

# 博时新能源主题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：杭州银行股份有限公司

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。

基金托管人杭州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       | 博时新能源主题混合                                                                                                                                                                                                                                    |
| 基金主代码      | 013103                                                                                                                                                                                                                                       |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                       |
| 基金合同生效日    | 2021 年 8 月 24 日                                                                                                                                                                                                                              |
| 报告期末基金份额总额 | 311,383,641.42 份                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资目标       | 本基金主要投资于新能源主题的上市公司股票。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，力争实现基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                            |
| 投资策略       | 本基金投资策略分为大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、流通受限证券投资策略及参与融资业务的投资策略。股票投资策略包括新能源主题界定与行业选择、个股选择策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略等。本基金所指的新能源主题主要关注以下产业的投资机会：（1）新能源生产和利用相关行业（包括太阳能、风能、核能、生物质能、地热能、海洋能和氢能等的生产和利用）；（2）新能源相关的工程建设、能源传输和运营行业（包括新能源电站的建设、 |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                 | 智能电网、电站运营、分布式能源管理、合同能源管理等）；（3）储能和交互设备的生产和研发行业（包括电池、电容器、充电桩、电缆等的研发生产制造，及与其相关的部分有色和化工行业）；（4）能源互联网相关行业（利用现代电力技术和信息技术，将分布式的电力网络节点互联，以实现能量智能交换与共享的相关行业）；（5）新能源汽车相关行业（包括纯电动汽车、混合动力汽车和燃料电池汽车生产及配套行业）；（6）新能源设备和节能设备制造相关行业。未来随着技术进步创新，从事或受益于新能源领域的外延可能会逐步扩大，本基金将在履行适当程序后，视实际情况调整上述对该主题股票的识别及认定。 |                  |
| 业绩比较基准          | 中证新能源指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）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           | 杭州银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                             |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 博时新能源主题混合 A                                                                                                                                                                                                                                                                            | 博时新能源主题混合 C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 013103                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 013104           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 144,052,704.43 份                                                                                                                                                                                                                                                                       | 167,330,936.99 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<br>(2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日) |               |
|-----------|-----------------------------------------|---------------|
|           | 博时新能源主题混合 A                             | 博时新能源主题混合 C   |
| 1.本期已实现收益 | 9,482,653.47                            | 10,148,499.35 |

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| 2.本期利润         | 48,651,942.07  | 54,547,184.87  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2886         | 0.2773         |
| 4.期末基金资产净值     | 157,133,332.35 | 177,300,740.10 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0908         | 1.0596         |

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. 博时新能源主题混合A：

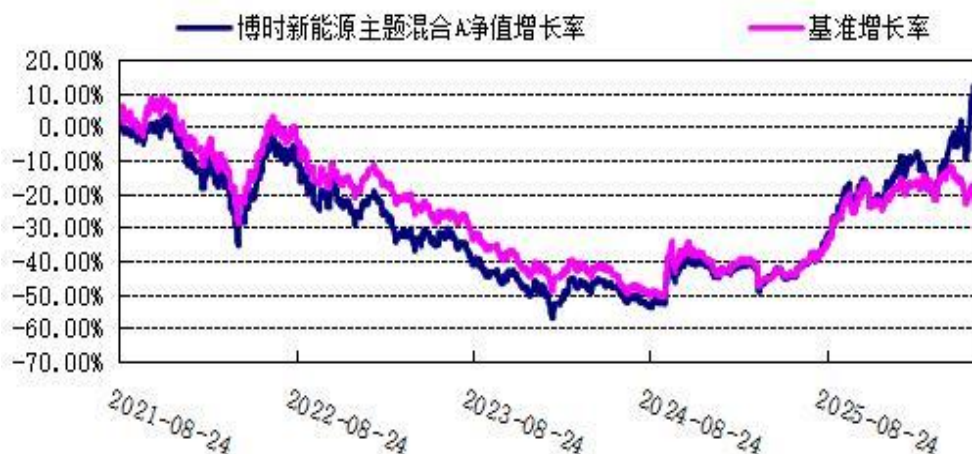
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 36.08%     | 2.54%         | -0.96%         | 1.45%                 | 37.04% | 1.09% |
| 过去六个月          | 32.96%     | 2.25%         | 2.11%          | 1.37%                 | 30.85% | 0.88% |
| 过去一年           | 87.20%     | 1.92%         | 37.37%         | 1.41%                 | 49.83% | 0.51% |
| 过去三年           | 58.57%     | 1.70%         | 7.12%          | 1.42%                 | 51.45% | 0.28% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 9.08%      | 1.71%         | -19.94%        | 1.44%                 | 29.02% | 0.27% |

