

博时弘泰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：招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。

基金托管人招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	36,201,207.41 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	2,618,842.40
2.本期利润	2,554,857.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0366
4.期末基金资产净值	56,826,955.41
5.期末基金份额净值	1.5698

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	2.73%	0.23%	1.84%	0.25%	0.89%	-0.02%
过去六个月	1.91%	0.63%	1.85%	0.33%	0.06%	0.30%
过去一年	9.98%	0.65%	8.48%	0.33%	1.50%	0.32%
过去三年	52.19%	0.63%	23.97%	0.33%	28.22%	0.30%
自基金合同生 效起至今	56.98%	0.52%	28.08%	0.30%	28.90%	0.22%

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		
陈伟	基金经理	2021-04-13	-	7.9	陈伟先生，硕士。2013 年从清华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、研究员兼基金经理助理、高级研究员兼基金经理助理、资深研究员兼基金经理助理、资深研究员兼投资经理。现任博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（2019 年 10 月 30 日—至今）、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金（2020 年 12 月 30 日—至今）、博时弘泰定期开放混合型证券投资基金（2021 年 4 月 13 日—至今）、博时恒盛一年持有期混合型证券投资基金（2021 年 4 月 13 日—至今）的基金经理。
陈鹏扬	权益投资	2016-12-09	2021-04-13	12.9	陈鹏扬先生，硕士。

	GARP 组投资副总监 （主持工作）/基金经理			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)、博时弘泰定期开放混合型证券投资基金(2016 年 12 月 9 日-2021 年 4 月 13 日)的基金经理。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）、博时成长精选混合型证券投资基金（2021 年 4 月 20 日—至今）、博时乐享混合型证券投资基金（2021 年 5 月 28 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

二季度宏观经济持续景气修复，经济韧性较强，并且货币政策局部超预期宽松，给股票市场提供了良好的基本面支撑和流动性环境。上市公司一季报经营业绩整体较好，上游的顺周期行业呈现了明显的价格弹性，叠加碳中和政策进一步强化了供不应求；中游制造的电子、半导体、新能源汽车、高端制造等行业在景气度、国产替代、集中度提高等多维乘数效应下，利润分配也在向龙头集中；下游的部分食品饮料和医药子版块业绩均良好，整体上给市场提供了盈利支撑。

展望下半年，我们整体上延续了本基金一季报的判断，当前整体上谨慎但不悲观，我们需要适当降低收益率预期，组合风险暴露要适当从确定性向高成长切换。在行业配置上，我们从中观维度选择长期成长空间大、短期景气度高的子行业，根据不同行业景气度强度和盈利增速来分配不同行业的仓位。在选股上我们会更加强调公司盈利增长的可持续性，更强调公司中长期成长逻辑与估值相匹配。

我们认为下半年 A 股市场有三个主要矛盾。第一，全球经济复苏进入中后段，顺周期业绩或不断超预期，但已经处在赶顶阶段，目前不是良好的投资时点。第二个主要矛盾是后疫情时代。我们相信人类终将战胜疫情，每个生命都会获得免疫。在疫苗大规模普及后，人类会迅速恢复原有的生活和生产秩序，甚至会产生压抑已久的报复性消费需求。其中，我们会重点关注文体娱乐、旅游餐饮等服务性行业的投资机会。第三个主要矛盾仍然是供给创新和产业升级。总结十四五规划和双循环战略的核心，就是要依靠科技创新和产业升级来实现高质量发展，补足供给短板，满足需求缺口。其中我们下半年我们看好“碳中和”和国产替代（如半导体）等行业的投资机会。

债券方面，展望三季度，经济环比增速有所下滑，但韧性仍在，通胀压力短期恐难以明显缓解，虽然高点可能已经出现，但核心还是后续回落情况，社融仍处于下行趋势中，但三季度随着地方债发行及配套贷款的发放，环比数据将会有所改善，同比数据还需到年底才会有所上行。政策方面，从央行近期的表态看，稳健中性的货币政策基调不变，资金面上也是保持合理充裕，上半年流动性超预期宽松，并非央行主动所致，未来随着地方债发行的上量及融资需求的上升，流动性仍处于收敛中，而央行的态度仍是决定最终资金面变化的核心，总体来说波动仍会加大，总体无忧。因此从大环境看债市仍是一个区间震荡走势，交易空间比较小，票息策略仍是首选，但信用债仍是以中高等级为主，中性久期和杠杆来灵活应对市场可能的变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.5698 元，份额累计净值为 1.5698 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 2.73%，同期业绩基准增长率为 1.84%。

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	8,573,722.20	14.98
	其中：股票	8,573,722.20	14.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,820,117.70	17.15
	其中：债券	9,820,117.70	17.15
	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	38,646,830.21	67.51
8	其他各项资产	208,064.49	0.36
9	合计	57,248,734.60	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	7,008,381.20	12.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-

J	金融业	1,033,665.00	1.82
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	531,676.00	0.94
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	8,573,722.20	15.09

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	603566	普莱柯	53,224	1,213,507.20	2.14
2	601166	兴业银行	50,300	1,033,665.00	1.82
3	003021	兆威机电	16,580	1,012,706.40	1.78
4	002008	大族激光	15,800	638,162.00	1.12
5	002643	万润股份	35,600	632,968.00	1.11
6	605080	浙江自然	8,900	558,920.00	0.98
7	600323	瀚蓝环境	24,400	531,676.00	0.94
8	000661	长春高新	1,300	503,100.00	0.89
9	688661	和林微纳	4,441	418,120.15	0.74
10	300638	广和通	8,740	408,158.00	0.72

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	-	-
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）	9,820,117.70	17.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,820,117.70	17.28

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	123111	东财转 3	11,000	1,609,960.00	2.83
2	128109	楚江转债	9,000	1,059,660.00	1.86
3	128064	司尔转债	8,000	961,440.00	1.69
4	128128	齐翔转 2	5,050	782,901.50	1.38
5	128140	润建转债	7,070	780,245.20	1.37

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 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；3、违规连通上、下游支付机构，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；4、违反银行卡收单外包管理规定；5、未按规定履行客户身份识别义务的违规行为，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	20,283.97
2	应收证券清算款	173,999.83
3	应收股利	-
4	应收利息	13,780.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	208,064.49

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	128109	楚江转债	1,059,660.00	1.86
2	128064	司尔转债	961,440.00	1.69
3	128128	齐翔转 2	782,901.50	1.38
4	128140	润建转债	780,245.20	1.37
5	113545	金能转债	693,320.00	1.22
6	110053	苏银转债	606,800.00	1.07

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
报告期期间基金总申购份额	271,622.82
减：报告期期间基金总赎回份额	36,873,384.77
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	36,201,207.41

§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 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