

**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 2 季度报告
2021 年 6 月 30 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：二〇二一年七月二十一日

§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 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	293,688,421.83 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	280,836,673.90 份	12,851,747.93 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 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	7,321,760.51	255,655.84
2. 本期利润	55,179,755.96	2,566,212.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1988	0.1901
4. 期末基金资产净值	850,007,118.62	37,911,623.17
5. 期末基金份额净值	3.027	2.950

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	6.96%	0.95%	9.44%	0.70%	-2.48%	0.25%
过去六个月	3.28%	1.35%	7.12%	0.98%	-3.84%	0.37%
过去一年	34.95%	1.29%	30.14%	1.01%	4.81%	0.28%
过去三年	104.11%	1.17%	40.46%	1.02%	63.65%	0.15%
过去五年	169.67%	1.04%	18.19%	0.91%	151.48%	0.13%
自基金合同 生效起至今	208.77%	1.49%	23.70%	1.21%	185.07%	0.28%

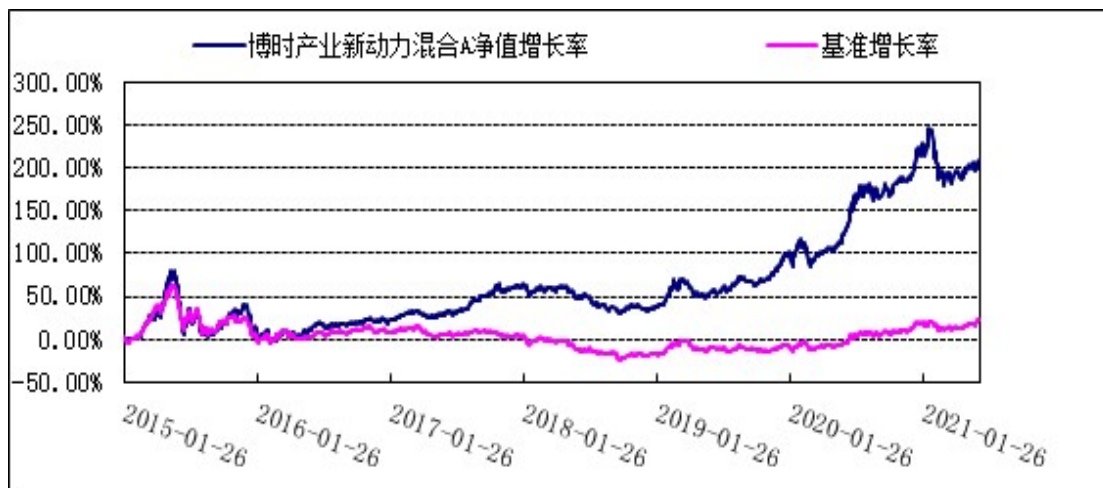
2. 博时产业新动力混合C:

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	6.73%	0.95%	9.44%	0.70%	-2.71%	0.25%
过去六个月	2.86%	1.35%	7.12%	0.98%	-4.26%	0.37%
过去一年	33.91%	1.29%	30.14%	1.01%	3.77%	0.28%

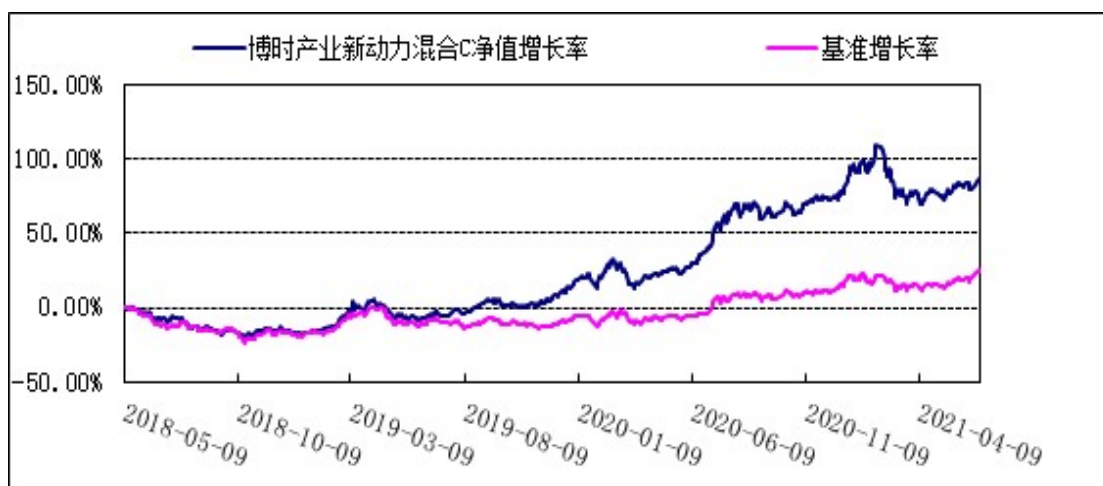
过去三年	99.32%	1.17%	40.46%	1.02%	58.86%	0.15%
自基金合同生效起至今	86.36%	1.17%	25.40%	1.02%	60.96%	0.15%

