

**博时产业新动力灵活配置混合型发起式证
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：中国工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。

基金托管人中国工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	博时产业新动力混合	
基金主代码	000936	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 1 月 26 日	
报告期末基金份额总额	283,319,165.49 份	
投资目标	本基金通过对符合或引领国内产业创新、制造业升级趋势的优质企业的深入研究，在严格控制估值风险及流动性风险的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金投资策略分三个层次：首先是大类资产配置，即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例；其次是行业配置，即根据行业发展规律和内在逻辑，在不同行业之间进行动态配置；最后是个股选择策略和债券投资策略。主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略。	
业绩比较基准	中证全指工业指数收益率×70%+中国债券总指数收益率×30%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险/收益品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	博时产业新动力混合 A	博时产业新动力混合 C
下属分级基金的交易代码	000936	005878
报告期末下属分级基金的份	269,510,921.62 份	13,808,243.87 份

额总额		
-----	--	--

§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)	
	博时产业新动力混合 A	博时产业新动力混合 C
1.本期已实现收益	29,398,835.85	1,240,408.97
2.本期利润	-37,868,244.57	-3,040,476.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1425	-0.2440
4.期末基金资产净值	762,695,727.67	38,161,426.21
5.期末基金份额净值	2.830	2.764

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. 博时产业新动力混合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	-3.45%	1.67%	-2.12%	1.20%	-1.33%	0.47%
过去六个月	8.26%	1.35%	7.70%	1.05%	0.56%	0.30%
过去一年	50.93%	1.27%	27.92%	1.01%	23.01%	0.26%
过去三年	80.14%	1.17%	13.41%	1.03%	66.73%	0.14%
过去五年	171.82%	1.07%	5.70%	0.92%	166.12%	0.15%
自基金合同 生效起至今	188.67%	1.51%	13.02%	1.23%	175.65%	0.28%

2. 博时产业新动力混合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	-3.63%	1.67%	-2.12%	1.20%	-1.51%	0.47%
过去六个月	7.84%	1.35%	7.70%	1.05%	0.14%	0.30%
过去一年	49.73%	1.27%	27.92%	1.01%	21.81%	0.26%

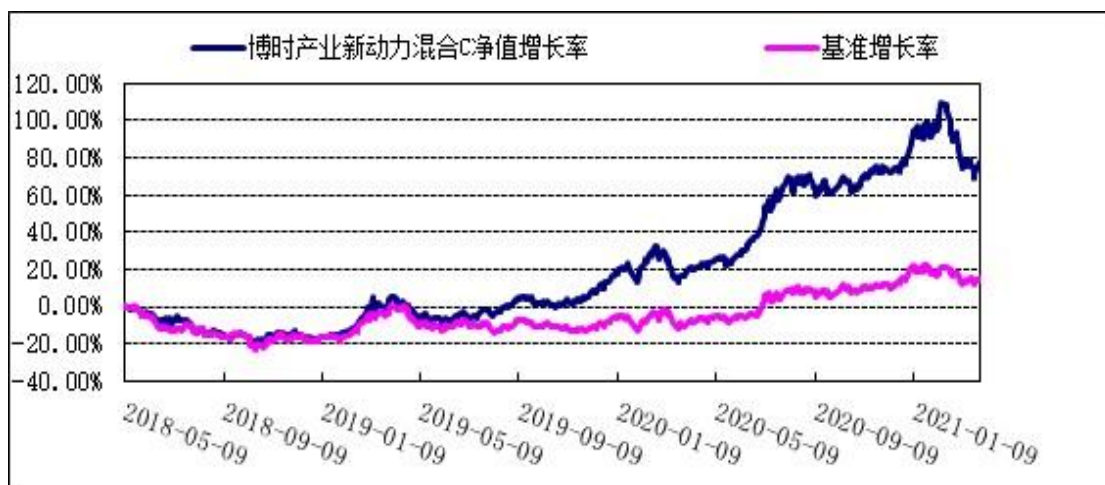
自基金合同生效起至今	74.61%	1.18%	14.58%	1.04%	60.03%	0.14%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

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. 博时产业新动力混合A:



2. 博时产业新动力混合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		
蔡滨	权益投资成长组投资副总监/股票投资部副总经理（主持	2015-01-26	-	13.7	蔡滨先生，硕士。2001年起先后在上海振华职校、美国总统轮船（中国）有限公司、美国管理协会、平安证券工作。2009年加入博时基金管理有限公司。历任研究员、研究部资本品组组长、研究

