

**博时荣享回报灵活配置定期开放混合型证
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	博时荣享回报混合
基金主代码	006158
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 8 月 23 日
报告期末基金份额总额	1,551,265,409.43 份
投资目标	本基金坚持价值投资理念，充分发挥专业研究与精选个股能力，以绝对收益为核心投资目标，力争组合资产实现长期稳健的增值。
投资策略	封闭期投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分内容。其中，资产配置策略主要是通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。其次，股票投资策略以价值投资理念为基础，结合定量、定性分析，考察和筛选具有综合性比较优势的个股，建立本基金的初选股票池。在股票投资上，本基金将在符合经济发展规律、有政策驱动的、推动经济结构转型的新的增长点和产业中，以自下而上的个股选择为主，重点关注公司以及所属产业的成长性与商业模式。其他资产投资策略有债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、中小企业私募债投资策略、存托凭证投资策略。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	沪深 300 指数收益率×50%+恒生综合指数收益率×20%+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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时荣享回报混合 A	博时荣享回报混合 C
下属分级基金的交易代码	006158	006159
报告期末下属分级基金的份额总额	1,495,186,040.42 份	56,079,369.01 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)	
	博时荣享回报混合 A	博时荣享回报混合 C
1. 本期已实现收益	-51,148,759.08	-2,019,796.66
2. 本期利润	158,407,985.68	5,770,132.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1059	0.1029
4. 期末基金资产净值	2,648,565,193.51	98,404,326.13
5. 期末基金份额净值	1.7714	1.7547

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. 博时荣享回报混合 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	6.36%	0.97%	2.14%	0.61%	4.22%	0.36%
过去六个月	1.21%	1.35%	1.81%	0.85%	-0.60%	0.50%
过去一年	29.99%	1.21%	16.91%	0.85%	13.08%	0.36%
自基金合同 生效起至今	119.18%	1.06%	36.27%	0.89%	82.91%	0.17%

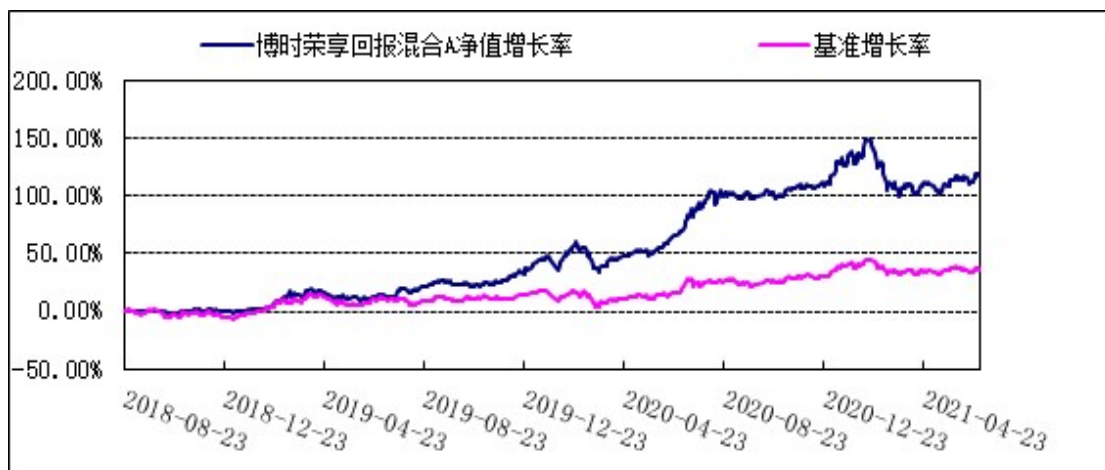
2. 博时荣享回报混合 C:

