博时品质生活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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	博时品质生活混合
基金主代码	014107
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	424,031,557.00 份
投资目标	本基金在深入研究的基础上，精选中国经济可持续发展过程中最能够满足人们品质生活需求的上市公司股票进行投资，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括大类资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分内容。其中，大类资产配置策略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，股票投资策略包括品质生活主题界定与行业选择、个股投资策略、港股通标的股票投资策略和存托凭证投资策略。其他资产投资策略有债券投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、参与融资业务的投资策略、流通受限证券投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×10%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	博时品质生活混合 A	博时品质生活混合 C
下属分级基金的交易代码	014107	014108
报告期末下属分级基金的份额总额	408,885,507.98 份	15,146,049.02 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)	
	博时品质生活混合 A	博时品质生活混合 C
1.本期已实现收益	-17,175,363.46	-633,805.97
2.本期利润	-61,612,925.58	-2,242,100.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1466	-0.1486
4.期末基金资产净值	330,793,350.20	12,196,757.12
5.期末基金份额净值	0.8090	0.8053

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

1．博时品质生活混合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	-15.48%	1.10%	-12.30%	0.71%	-3.18%	0.39%
过去六个月	-8.72%	1.23%	-7.73%	0.93%	-0.99%	0.30%
自基金合同生效起至今	-19.10%	1.11%	-17.47%	1.02%	-1.63%	0.09%

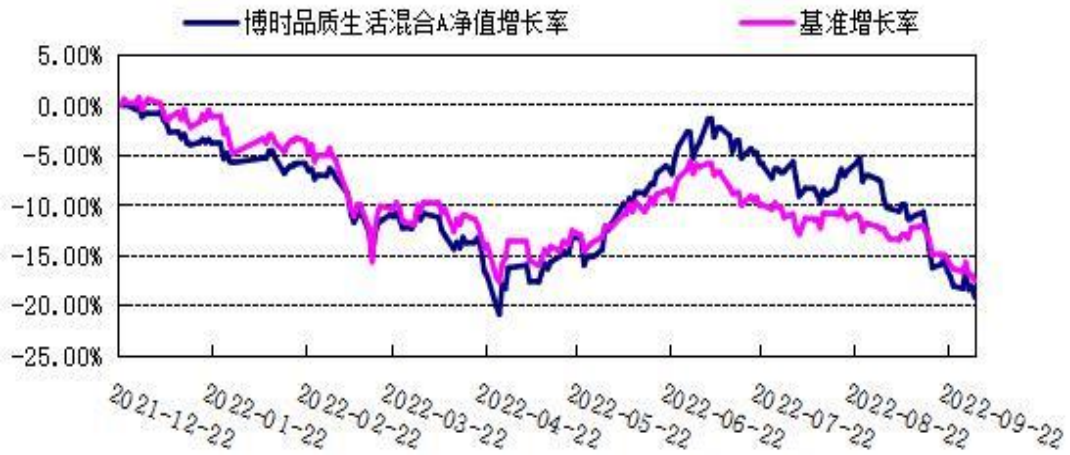
2．博时品质生活混合C：

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	-15.61%	1.10%	-12.30%	0.71%	-3.31%	0.39%
过去六个月	-9.00%	1.23%	-7.73%	0.93%	-1.27%	0.30%
自基金合同	-19.47%	1.12%	-17.47%	1.02%	-2.00%	0.10%

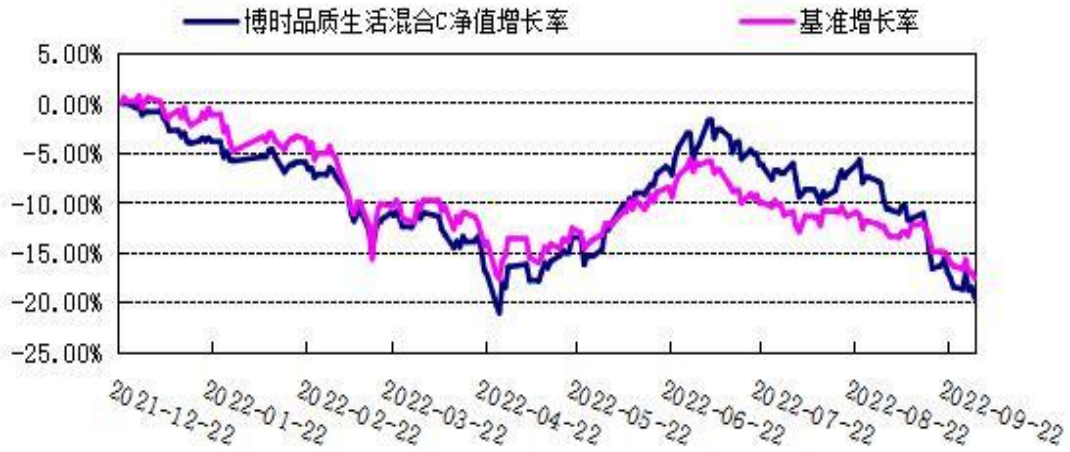
生效起至今						

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．博时品质生活混合A：



2．博时品质生活混合C：



注：本基金的基金合同于 2021 年 12 月 22 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
姚爽	基金经理	2021-12-22	-	13.1	姚爽先生，硕士。2009 年起先后在中再资产管理股份有限公司、中信产业基金管理有限公司、嘉实基金工作