	工作)/基金经理			部副总经理兼资本品组组长、博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)(2014 年 12 月 26 日-2016 年 4 月 25 日)、博时工业 4.0 主题股票型证券投资基金(2016 年 6 月 8 日-2019 年 6 月 4 日)的基金经理。现任股票投资部副总经理(主持工作)兼权益投资成长组投资副总监、博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金(2015 年 1 月 26 日—至今)、博时外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 2 月 3 日—至今)、博时战略新兴产业混合型证券投资基金(2017 年 8 月 9 日—至今)、博时逆向投资混合型证券投资基金(2017 年 11 月 13 日—至今)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合型证券投资基金(2018 年 8 月 23 日—至今)、博时产业新趋势灵活配置混合型证券投资基金(2020 年 2 月 17 日—至今)、博时产业精选灵活配置混合型证券投资基金(2020 年 11 月 6 日—至今)、博时产业慧选混合型证券投资基金(2021 年 3 月 23 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，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 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

基金组合在 1 季度经历了一个过山车行情。春节前的上涨以及春节后的快速大幅回撤，均超出基金经理的预期。因基金组合持仓更多基于股票长期投资价值构建，基金经理对市场快速大幅波动带来的交易机会缺乏把握能力，这是我们需要反思和进一步提升的地方。

我们在 1 季度的主要操作是获利减持了 2020 年买入的顺周期的低估值品种（部分化工个股、有色、银行、地产等），增加了疫苗、快递龙头等个股持仓。

在 2020 年基金年报中，我们提出市场整体估值处于中高位、随着经济复苏、流动性边际收紧，投资者应降低 2021 年的预期收益率。我们维持这一预判。在市场震荡行情为主的环境下，我们继续积极关注流动性风险的情况下，努力更独立客观的做好企业长期价值的评估，也争取能把握短期大幅波动带来的交易机会。

从长期的角度看，我们继续看好产业升级和消费升级方向的优质龙头企业的投资机会。将继续秉承价值投资、长期投资的理念，组合采取行业均衡、精选个股、成长为主的策略，与优秀上市公司为伴，与时间为伴，通过专业勤勉的工作，不负持有人所托，力争实现组合业绩的长期稳健增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 2.830 元，份额累计净值为 2.856 元，本基金 C 类基金份额净值为 2.764 元，份额累计净值为 2.764 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-3.45%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-3.63%，同期业绩基准增长率为-2.12%。

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	545,883,741.08	61.78
	其中：股票	545,883,741.08	61.78

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,822,161.95	2.92
	其中：债券	25,822,161.95	2.92
	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	80,000,000.00	9.05
	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	226,938,057.83	25.68
8	其他各项资产	5,013,666.20	0.57
9	合计	883,657,627.06	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	461,263,255.27	57.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	22,653,192.00	2.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,984,696.92	1.87
J	金融业	1,183,425.93	0.15
K	房地产业	14,745,125.00	1.84
L	租赁和商务服务业	17,048,656.00	2.13
M	科学研究和技术服务业	13,927,468.00	1.74
N	水利、环境和公共设施管理业	33,392.02	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	545,883,741.08	68.16

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	600309	万华化学	490,300	51,775,680.00	6.47
2	600031	三一重工	1,489,455	50,864,888.25	6.35
3	600426	华鲁恒升	1,270,370	47,702,393.50	5.96
4	600519	贵州茅台	20,700	41,586,300.00	5.19

5	000708	中信特钢	1,566,200	41,347,680.00	5.16
6	300014	亿纬锂能	384,064	28,862,409.60	3.60
7	300122	智飞生物	143,300	24,717,817.00	3.09
8	002352	顺丰控股	279,600	22,653,192.00	2.83
9	002415	海康威视	396,200	22,147,580.00	2.77
10	600380	健康元	1,697,086	21,756,642.52	2.72

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	24,724,902.40	3.09
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）	1,097,259.55	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,822,161.95	3.22

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	019645	20 国债 15	236,340	23,726,172.60	2.96
2	010107	21 国债(7)	9,910	998,729.80	0.12
3	128126	赣锋转 2	5,135	833,564.55	0.10
4	123090	三诺转债	2,293	263,695.00	0.03

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	123,454.48
2	应收证券清算款	4,030,171.20
3	应收股利	-
4	应收利息	277,721.45
5	应收申购款	582,319.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,013,666.20

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	128126	赣锋转 2	833,564.55	0.10

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	博时产业新动力混合A	博时产业新动力混合C
本报告期期初基金份额总额	240,767,315.01	6,410,178.43
报告期基金总申购份额	106,531,113.97	11,721,751.65
减：报告期基金总赎回份额	77,787,507.36	4,323,686.21
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	269,510,921.62	13,808,243.87

§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

单位：份

项目	博时产业新动力混合A	博时产业新动力混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,036,533.67	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,036,533.67	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.37	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	1,036,533.67	0.37%	1,036,533.67	0.37%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	902,846.67	0.32%	902,846.67	0.32%	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	1,939,380.34	0.68%	1,939,380.34	0.68%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 10.1.1 中国证监会批准博时产业新动力混合型证券投资基金募集的文件
- 10.1.2 《博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 10.1.3 《博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 10.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 10.1.5 博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金各年度审计报告正本
- 10.1.6 报告期内博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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