

博时丝路主题股票型证券投资基金

2020年第4季度报告

2020年12月31日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年1月20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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时丝路主题股票	
基金主代码	001236	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 22 日	
报告期末基金份额总额	408,768,021.90 份	
投资目标	本基金通过重点投资受益于中国资本输出的标的，在严控风险和良好流动性的情况下，力求为基金持有人创造良好的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、行业选择策略和个股选择策略三部分。其中，资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，动态调整大类资产配置比例，以争取规避系统性风险。在行业选择层面，主要是结合宏观和政策环境判断，研究中国对外资本输出和金融贸易开放进程和产业路径，形成行业配置思路。在个股投资层面，本基金将坚持估值与成长相结合，对企业基本面和长期竞争力进行严格评判。除上述三个策略以外，辅以债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略和资产支持证券的投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×90%+中国债券总指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于高预期风险/预期收益特征的开放式基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时丝路主题股票 A	博时丝路主题股票 C
下属分级基金的交易代码	001236	002556
报告期末下属分级基金的份额总额	391,321,181.67 份	17,446,840.23 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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	博时丝路主题股票 A	博时丝路主题股票 C
1.本期已实现收益	56,875,666.28	1,546,248.93
2.本期利润	155,025,163.29	4,798,433.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.3998	0.3815
4.期末基金资产净值	784,862,420.55	34,539,050.94

5.期末基金份额净值	2.006	1.980
------------	-------	-------

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. 博时丝路主题股票 A:

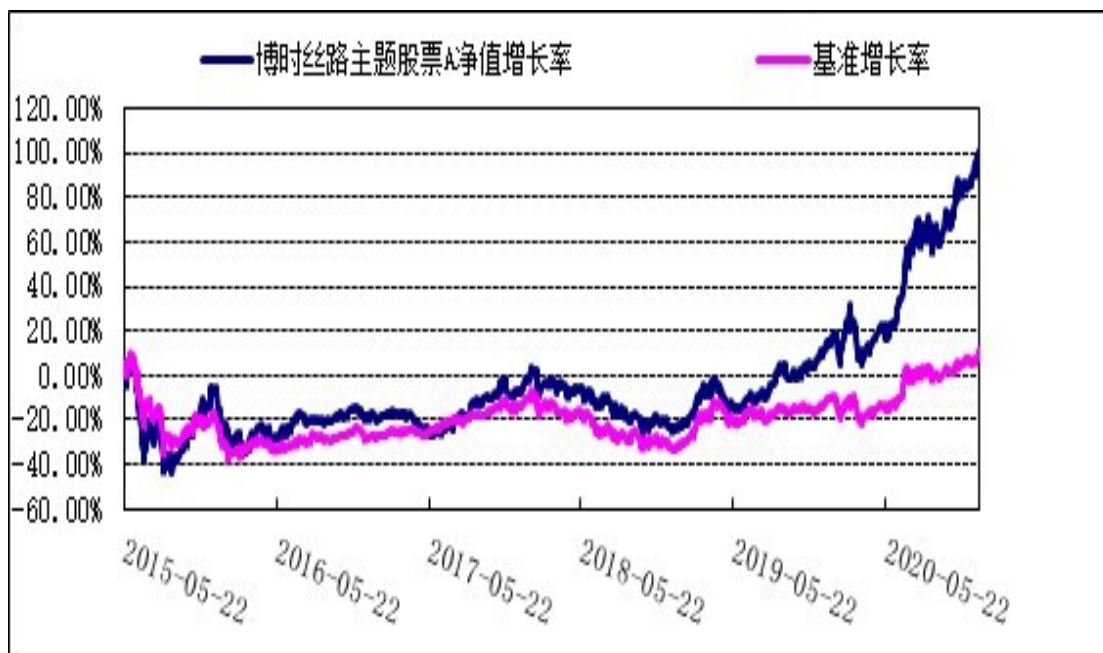
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	25.06%	1.39%	12.37%	0.89%	12.69%	0.50%
过去六个月	46.53%	1.63%	22.56%	1.21%	23.97%	0.42%
过去一年	76.58%	1.76%	24.87%	1.29%	51.71%	0.47%
过去三年	115.24%	1.48%	28.92%	1.21%	86.32%	0.27%
过去五年	117.33%	1.50%	38.59%	1.12%	78.74%	0.38%
自基金合同 生效起至今	100.60%	1.82%	10.82%	1.35%	89.78%	0.47%

2. 博时丝路主题股票 C:

