

博时弘泰定期开放混合型证券投资基金
2022 年第 3 季度报告
2022 年 9 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：二〇二二年十月二十六日

§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 2022 年 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时弘泰定开混合
场内简称	博时弘泰定开
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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	525,402.80
2.本期利润	-439,272.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0121
4.期末基金资产净值	58,928,384.70
5.期末基金份额净值	1.6278

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（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	-0.74%	0.24%	-2.92%	0.22%	2.18%	0.02%
过去六个月	0.65%	0.25%	-0.55%	0.29%	1.20%	-0.04%
过去一年	-0.50%	0.29%	-2.43%	0.30%	1.93%	-0.01%
过去三年	32.32%	0.56%	10.98%	0.31%	21.34%	0.25%
过去五年	57.96%	0.52%	21.01%	0.31%	36.95%	0.21%
自基金合同生 效起至今	62.78%	0.49%	24.40%	0.30%	38.38%	0.19%

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	-	9.2	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）、博时恒旭一年持有期混合型证券投资基金（2021 年 7 月 21 日—至今）、

					博时稳益 9 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 11 月 9 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，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 25 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

A 股三季度各大市场指数基本录得双位数下跌，除煤炭行业上涨 4.3% 外，其他行业指数均实现下跌，其中建材、科技、汽车和新能源行业跌幅靠前；我以为最主要的原因一方面是全球高通胀导致货币紧缩超预期，全球长久期资产普遍遭到抛售，这直接影响了 A 股的风险偏好和估值水位；另一方面是国内疫情持续反复，稳增长力度和效果低于预期，导致市场担心内外需求的可持续性。同时，佩洛西窜访台湾、地产断贷事件和俄乌战争升级等事件进一步加剧了上述矛盾。当前 A 股很便宜，估值水平回落到近 5 年 6% 以下分位，已经较充分定价了负面事件，中长期具有很高的投资价值；但短期缺乏的是信心，市场或将反复博弈美联储加息预期、全球地缘政治冲突和疫情防控节奏等。

中报时我们判断稳增长板块可能是下半年胜负手机会，因为多数股票具有较高风险收益比，赔率很高，且胜率随着时间推移将不断提高；但回望三季度这个判断过早，经济的复苏强度是低于预期的，主要是疫情反复超预期，同时居民的消费意愿和加杠杆能力似乎都比较疲软。随着 9 月底地产政策密集出台和新基

建贴息贷款加急推出，随着市场信心的逐步修复，宏观经济企稳回升仍然可期，但进攻时机仍需要耐心等待社融结构改善和宽信用有效落地，同时观察下一轮加杠杆的主体及强度。

在全球高通胀、高利率、低增长和资产荒的背景下，高成长高景气板块仍将是稀缺资产，经过三季度股价的大幅回调，相关板块估值也回落到较低水平。短期因为供给、结构和疫情等因素，部分高景气行业需求出现阶段性放缓，比如新能源汽车、风电等；但趋势比节奏更重要，寻求更友好的绿色能源和更舒适的生活方式势不可挡。我将在汽车电动化和智能化、风光储等板块积极寻找具有结构创新、业绩能持续健康成长的优质个股。科技方面，短期消费类需求可能仍将经历一段时间的去库存压力，持续跟踪产业链数据和创新事件。另外，世界未有之大变局带来全球不确定性增加，稳定和安全性更为迫切，包含供应链安全、能源安全、信息安全和国防安全等，我们也将其中积极挖掘投资机会。债券方面维持中性久期和利率策略，保持灵活，结合实际的流动性环境与预期变化做适度杠杆。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.6278 元，份额累计净值为 1.6278 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-0.74%，同期业绩基准增长率-2.92%。

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	7,988,153.00	13.49
	其中：股票	7,988,153.00	13.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,084,742.09	74.43
	其中：债券	44,084,742.09	74.43
	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	7,147,490.60	12.07
8	其他各项资产	6,473.38	0.01

9	合计	59,226,859.07	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	368,861.00	0.63
C	制造业	6,472,214.00	10.98
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	288,702.00	0.49
J	金融业	460,576.00	0.78
K	房地产业	397,800.00	0.68
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	7,988,153.00	13.56

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	300034	钢研高纳	12,700	644,017.00	1.09
2	000001	平安银行	38,900	460,576.00	0.78
3	600048	保利发展	22,100	397,800.00	0.68
4	600487	亨通光电	20,400	371,280.00	0.63
5	002371	北方华创	1,300	361,920.00	0.61
6	002841	视源股份	5,900	352,230.00	0.60
7	300014	亿纬锂能	4,100	346,860.00	0.59
8	002466	天齐锂业	3,400	341,360.00	0.58
9	600309	万华化学	3,500	322,350.00	0.55
10	600031	三一重工	23,200	322,016.00	0.55

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	41,250,975.35	70.00
	其中：政策性金融债	41,250,975.35	70.00
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）	2,833,766.74	4.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	44,084,742.09	74.81

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	210202	21 国开 02	200,000	20,668,345.21	35.07
2	210305	21 进出 05	100,000	10,358,506.85	17.58
3	210207	21 国开 07	100,000	10,224,123.29	17.35
4	128109	楚江转债	4,360	566,803.58	0.96
5	123085	万顺转 2	3,000	483,799.89	0.82

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。中国进出口银行在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。平安银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行广州分行、国家外汇管理局深圳市分局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

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	6,473.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,473.38

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	566,803.58	0.96
2	123085	万顺转 2	483,799.89	0.82
3	123113	仙乐转债	407,472.61	0.69
4	123114	三角转债	337,987.38	0.57
5	110056	亨通转债	319,826.01	0.54
6	113621	彤程转债	256,323.56	0.43
7	127040	国泰转债	238,070.79	0.40
8	128136	立讯转债	223,482.92	0.38

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	36,201,207.41
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	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。

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 2022 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 335 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 16597 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 5970 亿元人民币，累计

分红逾 1721 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
二〇二二年十月二十六日