

# 博时丝路主题股票型证券投资基金

## 2021年第1季度报告

### 2021年3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：二〇二一年四月二十二日

#### §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4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 2021 年 1 月 1 日起至 3 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	503,509,304.97 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	477,315,932.03 份	26,193,372.94 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 1 月 1 日-2021 年 3 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	49,168,174.33	2,682,713.70
2.本期利润	-16,708,732.30	-1,125,667.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0379	-0.0502
4.期末基金资产净值	958,085,512.85	51,834,871.01

5.期末基金份额净值	2.007	1.979
------------	-------	-------

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:

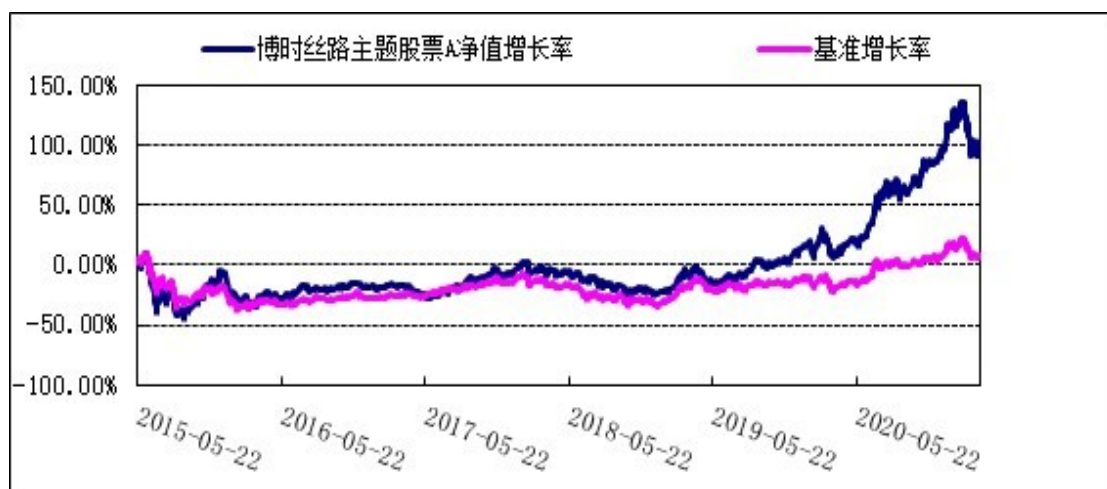
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.05%	2.04%	-2.69%	1.44%	2.74%	0.60%
过去六个月	25.12%	1.74%	9.35%	1.19%	15.77%	0.55%
过去一年	85.66%	1.63%	33.01%	1.19%	52.65%	0.44%
过去三年	108.63%	1.54%	28.96%	1.24%	79.67%	0.30%
过去五年	170.85%	1.38%	53.65%	1.06%	117.20%	0.32%
自基金合同 生效起至今	100.70%	1.83%	7.84%	1.35%	92.86%	0.48%

#### 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	-0.05%	2.04%	-2.69%	1.44%	2.64%	0.60%
过去六个月	24.86%	1.74%	9.35%	1.19%	15.51%	0.55%
过去一年	84.78%	1.63%	33.01%	1.19%	51.77%	0.44%
过去三年	105.50%	1.54%	28.96%	1.24%	76.54%	0.30%
过去五年	166.71%	1.38%	53.65%	1.06%	113.06%	0.32%
自基金合同 生效起至今	172.97%	1.38%	53.35%	1.06%	119.62%	0.32%

### 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	股票投资部总经理助理/基金经理	2015-05-22	-	12.7	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。现任股票投资部总经理助理兼博时丝路主题股票型证券投资基金(2015年5月22日一至今)、博时研究臻选三年持有期灵活配置混合型证券投资基金(2021年1月20日一至今)、博时战略新材料主题混合型证券投资基金(2021年2月2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，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11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

我们预计21年上半年国内经济走势将基本延续20年下半年的逻辑，即海外供需错配带来的出口旺盛拉动经济上行，国内地产销售开工一直保持韧性是经济的稳定器，消费逐步恢复。政策方面有序退出，保持对实体经济一定的扶持力度。因此国内经济和企业盈利上半年将表现良好，我们在一季度继续重点配置了外需相关的化工有色，以及新能源半导体等优势制造业。

