化带来的景气度提升的细分方向的个股。21 年全年由于新能源车销量持续超预期，行业的景气度不断外溢，中上游各环节供给出现了较多瓶颈环节，带来许多细分领域的量价齐升机会。但随着产品价格上行，也有越来越多的新进入者开始投入。对于技术壁垒不高，竞争者之间成本差异不大的环节，我们认为在四季度产能预期就将开始松动，但对于核心资源来说，未来一年还是会持续紧缺。核心资源的紧缺会限制未来景气度的外溢程度，因此我们减持了部分二三线差异化较小的材料，增配了核心竞争优势显著的龙头企业和有资源的上游企业。对于新能源发电，在双碳目标的指引下，无论是风电还是光伏我们都看好装机的持续增长，短期上游原材料涨价幅度过大影响了需求，因此在配置上我们布局了完全由量驱动的细分领域，以及受益于新能源发电平价后现金流改善的运营商。报告期内，因新能源板块整体有所回调，基金净值也出现下跌。展望 22 年，从政策方向看主基调是稳增长，因此地产行业在政策层面已经基本见底，但房企信用违约仍在蔓延，地产销售的弱势还将持续较长时间，相关产业链条的景气度在上半年都有较大压力。出口在 21 年一直维持较高的景气度，但在 22 年也将逐渐面临海外复产的压力。因此从稳经济的角度，我们预期未来会有更积极的财政政策，并且在以新基建为代表的各个领域，央企国企会进行更积极的资本开支。无论是信息技术领域的基础设施，还是电力相关领域的基础设施，我们都预期会有积极的变化。面对经济下行的压力，我们预期 22 年整体货币环境都会维持宽松状态直至经济企稳回升，而上游通胀的压力在 22 年也会相对趋缓，因此对于股票市场，22 年环境略好于 21 年。部分龙头企业经历了 21 年的调整后，整体估值也相对合理。海外美联储虽然已经确定开启加息周期，但历史上在加息前半段，伴随经济恢复，美股的风险也相对可控。对于整体股票市场，我们看法积极，无论是高景气行业中的持续增长还是优质龙头的估值修复，都存在较多的机会。对于我们中长期持续看好的新能源、半导体等国内渗透率低位持续提升的行业，尽管 21 年板块均有一定幅度的上涨，但我们看到的是行业实际增长幅度远高于股价上涨幅度，如果对比新兴产业中类似行业这个阶段的估值，无论是从相对还是绝对估值的角度，这些板块整体都处于正常水平。同时我们认为这些行业上行周期的持续时间是超过当前市场所认知的，我们应该减少对短期交易因素的博弈，更多从中长期产业竞争格局以及公司核心优势角度出发，找到行业内能持续超越同业的企业，从而争取获得持续的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.9747 元，份额累计净值为 0.9747 元，本基金

C 类基金份额净值为 0.9726 元，份额累计净值为 0.9726 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -0.04%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -0.19%，同期业绩基准增长率为 0.33%。

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	494,122,586.76	79.24
	其中：股票	494,122,586.76	79.24
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	128,695,548.18	20.64
8	其他各项资产	776,611.34	0.12
9	合计	623,594,746.28	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 24,582,942.72 元，净值占比 3.98%。

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	-	-
B	采矿业	10,412,000.00	1.69
C	制造业	419,610,584.62	67.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,204,154.00	1.98
E	建筑业	7,280,753.80	1.18
F	批发和零售业	71,918.20	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,435,062.73	1.20
J	金融业	-	-

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	289,316.02	0.05
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	29,517.67	0.00
S	综合	12,206,337.00	1.98
	合计	469,539,644.04	76.07

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（%）
公用事业	24,582,942.72	3.98
合计	24,582,942.72	3.98

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	002709	天赐材料	360,800	41,365,720.00	6.70
2	603799	华友钴业	312,699	34,493,826.69	5.59
3	002466	天齐锂业	237,400	25,401,800.00	4.12
4	0836	华润电力	1,152,000	24,582,942.72	3.98
5	002009	天奇股份	779,600	18,835,136.00	3.05
6	300750	宁德时代	27,900	16,405,200.00	2.66
7	601012	隆基股份	182,500	15,731,500.00	2.55
8	601865	福莱特	253,300	14,676,202.00	2.38
9	300014	亿纬锂能	111,700	13,200,706.00	2.14
10	000009	中国宝安	845,900	12,206,337.00	1.98

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 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	389,427.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,325.13
5	应收申购款	352,858.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	776,611.34

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	博时新能源主题混合A	博时新能源主题混合C
本报告期期初基金份额总额	311,038,783.60	359,116,357.21
报告期期间基金总申购份额	21,447,883.12	33,322,676.91
减：报告期期间基金总赎回份额	41,028,752.67	49,851,015.38
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	291,457,914.05	342,588,018.74

§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 12 月 31 日，博时基金公司共管理 311 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 16687 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 5366 亿元人民币，累计分红逾 1561 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 12 月 15 日，人民银行公示了 2020 年度金融科技发展奖获奖项目，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获二等奖。

2021 年 12 月 1 日，广东省人民政府官网发布《关于 2020 年广东金融创新奖评选结果的通报》，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获三等奖。

2021 年 11 月 20 日，第五届中国海外基金金牛奖评选揭晓，博时基金海外全资子公司博时基金（国际）有限公司旗下的博时大中华债券基金凭借优异的业绩，荣膺“一年期金牛海外中国债券基金”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新能源主题混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时新能源主题混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时新能源主题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 报告期内博时新能源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）

博时基金管理有限公司
二〇二二年一月二十四日