

博时量化价值股票型证券投资基金
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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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 | 博时量化价值股票 |
| 基金主代码 | 005960 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 6 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 47,073,384.89 份 |
| 投资目标 | 本基金运用量化方法，主要从市场相对估值、历史相对估值和重要股东增持价格三个方向衡量上市公司的估值高低，设计相应的量化策略选出具有估值优势的股票进行投资，力求获取超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略主要由 A 股投资策略、港股投资策略和其他投资策略三部分组成。A 股投资策略：本基金运用量化方法进行价值型投资，本基金管理人以自主研发的量化多策略体系为基础，对其中的价值型策略进行集中配置，在控制其他风格暴露的情况下突出组合的价值风格，获取长期超越市场的回报。港股投资策略：本基金将充分挖掘内地与香港股票市场交易互联互通、资金双向流动机制下 A 股市场和港股市场的投资机会。其他投资策略主要包括：存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券的投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略和国债期货投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×70%+恒生综合指数收益率×20%+中债综合财富（总值）指数收益率×10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金，属于中高风险/收益的基金。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |

| | | |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 博时量化价值股票 A | 博时量化价值股票 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005960 | 005961 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,011,271.41 份 | 43,062,113.48 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) | |
|-----------------|---|---------------|
| | 博时量化价值股票 A | 博时量化价值股票 C |
| 1. 本期已实现收益 | 330,629.33 | 6,232,617.80 |
| 2. 本期利润 | 221,140.04 | 8,244,074.76 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0553 | 0.0344 |
| 4. 期末基金资产净值 | 6,042,424.10 | 63,307,822.82 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.5064 | 1.4702 |

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. 博时量化价值股票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 | 3.99% | 0.71% | 2.57% | 0.80% | 1.42% | -0.09% |
| 过去六个月 | 7.45% | 0.97% | 1.33% | 1.11% | 6.12% | -0.14% |
| 过去一年 | 25.66% | 1.08% | 21.43% | 1.11% | 4.23% | -0.03% |
| 过去三年 | 50.58% | 1.23% | 38.51% | 1.16% | 12.07% | 0.07% |
| 自基金合同 生效起至今 | 50.64% | 1.23% | 37.57% | 1.16% | 13.07% | 0.07% |

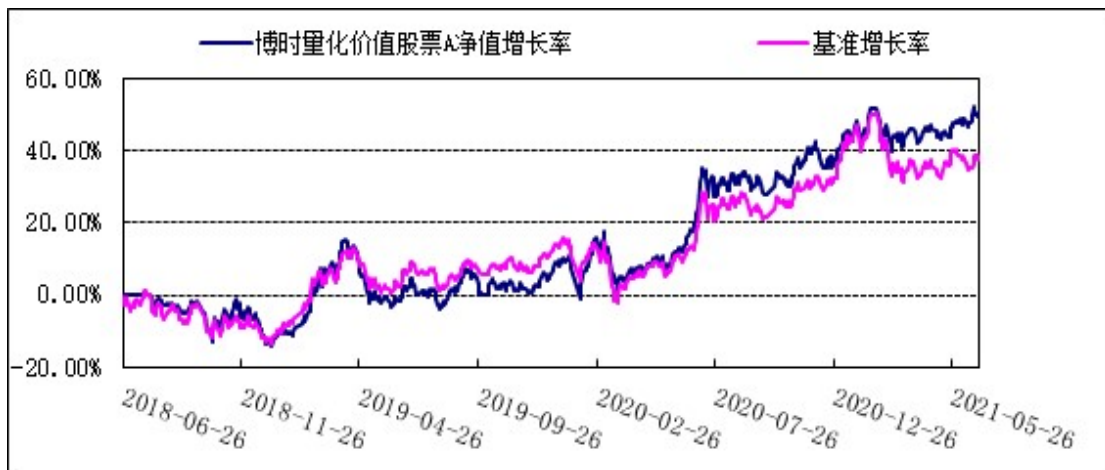
2. 博时量化价值股票C:

| 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 |
|----|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|
|----|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|

