

**博时女性消费主题混合型证券投资基金**  
**2020 年第 3 季度报告**  
**2020 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：二〇二〇年十月二十八日

## §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 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时女性消费主题混合	
基金主代码	009619	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 30 日	
报告期末基金份额总额	224,148,863.59 份	
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。	
投资策略	本基金通过跟踪考量宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势、外汇占款等）及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，判断经济周期当前所处的位置及未来发展方向，并通过监测重要行业的产能利用与经济景气轮动研究，调整股票资产和固定收益资产的配置比例。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中债综合财富（总值）指数收益率×50%。	
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，属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时女性消费主题混合 A	博时女性消费主题混合 C

下属分级基金的交易代码	009619	009620
报告期末下属分级基金的份额总额	222,811,801.77 份	1,337,061.82 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	博时女性消费主题混合 A	博时女性消费主题混合 C
1.本期已实现收益	-2,873,781.67	-20,646.89
2.本期利润	-2,853,126.83	-17,224.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0125	-0.0113
4.期末基金资产净值	220,082,712.88	1,319,347.04
5.期末基金份额净值	0.9878	0.9868

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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的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. 博时女性消费主题混合A:

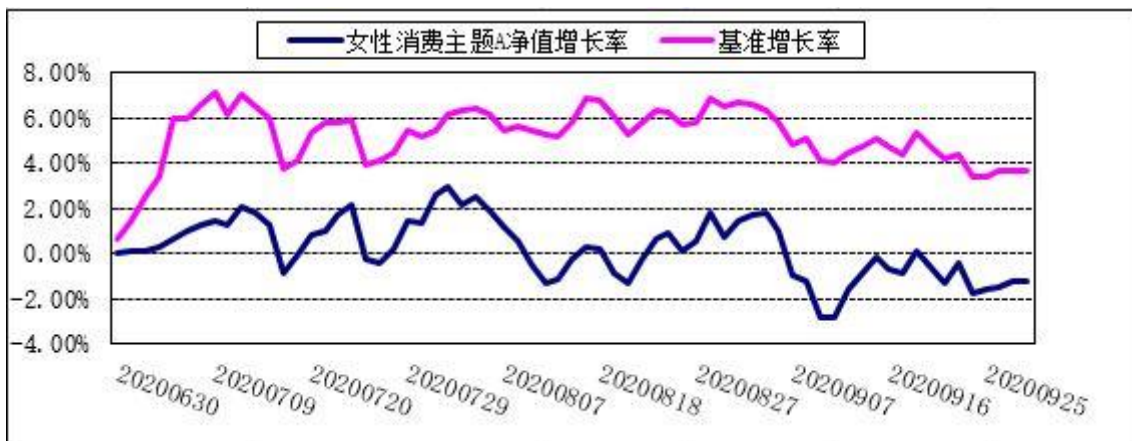
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.22%	0.83%	3.04%	0.71%	-4.26%	0.12%
自基金合同 生效起至今	-1.22%	0.82%	3.67%	0.71%	-4.89%	0.11%

###### 2. 博时女性消费主题混合C:

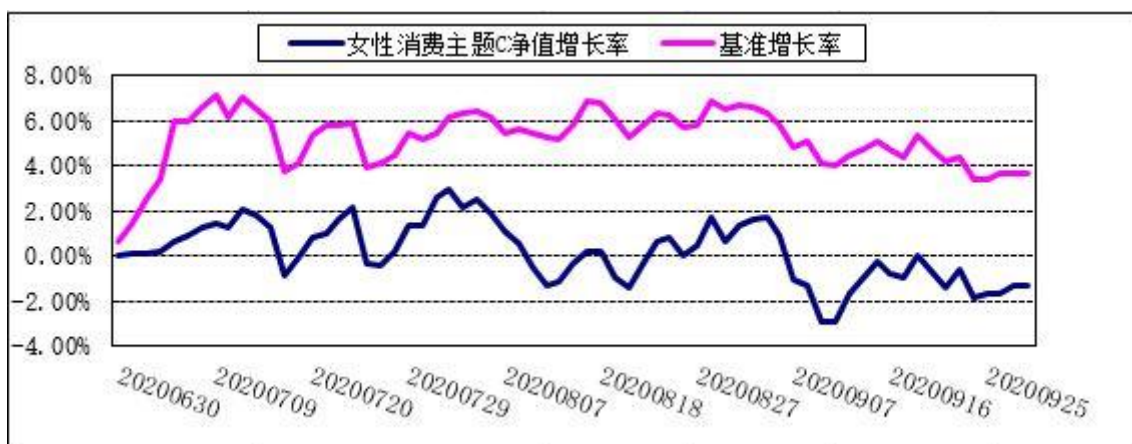
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.32%	0.83%	3.04%	0.71%	-4.36%	0.12%
自基金合同 生效起至今	-1.32%	0.82%	3.67%	0.71%	-4.99%	0.11%