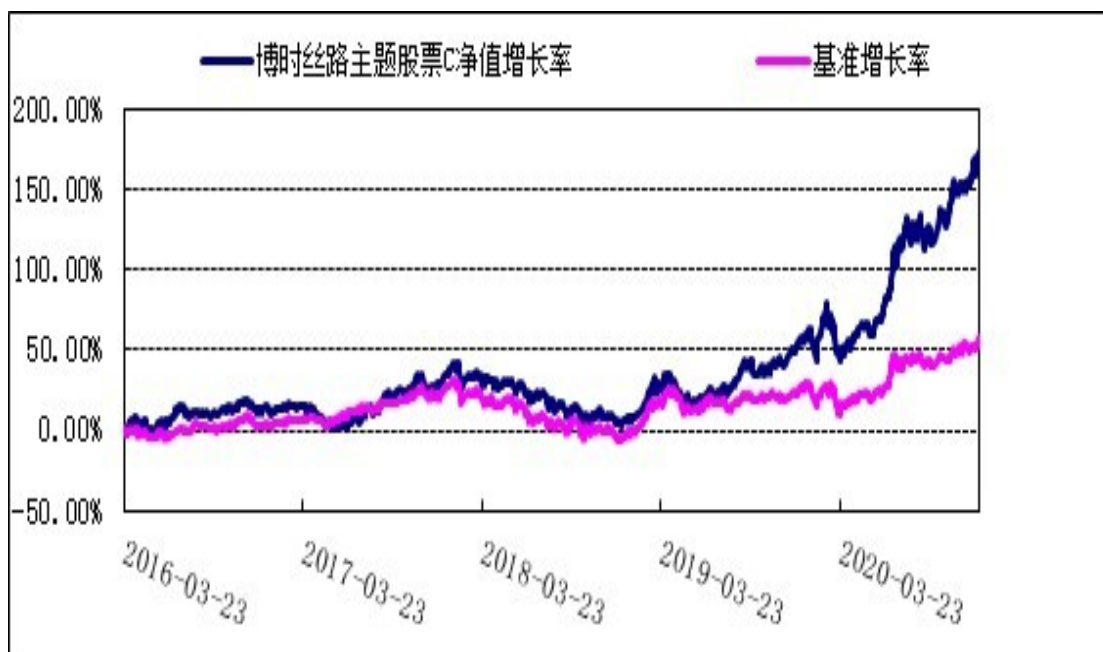
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	24.92%	1.39%	12.37%	0.89%	12.55%	0.50%
过去六个月	46.23%	1.63%	22.56%	1.21%	23.67%	0.42%
过去一年	75.69%	1.75%	24.87%	1.29%	50.82%	0.46%
过去三年	111.99%	1.49%	28.92%	1.21%	83.07%	0.28%
自基金合同 生效起至今	173.10%	1.34%	57.59%	1.04%	115.51%	0.30%

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. 博时丝路主题股票 A:



2. 博时丝路主题股票 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		
沙炜	基金经理	2015-05-22	-	12.5	沙炜先生，硕士。2008年从中国科学院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、资深研究员、基金经理助理、原材料组组长、研究部副总经理、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2015年8月4日-2017年6月27日)、博时招财二号大数据保本混合型证券投资基金(2016年8月9日-2018年9月28日)的基金经理。现任博时丝路主题股票型证券投资基金(2015年5月22日一至今)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，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9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

四季度国内经济继续稳步回升，出口是经济上行的最大拉动力。欧美国家的财政救助支撑了居民商品需求，而疫情干扰下生产端迟迟无法完全恢复，导致国内出口大幅增长，并带动国内工业产值和制造业投资向上，带动经济整体走好。而内需方面，基建仍在低位，消费也缓慢恢复，只有地产在三道红线压力下仍然表现出较强的韧性。

四季度的另一个大的变量是海外疫苗问世，使得21年欧美国家复工复产可能性增强，四季度全球定价的大宗商品如油铜等整体上行。在出口向好和海外复工预期下，四季度出口链的轻工家电及上游原材料行业景气度明显提升。

四季度国内政策预期也有所改善。7月政府开始强调防风险与稳增长相均衡，央行重提货币总闸门，

市场始终担心 21 年政策退出导致流动性收紧甚至是经济压力，但 12 月经济工作会议明确强调政策“不急转弯”，政策会退出但不会过紧，是“符合预期的退出”，大大减轻市场对系统性风险的担忧。同时明确 21 年政策重心是科技消费和碳中和，并一再强调对小微和制造业的扶持、减少经济对传统投资端的依赖，我们能明显感受到政府呵护经济的努力和推进改革的决心。

