

博时互联网主题灵活配置混合型证券投资 基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时互联网主题混合
基金主代码	001125
交易代码	001125
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 28 日
报告期末基金份额总额	226,163,864.66 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极挖掘成长性行业和企业所蕴含的投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置策略方面，基金管理人基于对经济周期及资产价格发展变化的理解，通过定性和定量的方法分析宏观经济，资本市场，政策导向等各方面因素，建立基金管理人对各大类资产收益的绝对或相对预期，进而作出对各大类资产配置权重的判断。 股票投资策略方面，本基金所定义的互联网主题范畴是指从事、布局互联网

	相关产业的行业及公司；受互联网技术、互联网产业发展影响以及依托互联网技术、互联网思维、互联网产业开拓业务、转型升级的行业及公司。在股票组合构建策略方面，以深入的产业趋势研究和公司基本面研究为基础，积极挖掘互联网主题相关的行业和企业所蕴含的投资机会。清晰的产业发展趋势的认知、敏锐的商业延拓前景的感知以及审慎的资本市场前瞻性判断是基金做好投资管理的内在核心。其他资产投资策略有债券投资策略、权证投资策略、股指期货的投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+上证国债指数收益率*40%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期收益和预期风险低于股票型基金，高于货币市场基金和债券型基金，具有中高等风险/收益的特征。
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

§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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	65,985,551.97
2.本期利润	204,478,251.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.8626
4.期末基金资产净值	568,895,951.03
5.期末基金份额净值	2.515

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。

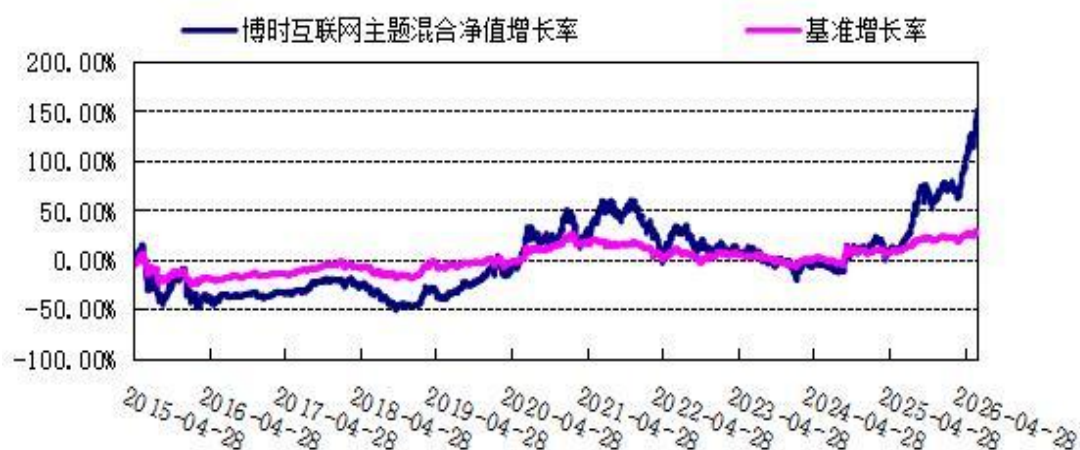
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	52.06%	2.02%	7.52%	0.76%	44.54%	1.26%
过去六个月	49.52%	1.78%	5.33%	0.68%	44.19%	1.10%
过去一年	114.41%	1.67%	16.06%	0.61%	98.35%	1.06%
过去三年	123.56%	1.52%	23.88%	0.66%	99.68%	0.86%
过去五年	63.74%	1.54%	7.24%	0.67%	56.50%	0.87%
过去七年	282.22%	1.59%	34.54%	0.70%	247.68%	0.89%
过去十年	283.38%	1.49%	58.61%	0.69%	224.77%	0.80%
自基金合同生 效起至今	151.50%	1.77%	28.71%	0.80%	122.79%	0.97%