##### 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. 博时女性消费主题混合A:



2. 博时女性消费主题混合C:



注：本基金的基金合同于 2020 年 6 月 30 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第十二部分“（二）投资范围”、“（四）投资限制”的有关约定。截至报告期末本基金尚未完成建仓。

## §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		
蒋娜	研究部副总经理/基金经理	2020-06-30	-	8.3	蒋娜女士，硕士。2012 年从上海交通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、资深研究员、博时灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2018 年 3 月 9 日)基金经理。现任研究部副总经理兼博时文体娱乐主题混合型证券投资基金(2017 年 5 月 25 日—至今)、博时价值增长贰号证券投资基金(2017 年 11 月 13 日

					—至今)、博时研究精选一年持有期灵活配置混合型证券投资基金(2020 年 6 月 24 日—至今)、博时女性消费主题混合型证券投资基金(2020 年 6 月 30 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 9 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

2020 年 3 季度 A 股市场表现平淡，国内疫情得到有效控制，货币政策从应急式宽松回归到温和式宽松，流动性进入“合理充裕”，增量资金入市有限，市场缺乏明确投资主线。新兴产业与传统产业，成长风格与价值风格，创业板与上证 50 等的分化虽在三季度有所收敛，但仍处于历史高位。前期涨幅较大的医药、科技、消费环比数据未进一步加速，叠加估值较高，进入盘整期。

全球疫情仍处于反复，欧洲部分城市每日新增呈爆发趋势，二次爆发难以避免，但死亡率和重症率相比一次爆发时明显下降，海外再次大范围封锁的可能性较小。从日本机床订单、韩国出口数据、全球 PMI 数据来看，全球经济从修复进入到增长的进程；全球经济的复苏一定程度上增加流动性紧缩的风险。

作为一只女性消费主题基金，持仓主要集中于与女性相关的新兴消费子行业，三季度重点配置免税、

教育、家庭健康等。在个股选择上，本基金以业绩和估值匹配为主，目标是赚取公司业绩增长带来的回报，降低组合因市场情绪带来的不必要波动。三季度基金处于建仓期，积累安全垫为主。

展望 4 季度，我们对于疫情在全球范围内的抑制仍然持谨慎态度，但疫情下的经济复苏已经启动，全球流动性面临被动收紧的风险。同时美国大选、局部军事对峙升级、去全球化也带来了新的外部不确定性。相比较而言，中国无论在疫情控制还是经济复苏层面，都拥有明显优势，内循环的机会值得挖掘；从扩内需到内循环，需要重点关注的增量内涵在生产、分配。

本基金采用主题投资策略，结合产业分析比较、上市公司战略规划及国际竞争力分析等方法，挖掘属于女性消费范畴的投资主题及相关股票，精选具有估值优势的个股。女性消费主题与当前政策倡导的内循环高度契合，未来半年我们重点看好高端消费内移、地产后周期相关的消费、高端制造份额转移。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.9878 元，份额累计净值为 0.9878 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.9868 元，份额累计净值为 0.9868 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -1.22%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -1.32%，同期业绩基准增长率 3.04%。

#### 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	128,288,005.17	57.76
	其中：股票	128,288,005.17	57.76
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	91,729,618.68	41.30
8	其他各项资产	2,099,739.82	0.95



9	合计	222,117,363.67	100.00
---	----	----------------	--------

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 5,569,090.10 元，占基金总资产比例 2.52%。