我们对21年下半年经济情况有所担忧，出口这一最大上行动力可能在海外复工后放缓，国内财政退出和地产收紧也可能在下半年产生一些负面影响，资本市场也将在二季度重新评估下半年经济情况和企业盈利趋势。另一方面，我们对下半年政策面并不悲观，19年以来国内政策无论宽松还是收紧，总体保持理性灵活，相信能够应对未来经济情况的变化。A股市场短期预计震荡为主。

我们会继续重点配置基本面较强且政策扶持力度较大的优势制造业，以及内循环、碳中和等政策重点发力的方向。在选股上，继续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2021年03月31日，本基金A类基金份额净值为2.007元，份额累计净值为2.007元，本基金C类基金份额净值为1.979元，份额累计净值为1.979元，报告期内，本基金A类基金份额净值增长率为0.05%，本基金C类基金份额净值增长率为-0.05%，同期业绩基准增长率为-2.69%。

### 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	884,648,954.53	86.80

	其中：股票	884,648,954.53	86.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,468,600.00	0.24
	其中：债券	2,468,600.00	0.24
	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	65,000,000.00	6.38
	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	63,908,980.57	6.27
8	其他各项资产	3,148,314.50	0.31
9	合计	1,019,174,849.60	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	20,215,468.00	2.00
C	制造业	664,864,269.42	65.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	77,035,125.12	7.63
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	33,073.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	15,418,106.00	1.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,072,030.15	2.58
J	金融业	20,659,730.00	2.05
K	房地产业	33,059,560.00	3.27
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	27,258,200.00	2.70
N	水利、环境和公共设施管理业	33,392.02	0.00
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	884,648,954.53	87.60

## 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	2,962,350	78,206,040.00	7.74
2	300782	卓胜微	102,841	62,243,619.00	6.16
3	600426	华鲁恒升	1,635,575	61,415,841.25	6.08
4	600309	万华化学	536,700	56,675,520.00	5.61
5	600025	华能水电	9,685,900	56,081,361.00	5.55
6	300760	迈瑞医疗	132,067	52,709,260.37	5.22
7	300014	亿纬锂能	550,773	41,390,590.95	4.10
8	603218	日月股份	1,070,291	36,775,198.76	3.64
9	600519	贵州茅台	17,800	35,760,200.00	3.54

10	688408	中信博	236,849	35,316,554.39	3.50
----	--------	-----	---------	---------------	------

#### 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）	2,468,600.00	0.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,468,600.00	0.24

#### 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	127030	盛虹转债	24,686	2,468,600.00	0.24

#### 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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	1,120,279.33
3	应收股利	-
4	应收利息	12,451.16
5	应收申购款	2,015,584.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,148,314.50

### 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	8,748,450.00	0.87	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	391,321,181.67	17,446,840.23
报告期基金总申购份额	195,647,576.55	26,440,649.40
减：报告期基金总赎回份额	109,652,826.19	17,694,116.69
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	477,315,932.03	26,193,372.94

## §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 2021 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 259 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 14651 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 4208 亿元人民币，累计分红逾 1426 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：

2021 年 03 月 27 日，在华夏时报主办的华夏机构投资者年会暨第十四届金蝉奖颁奖盛典中，博时基金荣获年度品牌基金公司奖。

2021 年 03 月 26 日，由广东时代传媒集团举办的“影响力中国时代峰会 2021”在广东广州举办，博时基金荣获《时代周报》第五届时代金融金桔奖“最佳财富管理机构奖”。

2021 年 03 月 18 日，由易趣财经传媒、《金融理财》杂志社主办的 2020 年度第十一届“金貔貅奖”颁奖晚宴暨中国金融创新与发展论坛在北京维景国际大酒店成功召开，博时基金获 2020 年度第十一届金貔貅奖“年度金牌基金公司”。

2021 年 03 月 08 日，在《投资洞见与委托》（Insights & Mandate）举办的 2021 年度专业投资大奖评选中，博时国际荣获五项年度大奖，包括“最佳机构法人投资经理”、“年度最佳 CEO”、“年度最佳 CIO（固定收益）”三项市场表现大奖，“亚洲年度最佳人民币投资公司”一项区域表现大奖，以及“中国离岸债券基金（3 年）”一项投资表现大奖。

## §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  
二〇二一年四月二十二日