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	2025-11-21	-	12.9	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、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 12 月 30 日-2023 年 2 月 8 日)、博时弘泰定期开放混合型证券投资基金(2021 年 4 月 13 日-2023 年 4 月 19 日)、博时恒盛一年持有期混合型证券投资基金(2021 年 4 月 13 日-2023 年 6 月 21 日)、博时恒旭一年持有期混合型证券投资基金(2021 年 7 月 21 日-2024 年 10 月 28 日)、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-2025 年 2 月 6 日)的基金经理。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)、博时惠泽混合型发起式证券投资基金(2023 年 12 月 4 日—至今)、博时移动互联网主题混合型证券投资基金(2025 年 11 月 20 日—至今)、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金(2025 年 11 月 21 日—至今)、博时荣丰回报灵活配置混合型证券投资基金(2026 年 4 月 14 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 10 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

2026 年二季度全球流动性分化显著，海外通胀反复扰动美联储降息节奏，美伊地缘冲突推升原油价格，加剧全球输入性通胀压力；欧美制造业 PMI 持续走弱，外需放缓拖累全球贸易。国内货币维持宽松，总量流动性平稳充裕；经济呈现外需相对稳健，内需修复缓慢格局，进出口韧性尚可但内需修复偏慢，6 月制造业 PMI 重回荣枯线，通缩压力小幅缓解、物价温和回暖。

二季度 A 股整体呈现震荡上行、结构性分化行情，大盘指数重心稳步抬升，科创 50、创业板指持续创新高，上证指数小幅收涨，沪深 300 表现相对平淡。资金成交持续维持万亿级别，增量资金集中涌入硬科技赛道。行业层面 AI 算力、光通信、半导体等高景气科技主线整体表现强势，而消费、地产、传统金融、部分周期板块表现相对疲软，行业收益差距极大。市场资金聚焦业绩兑现逻辑，算力、存储等供需紧缺环节行情持续演绎，低位顺周期仅阶段性脉冲，整体行情由科技主线主导。

综合流动性环境、政策导向、产业发展趋势与市场风险溢价四大维度判断，我们认为 A 股结构性牛市行情仍将延续。现阶段市场局部板块热度偏高，静态估值中枢持续上移，提升了个股筛选难度；但 AI 产业商业模式持续落地，行业资本开支稳步扩张，产业链高景气业绩增长有望逐步消化当前估值。因此，我们计划继续聚焦在高景气行业，但对个股的选择标准会更加严格：一是优先布局高景气、业绩确定性标的，依靠持续高速增长消化估值；二是挖掘前沿新技术赛道稀缺龙头，行业空间广阔、业绩兑现路径较为清晰；三是布局供需偏紧、具备涨价逻辑的产业链核心环节；四是关注估值低位、景气底部回升或行业竞争格局

持续优化的优质企业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 2.515 元，份额累计净值为 2.515 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 52.06%，同期业绩基准增长率 7.52%。

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	470,792,381.89	82.17
	其中：股票	470,792,381.89	82.17
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	-	-
	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	95,612,689.17	16.69
8	其他各项资产	6,525,298.38	1.14
9	合计	572,930,369.44	100.00

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	-	-
B	采矿业	36,149.82	0.01
C	制造业	436,281,372.83	76.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	233,541.00	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,129,378.90	5.47
J	金融业	3,101,836.00	0.55
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	8,519.88	0.00
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	470,792,381.89	82.76

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300502	新易盛	56,584	34,346,488.00	6.04
2	600183	生益科技	183,400	31,801,560.00	5.59
3	300604	长川科技	63,400	21,646,028.00	3.80
4	688008	澜起科技	66,835	20,712,166.50	3.64
5	300750	宁德时代	51,580	20,271,455.80	3.56
6	688120	华海清科	60,339	19,440,019.02	3.42
7	300408	三环集团	108,600	18,125,340.00	3.19
8	002475	立讯精密	257,027	18,094,700.80	3.18
9	002463	沪电股份	115,300	17,617,840.00	3.10
10	601138	工业富联	199,900	14,422,785.00	2.54

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，立讯精密工业股份有限公司在报告编制前一年受到国家市场监督管理总局的处罚。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。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	80,880.80
2	应收证券清算款	6,212,895.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	231,522.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,525,298.38

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

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	251,922,386.55
报告期期间基金总申购份额	8,970,277.72
减：报告期期间基金总赎回份额	34,728,799.61
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	226,163,864.66

§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”是公司的使命。公司的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2026 年 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 404 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 17,353 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,993 亿元人民币，累计分红逾 2,312 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时互联网主题灵活配置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

二〇二六年七月二十一日