综合考虑政策风险下降，出口支撑经济，政策仍对权益市场有较强诉求，四季度本基金配置较三季度更积极，重点配置两个方向，一是受益于出口和海外复苏的化工有色及先进制造业；二是政策明确鼓励，长期空间大的科技新能源等方向。在选股上，坚持买长期成长空间明确、有深护城河的好公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 2.006 元，份额累计净值为 2.006 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.980 元，份额累计净值为 1.980 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 25.06%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 24.92%，同期业绩基准增长率为 12.37%。

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	724,214,051.51	82.50
	其中：股票	724,214,051.51	82.50
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	40,900,000.00	4.66
	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	110,455,467.80	12.58
8	其他各项资产	2,233,243.93	0.25
9	合计	877,802,763.24	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	34,159,330.00	4.17
C	制造业	612,769,218.83	74.78

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,199,786.00	2.47
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	19,998.88	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,568,215.92	3.61
J	金融业	-	-
K	房地产业	27,368,863.58	3.34
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	15,649.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	62,972.16	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	33,694.22	0.00
S	综合	-	-
	合计	724,214,051.51	88.38

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	000708	中信特钢	2,855,350	62,218,076.50	7.59
2	300760	迈瑞医疗	138,867	59,157,342.00	7.22
3	300782	卓胜微	87,941	49,523,608.14	6.04
4	300037	新宙邦	427,683	43,367,056.20	5.29
5	002475	立讯精密	740,304	41,545,860.48	5.07
6	600426	华鲁恒升	1,100,256	41,039,548.80	5.01
7	601899	紫金矿业	3,677,000	34,159,330.00	4.17
8	300014	亿纬锂能	359,083	29,265,264.50	3.57
9	688408	中信博	158,504	27,066,143.04	3.30
10	600519	贵州茅台	13,000	25,974,000.00	3.17

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

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新宙邦(300037)、紫金矿业(601899)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8月28日，深圳新宙邦科技股份有限公司的控股参股公司，南通托普电子材料有限公司因存在化学需氧量指标测定值超过《污水综合排放标准》GB8978-1996表4相应指标排放限值的违规行为，南通市生态环境局对深圳新宙邦科技股份有限公司处以责令改正的行政处罚。

主要违规事实：2020年8月28日，因紫金山金铜矿外协单位员工在紫金山金铜矿地采厂330二平硐11线位置发生一起物体打击导致的生产安全事故，造成1人死亡。上杭县应急管理局对紫金矿业集团股份有限公司紫金山金铜矿处以罚款的行政处罚。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,952.26
5	应收申购款	2,223,291.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,233,243.93

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	300782	卓胜微	7,907,850.00	0.97	大宗交易限售

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	博时丝路主题股票 A	博时丝路主题股票 C
本报告期初基金份额总额	382,079,032.76	8,346,436.75
报告期基金总申购份额	80,539,957.19	14,773,539.29
减：报告期基金总赎回份额	71,297,808.28	5,673,135.81
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	391,321,181.67	17,446,840.23

§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 2020 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 246 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 13294 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 4012 亿元人民币，累计分红逾 1373 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。

其他大事件

2020 年 12 月 31 日，在中国证券业协会主办，中国期货业协会、中国证券投资基金业协会协办的第七届证券期货科学技术奖中，博时基金、金证财富《新一代投资决策支持系统》荣获证券期货科学技术奖三等奖。

2020 年 12 月，大众证券报“2020 中国基金风云榜”揭晓，博时基金获“2020 年度十大风云基金公司”，博时医疗保健行业获“2020 年度十大风云基金产品”。

2020 年 12 月 23 日，在信息时报“金狮奖”中，博时基金荣获“年度最具核心竞争力基金公司”。

2020年12月15日，“聚中国 投未来·2021新财富资产管理年会”在深圳举办，博时基金荣获2020新财富最智慧投资机构。

2020年12月11日，由证券时报·券商中国主办的“2020中国金融科技先锋榜”隆重揭晓，博时基金荣登“中国公募基金智能投研先锋榜”。

2020年12月10日，金融界“第五届智能金融国际论坛暨2020金融界领航中国年度盛典”，博时基金荣获四项大奖。博时基金董事长江向阳获“杰出年度基金领袖奖”，博时基金荣获“杰出年度创新基金公司奖”、“杰出年度基金公司奖”、“杰出年度海外投资基金公司奖”。

2020年12月10日，香港中资基金业协会（HKCAMA）和彭博（Bloomberg）2020年度“离岸中资基金大奖”中，博时国际荣膺“最佳跨境业务”大奖，“博时-东方红大中华债券基金”荣膺“最佳总回报-大中华区固定收益（1年）”亚军。