					。曾任博时国企改革主题股票型证券投资基金(2021 年 5 月 18 日-2022 年 7 月 29 日)基金经理。现任博时品质生活混合型证券投资基金(2021 年 12 月 22 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 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

2022 年三季度，上证指数下跌 11.01%，沪深 300 下跌 15.16%，深圳成指下跌 16.42%，创业板指下跌 18.56%。A 股市场整体呈现单边下跌，交易量也逐步萎缩，9 月最后一周日均交易量已经低于 4 月低点水平。市场情绪如此悲观，是多重因素共同作用的结果：俄乌冲突仍在加剧，中美脱钩迹象增强，美联储加息不止，人民币汇率贬值，全球经济衰退预期恶化，国内未来重大政策走向不明朗，这些都使得投资者对于未来缺乏信心。

但我们对于市场和未来并没有这么悲观，中美竞争的态势未来不可改变，地缘政治冲突已经进入新时代但也不会很快走向战争，经济下行后美联储加息势必放缓，中国经济刺激和疫情管控政策也可以期待逐步出台和更加科学有效。国内经济最差的时候大概率已经过去。

在全球冲突、高通胀和经济衰退的担忧中，中国不可能丝毫不受影响，但由于中国具备完备的制造产

业链，同时资源供给相对可控，因此保持货币相对宽松的独立性，以及出现恶性滞涨和经济衰退的风险低于海外，在全球配置中具备相对优势。

本基金核心配置在大消费、高端制造、新能源等行业的优质企业，作为混合型基金在投资范围内保持较高的股票仓位，核心围绕治理优秀、长期增长、估值相对合理的思路进行投资。未来基金将继续优选具备长期持续增长能力和核心竞争力的优质企业，并在合理估值水平下进行投资，力争获取长期稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.8090 元，份额累计净值为 0.8090 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.8053 元，份额累计净值为 0.8053 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-15.48%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-15.61%，同期业绩基准增长率为-12.30%。

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	313,354,053.94	89.05
	其中：股票	313,354,053.94	89.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	8,000,000.00	2.27
	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	29,744,073.30	8.45
8	其他各项资产	788,266.25	0.22
9	合计	351,886,393.49	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 11,235,026.04 元，净值占比 3.28%。

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	42,916,946.00	12.51
B	采矿业	1,295,341.68	0.38
C	制造业	225,177,111.63	65.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,849,149.00	2.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	15,256.23	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	1,637,922.00	0.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	178,557.37	0.05
J	金融业	12,012,611.20	3.50
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,110,750.00	2.95
M	科学研究和技术服务业	1,903,822.75	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	21,560.04	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	302,119,027.90	88.08

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	5,603,476.11	1.63
非日常生活消费品	5,631,549.93	1.64
合计	11,235,026.04	3.28

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	600519	贵州茅台	13,300	24,904,250.00	7.26
2	300750	宁德时代	60,668	23,742,273.48	6.92
3	300498	温氏股份	836,300	17,152,513.00	5.00
4	002714	牧原股份	279,800	15,254,696.00	4.45
5	000876	新希望	1,070,100	14,874,390.00	4.34
6	601012	隆基绿能	294,422	14,105,758.02	4.11
7	002385	大北农	1,686,134	13,489,072.00	3.93
8	300059	东方财富	681,760	12,012,611.20	3.50

9	600702	舍得酒业	85,500	11,899,890.00	3.47
10	603908	牧高笛	116,100	10,425,780.00	3.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的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内受到公开谴责、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	94,711.24
2	应收证券清算款	686,135.82
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,419.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	788,266.25

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	300750	宁德时代	11,154,327.48	3.25	非公开发行限售

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	博时品质生活混合A	博时品质生活混合C
本报告期期初基金份额总额	427,119,696.26	15,149,170.25
报告期期间基金总申购份额	2,308,212.64	489,656.82
减：报告期期间基金总赎回份额	20,542,400.92	492,778.05
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	408,885,507.98	15,146,049.02

§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品质生活混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时品质生活混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时品质生活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 报告期内博时品质生活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