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

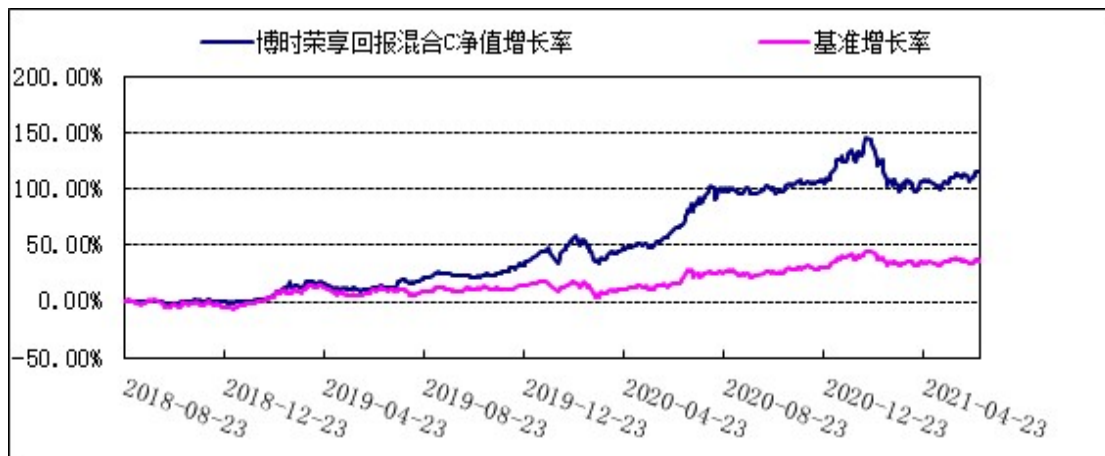
	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	6.23%	0.97%	2.14%	0.61%	4.09%	0.36%
过去六个月	0.95%	1.35%	1.81%	0.85%	-0.86%	0.50%
过去一年	29.34%	1.21%	16.91%	0.85%	12.43%	0.36%
自基金合同生效起至今	116.08%	1.06%	36.27%	0.89%	79.81%	0.17%

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. 博时荣享回报混合A:



2. 博时荣享回报混合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	2018-08-23	-	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

	总监/股票 投资部副总 经理（主持 工作）/基 金经理			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 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，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 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度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 1.7714 元，份额累计净值为 2.0931 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.7547 元，份额累计净值为 2.0677 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 6.36%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 6.23%，同期业绩基准增长率为 2.14%。

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	2,028,724,572.65	72.65
	其中：股票	2,028,724,572.65	72.65

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	200,025,847.50	7.16
	其中：债券	200,025,847.50	7.16
	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	297,200,000.00	10.64
	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	205,641,867.28	7.36
8	其他各项资产	60,754,785.96	2.18
9	合计	2,792,347,073.39	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 210,084,174.14 元，净值占比 7.65%。

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	11,290.28	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,404,698,565.94	51.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,160,036.60	0.19
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	279,580.90	0.01
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	110,146,807.23	4.01
J	金融业	79,799,608.20	2.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	68,300,659.30	2.49
M	科学研究和技术服务业	66,598,353.36	2.42
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	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	83,575,687.00	3.04
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,818,640,398.51	66.21

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（%）
电信业务	112,236,558.62	4.09
非日常生活消费品	10,495,191.46	0.38
工业	19,392,406.55	0.71

公用事业	11,122,097.17	0.40
金融	13,175,021.59	0.48
日常消费品	42,715,658.88	1.56
医疗保健	947,239.87	0.03
合计	210,084,174.14	7.65

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	66,199	136,151,483.30	4.96
2	300014	亿纬锂能	1,035,969	107,668,258.17	3.92
3	300750	宁德时代	190,000	101,612,000.00	3.70
4	600309	万华化学	922,343	100,369,365.26	3.65
5	0700	腾讯控股	202,000	98,158,813.44	3.57
6	002415	海康威视	1,349,500	87,042,750.00	3.17
7	002475	立讯精密	1,843,692	84,809,832.00	3.09
8	603882	金域医学	523,100	83,575,687.00	3.04
9	601888	中国中免	227,593	68,300,659.30	2.49
10	600426	华鲁恒升	2,193,949	67,902,721.55	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	200,020,000.00	7.28
	其中：政策性金融债	200,020,000.00	7.28
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）	5,847.50	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	200,025,847.50	7.28

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	210206	21 国开 06	2,000,000	200,020,000.00	7.28
2	128136	立讯转债	50	5,847.50	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

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 21 国开 06(210206)、腾讯控股(0700)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：2021 年 1 月 15 日，因存在项目融资业务管理严重违反审慎经营规则的违规行为，中国银行保险监督管理委员会北京监管局对国家开发银行北京分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2021 年 3 月 12 日，因存在腾讯控股有限公司收购猿辅导股权案构成未依法申报违法实施的经营集中，且本案不具有排除、限制竞争的效果的违规行为，国家市场监督管理总局对腾讯控股有限公司处以罚款的公开处罚。

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	396,955.69
2	应收证券清算款	58,646,842.68
3	应收股利	675,228.80
4	应收利息	1,035,758.79
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,754,785.96

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	128136	立讯转债	5,847.50	0.00

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	博时荣享回报混合A	博时荣享回报混合C
本报告期期初基金份额总额	1,495,186,040.42	56,079,369.01
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	1,495,186,040.42	56,079,369.01

§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 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。

§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荣享回报灵活配置定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时荣享回报灵活配置定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时荣享回报灵活配置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 博时荣享回报灵活配置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 报告期内博时荣享回报灵活配置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
二〇二一年七月二十一日