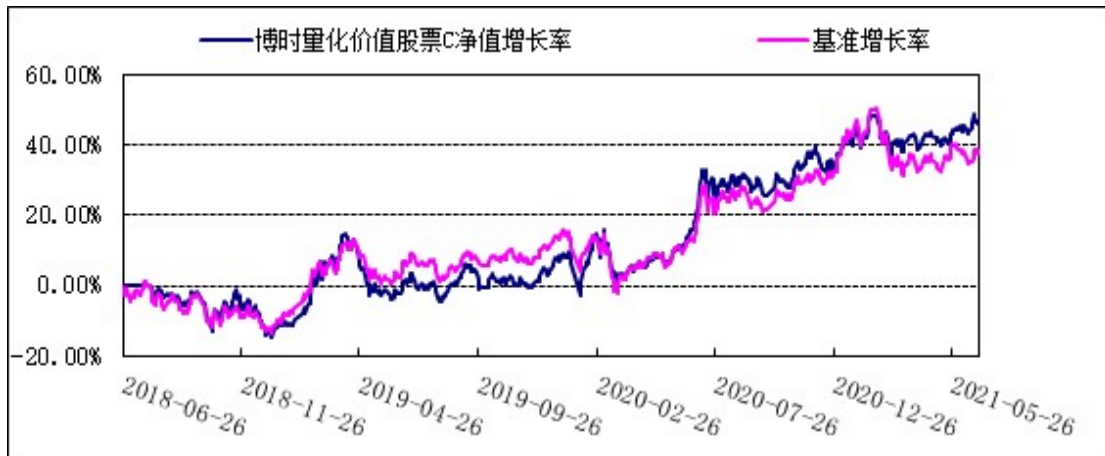
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|
| 过去三个月 | 3.77% | 0.71% | 2.57% | 0.80% | 1.20% | -0.09% |
| 过去六个月 | 7.01% | 0.97% | 1.33% | 1.11% | 5.68% | -0.14% |
| 过去一年 | 24.64% | 1.08% | 21.43% | 1.11% | 3.21% | -0.03% |
| 过去三年 | 46.98% | 1.23% | 38.51% | 1.16% | 8.47% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 47.02% | 1.23% | 37.57% | 1.16% | 9.45% | 0.07% |

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. 博时量化价值股票A:



2. 博时量化价值股票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 | | |
| 林景艺 | 基金经理 | 2018-06-26 | - | 10.9 | 林景艺女士，硕士。2010 年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有 |

| | | | | | |
|-----|------------------|------------|---|------|--|
| | | | | | 限公司。历任量化分析师、高级研究员兼基金经理助理、博时国企改革主题股票型证券投资基金(2015 年 5 月 20 日-2021 年 5 月 18 日)基金经理。现任博时量化平衡混合型证券投资基金(2017 年 5 月 4 日—至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018 年 4 月 3 日—至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018 年 6 月 26 日—至今)的基金经理。 |
| 黄瑞庆 | 指数与量化投资部总经理/基金经理 | 2018-06-26 | - | 18.9 | 黄瑞庆先生，博士。2002 年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013 年加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部 ETF 及量化组投资副总监、股票投资部 ETF 及量化组投资副总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监（主持工作）兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监、博时价值增长证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2016 年 10 月 24 日)、博时价值增长贰号证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2016 年 10 月 24 日)、博时特许价值混合型证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2018 年 6 月 21 日)的基金经理。现任指数与量化投资部总经理兼博时量化平衡混合型证券投资基金(2017 年 5 月 4 日—至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018 年 4 月 3 日—至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018 年 6 月 26 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

2021 年二季度，A 股市场震荡上行，大部分指数获得正收益，企业一季报数据整体较好，给市场提供了盈利支撑，而各类技术和政策性主题也层出不穷，为市场的结构性活跃提供了基础。科创 50 指数涨幅接近 30%，而中证 100 指数反而微跌，体现了市场在结构上的巨大差异。风格方面，二季度前两个月大小盘风格以震荡为主，6 月份小盘风格显著领先大盘，一季度表现抢眼的低估值风格在二季度遭遇回撤，成长和高估值风格表现突出。行业板块上，结构分化依然很明显，电力设备新能源、电子、汽车等行业涨幅居前，农林牧渔、家电、地产跌幅居前，收益差距接近 40%。总体而言，在季报行情和政策主题推动下，科技板块显著反弹，金融和消费板块相对落后。港股市场二季度涨幅小于 A 股，结构分化也较为明显，小盘风格较为占优，医疗、消费板块涨幅靠前，而金融、地产板块下跌。

本基金是风格鲜明的运用量化方法进行价值型投资的产品。我们以自主研发的量化多策略体系为基础，从市场相对估值、历史相对估值和重要股东增持价格等多个方向衡量上市公司的估值高低，设计相应的量化策略选出具有估值优势的股票进行投资。二季度本基金维持价值风格暴露，对小盘价值风格予以适度倾斜，虽然在低估值风格回撤的过程中也有所回撤，但是依然实现了对沪深 300 基准的超越。当前，市场整体估值维持震荡，低估值板块与其他板块的估值差刚刚开始修复，未来还有较大的结构性估值修复空间。我们认为未来两年内，大盘价值具有良好的基本面和极低的估值，具有更高的安全性和性价比。三季度我们将持续对价值型策略进行集中配置，在控制其他风格暴露的情况下突出组合的价值风格，获取长期超越市场的回报。

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 1.5064 元，份额累计净值为 1.5064 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.4702 元，份额累计净值为 1.4702 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 3.99%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 3.77%，同期业绩基准增长率为 2.57%。