## 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	-	-
C	制造业	53,716,350.20	24.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,608,399.12	0.73
F	批发和零售业	6,309,377.79	2.85
G	交通运输、仓储和邮政业	45,415.90	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,942,184.80	5.85
J	金融业	13,952,318.00	6.30
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	20,574,955.00	9.29
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	54,980.26	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	6,541,234.00	2.95
R	文化、体育和娱乐业	6,973,700.00	3.15
S	综合	-	-
	合计	122,718,915.07	55.43

### 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（%）
非日常生活消费品	3,726,414.26	1.68
日常消费品	1,842,675.84	0.83
合计	5,569,090.10	2.52

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 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	601888	中国中免	51,900	11,570,586.00	5.23
2	603899	晨光文具	117,700	7,993,007.00	3.61
3	603195	公牛集团	44,600	6,734,600.00	3.04
4	603444	吉比特	10,700	6,665,030.00	3.01
5	002044	美年健康	461,300	6,541,234.00	2.95

6	000026	飞亚达	381,600	6,292,584.00	2.84
7	300750	宁德时代	27,000	5,648,400.00	2.55
8	002027	分众传媒	649,100	5,238,237.00	2.37
9	601318	中国平安	67,900	5,178,054.00	2.34
10	002475	立讯精密	88,500	5,056,005.00	2.28

#### 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美年健康(002044)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：2020 年 9 月 15 日，因未及时披露业绩预告违规行为、控股股东非经营性资金占用等违规行为，深圳证券交易所对美年大健康产业控股股份有限公司处以公开批评的行政处罚。

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 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	30,262.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,608.85
5	应收申购款	2,062,868.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,099,739.82

**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	博时女性消费主题混合A	博时女性消费主题混合C
本报告期期初基金份额总额	228,644,328.20	1,664,036.41
报告期基金总申购份额	20,178,420.83	114,444.43
减：报告期基金总赎回份额	26,010,947.26	441,419.02
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	222,811,801.77	1,337,061.82

## §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 2020 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 233 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 12159 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3655 亿元人民币，累计分红逾 1335 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。

2020 年 9 月 22 日，由《投资时报》及标点财经研究院联合主办的“见未来 2020 第三届资本市场高峰论坛暨金禧奖年度颁奖盛典”在京举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获三项大奖。博时获评“金禧奖 2020 卓越公募基金公司”、“金禧奖 2020 优秀固收类基金团队”、“金禧奖 2020 大湾区特别贡献奖”。

2020 年 9 月 15 日，《上海证券报》第十七届“金基金”奖颁奖典礼在上海隆重举行，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金及子公司博时资本共荣获三项大奖。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。博时资本张存相荣获“金阳光 三年卓越私募基金经理（MOM 类）”奖项。

2020 年 8 月 6 日，《经济观察报》“见圳四十年---深圳经济特区成立 40 周年特别盛典”在深圳举办，博时基金荣获“致敬深圳经济特区成立四十周年卓越企业”奖项。

2020 年 7 月 9 日，新浪财经“2020 中国基金业开放与发展高峰论坛暨基金业致敬资本市场 30 周年峰会”在云端举办，届时公布了 2020 中国基金业金麒麟奖，博时基金荣获“2020 十大风云基金公司”，此外，博时基金王俊荣获“2020 最受青睐股票基金经理”奖项，博时基金赵云阳、桂征辉、王祥均荣获“2020 最受青睐指数与 ETF 基金经理”奖项。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020“Best of the Best Awards”三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang

Xiangyang), 博时基金(国际)有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”(Winner, Hong Kong Best China Fund House), 博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩(5年)”(Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund)。

2020年3月31日,《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓,博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020年3月26日, Morningstar 晨星(中国)2020年度基金评选结果揭晓,博时信用债券在参选的同类428只基金中脱颖而出,摘得晨星“2020年度激进债券型基金奖”。

2020年1月10日,新京报“开放 普惠 科技”2019金融行业评选颁奖典礼在北京举办,博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果,荣获“2019年度杰出社会责任影响力企业”。

2020年1月4日,2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办,博时基金凭借在ESG投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果,荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

## §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女性消费主题混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时女性消费主题混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时女性消费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 报告期内博时女性消费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阅,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

二〇二〇年十月二十八日