

# 博时科创板三年定期开放混合型证券投资 基金

2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 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：二〇二三年四月二十二日

## §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 2023 年 4 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	2,532,111,964.65 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 (2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-50,113,336.32
2. 本期利润	149,279,814.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0590
4. 期末基金资产净值	2,183,136,745.82
5. 期末基金份额净值	0.8622

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(不包含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额, 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。

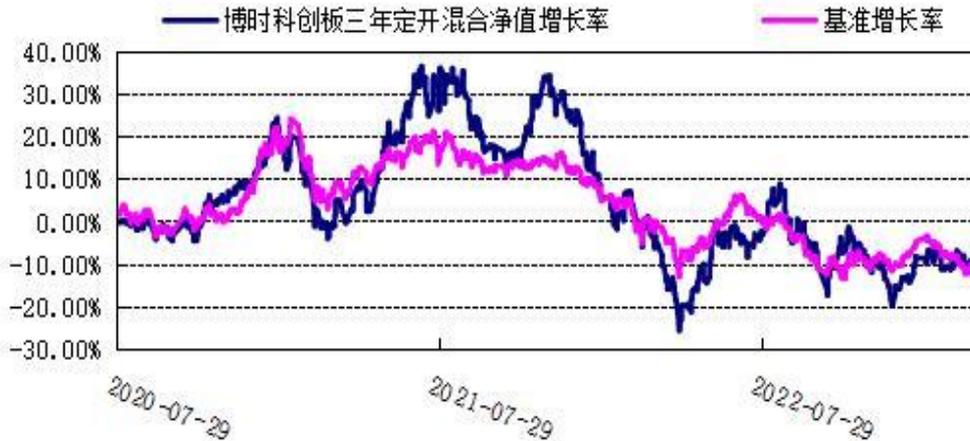
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	7.35%	1.31%	0.84%	0.71%	6.51%	0.60%
过去六个月	1.00%	1.61%	1.60%	0.89%	-0.60%	0.72%

过去一年	-4.42%	1.90%	-8.51%	1.01%	4.09%	0.89%
自基金合同生效起至今	-9.48%	1.77%	-9.43%	1.06%	-0.05%	0.71%

### 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



## §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		
肖瑞瑾	权益投资四部投资总监助理/基金经理	2020-07-29	-	10.7	肖瑞瑾先生，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、

				博时消费创新混合型证券投资基金(2020 年 10 月 23 日-2021 年 11 月 8 日)、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-2021 年 12 月 14 日)的基金经理。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)、博时科创主题灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) (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)、博时成长回报混合型证券投资基金(2021 年 12 月 3 日—至今)、博时时代消费混合型证券投资基金(2021 年 12 月 21 日—至今)、博时回报严选混合型证券投资基金(2022 年 2 月 8 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 37 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

2023 年一季度，A 股市场呈现显著的结构性的投资机会。市场整体延续了去年四季度的估值修复，但由于疫情后经济复苏节奏和外需走弱的影响，价值方向消费、建材、金融等板块表现较为平淡，科技成长方向的计算机、通信、传媒和电子板块则在 GPT4.0 等人工智能技术进步驱动下呈现出大幅上涨。权益市场的结构性分化特征从 2020 年开始显性化，并在今年一季度更为显著，原因在于三方面：首先，美联储加息预期在个别银行风险事件后得到大幅放缓，宏观流动性预期改善有利于成长风格；其次，海外人工智能技术在 2022 年 4 季度取得较大进展，并推动国内相关企业投入资源进行跟随式复现研发，国内外围绕人工智能模型的新型生态体系正在快速构建；最后，A 股市场增量资金供给有限，市场投资者前期超配的新能源、顺周期经济复苏板块由于基本面和投资逻辑边际减弱，资金持续流出到人工智能驱动的 TMT 科技方向。因此在行业角度，我们注意到科技成长方向获得持续资金流入，新能源、生物医药、顺周期经济复苏方向持续资金流出，市场整体呈现出显著的结构性的行情。

宏观经济方面，今年一季度的关键词是“稳中向好”。疫情后随着国内正常生产生活的恢复，居民出行消费得到了很大程度的恢复；房地产市场在一系列政策支持下，购房者信心得到修复，一季度全国大中城市一、二手房市场均呈量价齐升的修复局面；制造业出口方面，一季度在强势美元背景下外需整体走弱，但国内制造业在疫情后努力扩大出口市场份额，制造业 PMI 指数仍保持扩张态势。地缘政治角度，俄乌军事冲突仍处于拉锯博弈局面；在经济增长预期“中强美弱”背景下，中国的国际地缘政策能力和意愿相比去年显著加强。港股市场在经历 2022 年四季度大幅上涨后，2023 年一季度仍呈现出一定韧性。

流动性层面，今年一季度市场无风险利率整体较为平稳，十年期国债期货在去年四季度显著下跌后整体平稳。市场整体流动性较为充裕，央行 3 月中旬全面降准 0.25 个百分点，这也是 2022 年以来的第三次全面降准。海外方面，美国硅谷银行由于美债利率快速上升引发资产价格重估并演变为信任危机，这表面当前美国等西方国家的高利率环境已经对金融系统安全构成负面影响，因此美国在 3 月宣布继续加息 25bp 至