2020年12月8日，北京商报社主办的“数字金融 争渡未来·2020年度北京金融论坛”在北京举办，博时基金荣获2020年度北京金融业十大品牌·产品创新卓越奖。

2020年12月2日，经济观察报举办的2020卓越金融企业盛典举行，博时基金荣获“年度卓越综合实力基金公司”称号。

2020年11月28日，由21世纪经济报道主办的第五届财经“金帆奖”评选中，博时基金荣获“2020年度卓越基金管理公司”。

2020年11月27日，国际金融报“第三届CSR先锋论坛暨2020先锋奖项颁奖典礼”在北京举办，凭借在社会责任方面的贡献，博时基金荣获2020年度社会责任先锋案例。

2020年11月20日，2020第一财经金融价值榜·颁奖典礼在上海举办，博时基金获选“2020年度第一财经金融价值榜”年度基金公司管理人。

2020年11月19日，由思维财经&投资者网主办的思维财经投资者年会暨“金桥奖”颁奖盛典上，博时基金荣获“金桥奖·年度最具投资价值基金公司”。

2020年11月，联合国负责任投资原则组织（UN PRI）发布2020年度签署方评估报告。博时基金在衡量公司整体ESG管理水平的“战略与治理”模块，获得了首批最高评价“A+”评定。

2020年10月28日，由《中国基金报》主办的“2020中国机构投资者峰会”在上海浦东香格里拉酒店举行。第七届中国基金业英华奖中，博时基金陈凯杨荣获“五年期纯债投资最佳基金经理”，过均荣获“五年期二级债投资最佳基金经理”，何凯荣获“三年期海外固收投资最佳基金经理”及“五年期海外固收投资最佳基金经理”。第二届中国公募基金英华奖中，博时基金荣获“2019年度最佳营销策划案例（最佳创意）”、“2019年度最佳社会公益实践案例”、“2019年度最佳电商业务发展基金公司”、“2019年度最佳创新基金产品”、“2019年度最佳营销策划案例（最佳综合）”、“2019年度最佳指数增强基金”奖项。

2020年10月23日，国际金融报主办的“2020国际先锋金融机构高峰论坛暨颁奖典礼”在上海举办，博时基金董事长江向阳荣获“金融行业先锋领袖”、博时基金荣获“先锋证券投资机构”。

2020年10月16日，由《每日经济新闻》主办的“2020中国金融每经峰会资本市场高峰论坛暨2020

中国金鼎奖颁奖典礼”在上海举行，博时基金成功斩获“固收+最具人气基金公司奖”和“最具影响力基金公司-专户一对多”奖项，博时基金投资经理王晓冬荣获“最具实力权益类专户基金经理”奖项。

2020年9月22日，由《投资时报》及标点财经研究院联合主办的“见未来·2020第三届资本市场高峰论坛暨金禧奖年度颁奖盛典”在京举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获三项大奖。博时获评“金禧奖·2020卓越公募基金公司”、“金禧奖·2020优秀固收类基金团队”、“金禧奖·2020大湾区特别贡献奖”。

2020年9月15日，《上海证券报》第十七届“金基金”奖颁奖典礼在上海隆重举行，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金及子公司博时资本共荣获三项大奖。博时基金荣获2019年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得2019年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。博时资本张存相荣获“金阳光·三年卓越私募基金经理（MOM类）”奖项。

2020年8月6日，《经济观察报》“见圳四十年---深圳经济特区成立40周年特别盛典”在深圳举办，博时基金荣获“致敬深圳经济特区成立四十周年卓越企业”奖项。

2020年7月9日，新浪财经“2020中国基金业开放与发展高峰论坛暨基金业致敬资本市场30周年峰会”在云端举办，届时公布了2020中国基金业金麒麟奖，博时基金荣获“2020十大风云基金公司”，此外，博时基金王俊荣获“2020最受青睐股票基金经理”奖项，博时基金赵云阳、桂征辉、王祥均荣获“2020最受青睐指数与ETF基金经理”奖项。

2020年6月29日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020年4月1日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020“Best of the Best Awards”三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang），博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

2020年3月31日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020年3月26日，Morningstar晨星（中国）2020年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类428只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020年度激进债券型基金奖”。

2020年1月10日，新京报“开放 普惠 科技”2019金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019年度杰出社会责任影响力企业”。

2020年1月4日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在ESG投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

§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丝路主题股票型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时丝路主题股票型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时丝路主题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 博时丝路主题股票型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时丝路主题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、基金托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，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
二〇二一年一月二十二日