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 | 63,550,926.94 | 64.14 |
| | 其中：股票 | 63,550,926.94 | 64.14 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 59,500.00 | 0.06 |
| | 其中：债券 | 59,500.00 | 0.06 |
| | 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 | 35,221,576.54 | 35.55 |
| 8 | 其他各项资产 | 248,955.77 | 0.25 |
| 9 | 合计 | 99,080,959.25 | 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 | 171,297.68 | 0.25 |
| B | 采矿业 | 2,008,717.00 | 2.90 |
| C | 制造业 | 28,493,518.66 | 41.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5,606,028.20 | 8.08 |
| E | 建筑业 | 2,967,371.15 | 4.28 |
| F | 批发和零售业 | 2,272,689.92 | 3.28 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,225,101.00 | 1.77 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,534,309.20 | 3.65 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| J | 金融业 | 14,021,363.90 | 20.22 |
| K | 房地产业 | 2,295,794.86 | 3.31 |
| L | 租赁和商务服务业 | 907,200.00 | 1.31 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 167,343.60 | 0.24 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 128,807.33 | 0.19 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 446,742.44 | 0.64 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 266,666.00 | 0.38 |
| S | 综合 | 37,976.00 | 0.05 |
| | 合计 | 63,550,926.94 | 91.64 |

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 | 600905 | 三峡能源 | 907,763 | 5,147,016.21 | 7.42 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 37,400 | 2,404,072.00 | 3.47 |
| 3 | 600153 | 建发股份 | 140,300 | 1,136,430.00 | 1.64 |
| 4 | 601818 | 光大银行 | 299,670 | 1,132,752.60 | 1.63 |
| 5 | 688083 | 中望软件 | 1,920 | 1,031,123.64 | 1.49 |
| 6 | 601166 | 兴业银行 | 48,100 | 988,455.00 | 1.43 |
| 7 | 000001 | 平安银行 | 42,500 | 961,350.00 | 1.39 |
| 8 | 002142 | 宁波银行 | 22,600 | 880,722.00 | 1.27 |
| 9 | 000725 | 京东方 A | 138,000 | 861,120.00 | 1.24 |
| 10 | 600808 | 马钢股份 | 199,200 | 854,568.00 | 1.23 |

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） | 59,500.00 | 0.09 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 59,500.00 | 0.09 |

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 | 113050 | 南银转债 | 580 | 58,000.00 | 0.08 |
| 2 | 127038 | 国微转债 | 15 | 1,500.00 | 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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量 | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|-------------------|----|-----|---------|-----------|------------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | - |
| 股指期货投资本期收益(元) | | | | | 280,194.17 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | - |

注：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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大，符合本基金的投资政策和投资目标。

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光大银行(601818)、兴业银行(601166)、平安银行(000001)、宁波银行(002142)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6月15日，因存在1、以受让不良贷款本金为条件向企业融资，违规处置不良资产，且部分新增贷款已形成风险2、信贷资产收益权不真实转让，借助通道实现部分不良贷款违规出表

3、结构性存款不真实，通过设置“假结构”违规吸收存款 4、个人贷款管理不审慎，贷款资金违规流入证券类账户或用于购买理财产品 5、贴现资金管控不严，导致企业利用关联关系套取银行信用，部分贴现资金回流至出票人并转存为本行结构性存款 6、未按监管要求在增值税发票正面加注已承兑信息等违规行为，中国银行保险监督管理委员会云南监管局对中国光大银行股份有限公司昆明分行处以罚款的公开处罚。

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。

主要违规事实：2021 年 5 月 28 日，因存在利用来源于本行授信的固定资产贷款和黄金租赁融资的资金发放委托贷款，用于承接处置本行其他贷款风险；固定资产授信严重不审慎，贷款用途审查监控不到位，贷款资金挪用于借款人母公司归还股票质押融资；流动资金贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人用作银行承兑汇票质押存单；固定资产贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人或借款人关联公司用作银行承兑汇票保证金、购买理财产品等违规行为，中国银行保险监督管理委员会云南监管局对平安银行股份有限公司处以罚款的监管处罚。

主要违规事实：2021 年 6 月 10 日和 2020 年 10 月 16 日，因存在代理销售保险不规范、授信业务未履行关系人回避制度、贷后管理不到位等违规行为，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对宁波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 | 215,382.59 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 9,399.47 |
| 5 | 应收申购款 | 24,173.71 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 248,955.77 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 600905 | 三峡能源 | 5,147,016.21 | 7.42 | 首次公开发行限售 |
| 2 | 688083 | 中望软件 | 543,995.04 | 0.78 | 首次公开发行限售 |

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 | 博时量化价值股票A | 博时量化价值股票C |
|----------------|--------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 4,078,239.73 | 404,703,218.34 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,001,209.77 | 21,662,792.47 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,068,178.09 | 383,303,897.33 |
| 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 | 4,011,271.41 | 43,062,113.48 |

§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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | | |
|-------|----------------|--------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2021-06-30~2021-06-30 | - | 20,522,643.32 | - | 20,522,643.32 | 43.60% |
| | 2 | 2021-04-01~2021-06-29 | 200,878,839.88 | - | 192,470,061.67 | 8,408,778.21 | 17.86% |
| | 3 | 2021-04-01~2021-06-29 | 100,727,585.22 | - | 93,295,413.51 | 7,432,171.71 | 15.79% |
| | 4 | 2021-04-01~2021-06-21 | 100,438,839.88 | - | 96,234,524.81 | 4,204,315.07 | 8.93% |

产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲

击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

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量化价值股票型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时量化价值股票型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时量化价值股票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 博时量化价值股票型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时量化价值股票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