4.75-5.00%目标区间后，表态趋于温和。考虑到美国通胀数据开始回落和对经济衰退的担忧，我们认为美国在 2022 年初至今 9 次加息后，加息进程宣告结束，这将有利于全球新兴市场表现，也给予了 2023 年国内货币政策的发力空间。因此，流动性层面我们预计二季度将延续过往的有利局面。

综上，在分析宏观经济、流动性和基本面三大要素后，我们对 2023 年二季度市场维持结构性乐观看法。首先，我们认为人工智能技术突破将是提升全要素劳动生产率的巨大潜力，以 Bert/GPT 大模型为核心的生态体系将逐步建立，同时以 LLaMA 为代表的开源模型和底层算力的通缩将推动人工智能实施成本的大幅降低。因此，尽管短期市场涨幅较快，但我们认为围绕人工智能底层算力、中层基础设施，上层模型和顶层应用的投资机遇刚刚开始，并将持续获得产业和资本市场的资金流入。其次，我们认为随着国内经济复苏的底座逐步坚实，二季度将延续经济复苏局面，考虑到去年二季度的低基数，受益于总需求企稳回升的消费、建材、金融以及部分周期品仍将兑现较快的恢复速度，因此也有一定投资机会。最后，自主创新和能源革命仍将是中长期的投资主线，相关的半导体、基础软件国产化以及储能、光伏、电动车以及新型电网技术仍将涌现出投资机会。

组合管理方面，在综合上述分析的基础上，组合将继续重点配置半导体、医疗健康、计算机、军工以及合成生物学行业，同时加强对科创板人工智能上市公司的研究。市场角度，2023 年一季度科创 50 指数在主要宽基指数中表现靠前，科创板整体估值也呈现一定修复，动态市盈率相对主板呈现的估值溢价收窄，这表明科创板整体投资价值逐步得到市场认可，我们认为科创板整体价值重估仍将继续。2023 年二季度，本组合将继续围绕半导体、医疗健康、计算机、军工、新能源五大科创行业进行资产配置；2023 年一季度本组合减持了短期需求走弱的新能源行业，增配了需求韧性较好的信创和半导体行业。展望 2023 年二季度，我们将深入研究人工智能技术进展，并判断其对半导体、通信、消费电子等行业需求的拉动情况，并前瞻性调整配置仓位，努力把握潜在的投资机遇。

风险层面，我们预计 2023 年二季度市场主要的风险因素将转移到海外宏观层面。西方发达国家货币利率的快速上行，已经导致不稳定因素显现，我们认为硅谷银行以及瑞士信贷相关事件并非宏观风险暴露的结束，相反，与国债利率挂钩的债券和抵押品价格重估，将对西方金融体系构成新的冲击，并影响到全球宏观经济稳定。此外，全球化秩序的破碎和重构，将导致全球供应链体系的失序和紊乱，冲击到关键商品的有效供需平衡，这些都将导致经济体系的运行效率降低，全球经济复苏的节奏将更为波折。这些将是我们二季度密切关注的主要风险因素。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 0.8622 元，份额累计净值为 0.9189 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 7.35%，同期业绩基准增长率为 0.84%。

#### 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	2,158,775,224.81	98.70
	其中：股票	2,158,775,224.81	98.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,847,287.82	0.22
	其中：债券	4,847,287.82	0.22
	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	23,376,234.57	1.07
8	其他各项资产	115,070.24	0.01
9	合计	2,187,113,817.44	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	103,745.76	0.00
C	制造业	1,665,201,131.42	76.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.00
E	建筑业	77,329.12	0.00
F	批发和零售业	267,103.82	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	16,118.86	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	344,176,051.68	15.77
J	金融业	86,389.80	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,594.74	0.00
M	科学研究和技术服务业	148,776,275.21	6.81
N	水利、环境和公共设施管理业	62,864.80	0.00
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	2,158,775,224.81	98.88

### 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	688639	华恒生物	1,221,316	206,781,011.96	9.47
2	688536	思瑞浦	498,416	121,359,311.84	5.56
3	688385	复旦微电	1,826,844	119,585,208.24	5.48
4	688315	诺禾致源	3,802,955	109,182,838.05	5.00
5	688187	时代电气	2,130,709	101,720,047.66	4.66
6	688366	昊海生科	986,291	100,049,359.04	4.58
7	688981	中芯国际	1,942,112	97,319,232.32	4.46
8	688019	安集科技	406,600	85,060,720.00	3.90
9	688383	新益昌	616,516	81,447,928.76	3.73
10	688111	金山办公	166,209	78,616,857.00	3.60

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	4,847,287.82	0.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,847,287.82	0.22

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	118023	广大转债	39,110	4,708,131.45	0.22
2	118031	天 23 转债	980	115,258.69	0.01
3	118030	睿创转债	160	23,897.68	0.00

## 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

### 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	115,070.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	115,070.24

#### 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	2,532,111,964.65
报告期期间基金总申购份额	-
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	2,532,111,964.65

## §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 2023 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 348 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 14435 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 5019 亿元人民币，累计分红逾 1811 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。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 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
- 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》
- 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》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 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
- 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  
二〇二三年四月二十二日