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	2015-01-26	-	13.9	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

	经理（主持工作）/基金经理			任研究员、研究部资本品组组长、研究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 13 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

二季度市场整体上涨，呈现结构性机会。上证综指和沪深 300 指数分布上涨 4.34% 和 3.48%，而创业板指数和科创板 50 指数涨幅超过 25%，行业上，新能源为主的电力设备、半导体为代表的电子大幅上涨。农林牧渔、房地产、家电板块跌幅超过 7%。二季度的主要操作是继续减持周期板块持仓，增加医药、科技、消费等板块龙头公司仓位。

预计 A 股上市公司中报和三季报继续保持较高增长，但市场反弹后，整体估值偏高，个股机会相对减少。国内外宏观流动性整体仍充裕，存在边际收敛的可能，市场将保持区间震荡。A 股总体呈现局部性、结构性机会为主的市场特征。

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 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 3.027 元，份额累计净值为 3.053 元，本基金 C 类基金份额净值为 2.950 元，份额累计净值为 2.950 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 6.96%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 6.73%，同期业绩基准增长率为 9.44%。

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	599,536,825.21	66.42
	其中：股票	599,536,825.21	66.42

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,700,247.40	2.74
	其中：债券	24,700,247.40	2.74
	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	88,700,000.00	9.83
	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	187,910,329.55	20.82
8	其他各项资产	1,853,008.35	0.21
9	合计	902,700,410.51	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	11,290.28	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	445,035,734.58	50.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,160,036.60	0.58
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	279,580.90	0.03
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	45,098,565.43	5.08
J	金融业	25,847,508.00	2.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	20,016,670.00	2.25
M	科学研究和技术服务业	26,558,916.72	2.99
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,458,713.00	3.54
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	599,536,825.21	67.52

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600519	贵州茅台	20,700	42,573,690.00	4.79
2	300014	亿纬锂能	332,864	34,594,555.52	3.90
3	300750	宁德时代	61,300	32,783,240.00	3.69

4	600309	万华化学	290,200	31,579,564.00	3.56
5	603882	金域医学	196,900	31,458,713.00	3.54
6	002415	海康威视	472,200	30,456,900.00	3.43
7	000708	中信特钢	1,409,600	29,376,064.00	3.31
8	603259	药明康德	169,608	26,558,916.72	2.99
9	002475	立讯精密	571,075	26,269,450.00	2.96
10	600426	华鲁恒升	707,281	21,890,346.95	2.47

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	24,700,247.40	2.78
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,700,247.40	2.78

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	23,707,265.40	2.67
2	010107	21 国债(7)	9,910	992,982.00	0.11

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	130,750.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	455,033.56
5	应收申购款	1,267,224.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,853,008.35

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	269,510,921.62	13,808,243.87
报告期期间基金总申购份额	36,649,797.94	3,193,926.09
减：报告期期间基金总赎回份额	25,324,045.66	4,150,422.03
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	280,836,673.90	12,851,747.93

§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 (%)	0.35	-

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	0.35%	1,036,533.67	0.35%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	902,846.67	0.31%	902,846.67	0.31%	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	1,939,380.34	0.66%	1,939,380.34	0.66%	-

§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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 276 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 15482 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 4383 亿元人民币，累计分红逾 1465 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 10.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时产业新动力灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件
- 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

二〇二一年七月二十一日