

**博时弘泰定期开放混合型证券投资基金**  
**2021 年第 1 季度报告**  
**2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十二日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时弘泰定开混合
基金主代码	160524
交易代码	160524
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	72,802,969.36 份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争超越业绩比较基准，追求基金资产的保值和增值。
投资策略	本基金分为封闭期投资策略和开放期投资策略，封闭期投资策略又分为债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策略、杠杆投资策略、非公开发行股票投资策略、事件驱动策略、权证投资策略、存托凭证投资策略，主要投资策略是买入与封闭期相匹配的债券，并持有到期，或者是持有回售期与封闭期相匹配的债券，获得本金和票息收入；同时，根据所持债券信用状况变化，进行必要的动态调整；在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。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	沪深 300 指数收益率×25%+中债综合财富（总值）指数收益率×75%。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金品种。
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
-------	------------

### §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 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	380,992.55
2.本期利润	-895,596.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0123
4.期末基金资产净值	111,250,574.84
5.期末基金份额净值	1.5281

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

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	-0.80%	0.87%	0.01%	0.41%	-0.81%	0.46%
过去六个月	1.83%	0.68%	4.28%	0.34%	-2.45%	0.34%
过去一年	14.64%	0.68%	9.67%	0.33%	4.97%	0.35%
过去三年	45.73%	0.63%	20.41%	0.33%	25.32%	0.30%
自基金合同生 效起至今	52.81%	0.53%	25.77%	0.30%	27.04%	0.23%

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		
陈鹏扬	权益投资 GARP 组投资副总监 (主持工作)/基金经理	2016-12-09	-	12.7	陈鹏扬先生，硕士。2008 年至 2012 年在中金公司工作。2012 年加入博时基金管理有限公司。历任研究员、资深研究员、投资经理、博时睿远定增灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 4 月 15 日-2017 年 10 月 16 日)、博时睿利定增灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 5 月 31 日-2017 年 12 月 1 日)、博时睿益定增灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 19 日-2018 年 2 月 22 日)、博时弘裕 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 8 月 30 日-2018 年 5 月 5 日)、博时睿利事件驱动灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) (2017 年 12 月 4 日-2018 年 8 月 13 日)、博时睿丰灵活配置定期开放混合型证券投资基金(2017 年 3 月

				22 日-2018 年 12 月 8 日)、博时弘康 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2017 年 3 月 24 日-2019 年 3 月 9 日)、博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)(2017 年 10 月 17 日-2019 年 10 月 30 日)、博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) (2018 年 2 月 23 日-2019 年 10 月 30 日)的基金经理、权益投资 GARP 组投资副总监、博时弘盈定期开放混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2021 年 2 月 5 日)基金经理。现任权益投资 GARP 组投资副总监(主持工作)兼博时裕隆灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 8 月 24 日—至今)、博时弘泰定期开放混合型证券投资基金(2016 年 12 月 9 日—至今)、博时成长优选两年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金(2020 年 3 月 10 日—至今)、博时荣升稳健添利 18 个月定期开放混合型证券投资基金(2020 年 4 月 29 日—至今)、博时价值臻选两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)、博时成长领航灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 1 月 21 日—至今)、博时恒悦 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 3 月 16 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。管理人于 2021 年 4 月 14 日发布公告称，聘任陈伟先生担任本基金基金经理，陈鹏扬先生不再担任本基金基金经理。

## 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，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 11 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

债券方面，展望二季度，经济在一季度环比有所回落后，二季度有望好转，具体看则是国内受益于消费和制造业改善，同时外需受益于全球制造业补库存，分歧则是向上改善的幅度。通胀方面，二季度通胀仍会继续上行并呈现出阶段顶，本轮通胀的核心是全球定价的大宗品，因此关注点是 PPI，目前看货币政策不好调节也不用调节。今年社融退坡是市场的一致性预期，但 1-2 月社融数据持续超预期，使社融退坡显著慢于预期，这反映了实体经济较强的融资需求，但逐步回落的趋势不会变，如果继续超预期可能会带来政策收紧的预期，好在结构上看房地产类贷款占比不高。货币政策仍是以稳为主，稳杠杆的背景下降准降息的概率非常低，但综合内外部环境，也缺乏明显收紧的可能，因此对央行来说，总量层面仍是以稳为主，重点是加强结构性的管控，包括房地产三条红线的强化，信贷额度管控等。资金面方面，春节后由于财政存款的下放导致资金面偏松，而央行缺乏有效的回笼手段，而二季度资金的需求明显增加，尤其是利率债的供给，预计资金面波动将加大。

从春节后债市走势上看市场对基本面方面的利空免疫，收益反而缓步下行，核心还是预期太一致，包括对货币政策的预期，没有超预期的因素，就没有波动，还有就是市场的极致理性，短久期低杠杆的防御操作下，缺乏做空筹码，都在等待调整后的机会，而时间对配置盘来说成本太高。展望二季度，低波动不可能是常态，还是应该关注可能带来波动的因素，包括经济数据、供给压力、通胀和海外扰动以及政策方

面的变化等等。对于绝对收益产品来说，操作上更应重视静态的票息价值，继续做好信用风险防范并在调整中适当拉长久期。

股票方面，展望二季度，我们认为经济有望延续复苏态势，国内外疫情逐渐恢复背景下总需求具备较强支撑，而国内产业竞争力提升的大方向并未发生变化，企业盈利将延续上行趋势，但在基数逐渐抬升背景下，增速可能呈现逐季放缓。流动性层面，整体而言国内仍处于较为主动的调控状态，货币政策逐渐回归正常化，市场整体的水面在变宽，但是水位很难提升。综合考虑市场基本面、政策面以及整体的估值情况，我们认为整体市场的投资主线将从估值扩张转向业绩驱动，市场走势可能和之前几年呈现出不同的结构性变化。

中期来看，我们认为国内产业升级、供应链补短板、需求侧改革的大方向已经较为明确，经过多维度的中观、微观层面的产业、公司层面的调研，我们对国内优质公司全球竞争力的持续提升抱有较强的信心，相信依托于国内的规模经济、范围经济、工程师红利和企业家红利的优势，在产业升级方向上将会持续的有优秀的公司能走出来，逐渐实现进口替代并且走向全球竞争。我们也认为产业升级的过程将推动居民收入水平的持续增长，因此国内消费升级的大趋势并未改变，部分国产品牌中的优质公司将有更好的表现。

在投资中，我们还会继续坚持赛道、格局和估值相结合的投资方式，聚焦在趋势上的好公司里面，继续坚持自下而上的个股研判，以合适的价格去持有好公司。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.5281 元，份额累计净值为 1.5281 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-0.80%，同期业绩基准增长率 0.01%。

#### 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	19,312,970.12	13.74
	其中：股票	19,312,970.12	13.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	112,142,390.29	79.81

	其中：债券	112,142,390.29	79.81
	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	3,603,359.27	2.56
8	其他各项资产	5,456,465.40	3.88
9	合计	140,515,185.08	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	12,803,737.00	11.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	2,233,312.00	2.01
J	金融业	4,251,885.00	3.82
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	19,312,970.12	17.36

## 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	601166	兴业银行	176,500	4,251,885.00	3.82
2	002202	金风科技	243,400	3,448,978.00	3.10
3	002415	海康威视	60,900	3,404,310.00	3.06
4	603566	普莱柯	156,100	3,182,879.00	2.86
5	601615	明阳智能	158,600	2,767,570.00	2.49
6	300170	汉得信息	323,200	2,233,312.00	2.01



7	603759	海天股份	1,119	24,036.12	0.02
---	--------	------	-------	-----------	------

#### 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	69,563,000.00	62.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	23,139,390.29	20.80
8	同业存单	19,440,000.00	17.47
9	其他	-	-
10	合计	112,142,390.29	100.80

#### 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	112017192	20 光大银行 CD192	200,000	19,440,000.00	17.47
2	143015	17 锡公 01	100,000	10,109,000.00	9.09
3	155366	19 浦集 01	100,000	10,087,000.00	9.07
4	155028	18 闽纾债	100,000	10,068,000.00	9.05
5	143891	18 疏浚 01	100,000	10,066,000.00	9.05

#### 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 20 光大银行 CD192(112017192)、兴业银行(601166)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 5 月 9 日,光大银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为:(一)分户账明细记录应报未报;(二)关键且应报字段漏报或填报错误;(三)向检查组提供与事实不符的材料;(四)账户设置不能如实反映业务实际。中国银行保险监督管理委员会对中国光大银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实:2020 年 9 月 11 日,因存在 1.为无证机构提供转接清算服务,且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定;2.为支付机构超范围(超业务、超地域)经营提供支付服务,且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性等违规行为,中国人民银行福州中心支行对兴业银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

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 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	22,288.04
2	应收证券清算款	3,911,369.45
3	应收股利	-
4	应收利息	1,522,807.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,456,465.40

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113545	金能转债	1,882,100.00	1.69
2	128128	齐翔转 2	1,641,150.00	1.48
3	128126	赣锋转 2	1,623,300.00	1.46
4	128119	龙大转债	134,942.80	0.12

#### 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	72,802,969.36
报告期基金总申购份额	-
减：报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	72,802,969.36

## §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份额。

### 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 3 月 31 日，博时基金公司共管理 259 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 14651 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 4208 亿元人民币，累计分红逾 1426 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 03 月 27 日，在华夏时报主办的华夏机构投资者年会暨第十四届金蝉奖颁奖盛典中，博时基金荣获年度品牌基金公司奖。

2021 年 03 月 26 日，由广东时代传媒集团举办的“影响力中国时代峰会 2021”在广东广州举办，博时基

金荣获《时代周报》第五届时代金融金桔奖“最佳财富管理机构奖”。

2021 年 03 月 18 日，由易趣财经传媒、《金融理财》杂志社主办的 2020 年度第十一届“金貔貅奖”颁奖晚宴暨中国金融创新与发展论坛在北京维景国际大酒店成功召开，博时基金获 2020 年度第十一届金貔貅奖“年度金牌基金公司”。

2021 年 03 月 08 日，在《投资洞见与委托》(Insights & Mandate) 举办的 2021 年度专业投资大奖评选中，博时国际荣获五项年度大奖，包括“最佳机构法人投资经理”、“年度最佳 CEO”、“年度最佳 CIO (固定收益)”三项市场表现大奖，“亚洲年度最佳人民币投资公司”一项区域表现大奖，以及“中国离岸债券基金 (3 年)”一项投资表现大奖。

## §9 备查文件目录

---

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准博时弘泰定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时弘泰定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时弘泰定期开放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 博时弘泰定期开放混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时弘泰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  
二〇二一年四月二十二日