##### 2. 博时新能源主题混合C：

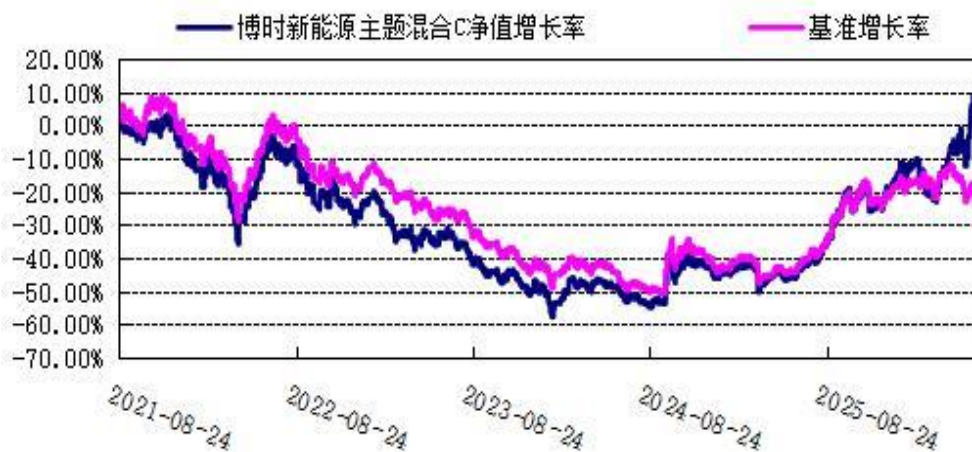
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 35.88%     | 2.54%         | -0.96%         | 1.45%                 | 36.84% | 1.09% |
| 过去六个月          | 32.57%     | 2.25%         | 2.11%          | 1.37%                 | 30.46% | 0.88% |
| 过去一年           | 86.09%     | 1.92%         | 37.37%         | 1.41%                 | 48.72% | 0.51% |
| 过去三年           | 55.75%     | 1.70%         | 7.12%          | 1.42%                 | 48.63% | 0.28% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 5.96%      | 1.71%         | -19.94%        | 1.44%                 | 25.90% | 0.27% |

#### 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. 博时新能源主题混合A：



## 2. 博时新能源主题混合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 |        |                                                                                                                                                                                   |
| 唐晟博 | 基金经理 | 2025-11-21  | -    | 8.9    | 唐晟博先生，硕士。2017 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。现任博时新能源汽车主题混合型证券投资基金(2021 年 12 月 9 日—至今)、博时创业板两年定期开放混合型证券投资基金(2025 年 11 月 20 日—至今)、博时新能源主题混合型证券投资基金(2025 年 |

|  |  |  |  |  |                     |
|--|--|--|--|--|---------------------|
|  |  |  |  |  | 11 月 21 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

回顾 2026 年 2 季度，A 股市场呈现明显分化的走势，AI 尤其是 AI 相关的中上游关键材料表现强劲，在全市场当中几乎是一枝独秀，而作为对比，除 AI 以外的其他板块均呈现不同程度的下跌，这让人不禁回忆起了 2021 年的新能源板块，彼时市场，新能源尤其是新能源中上游材料也是领涨全市场，而除去新能源以外的其他行业表现乏善可陈，这种相似的行情反映出市场的内在逻辑：对于全市场景气度最高的行业进行了极致的追捧。

2026 年 2 季度新能源板块呈现先涨后跌的走势，一季报之后新能源尤其是锂电板块作为“业绩优异，但是中期叙事维度缺乏”的代表性行业，在季报之后便呈现震荡下跌的趋势。展望 2026 年下半年，我们依然看好泛能源领域的投资机会，这里面相对看好的方向依然是 AI 驱动的电气设备板块。AI 的尽头是能源，历史上每一轮工业革命和科技革命，都伴随着能源“主导形态”的切换和能源供给基础设施的重构，我们看好这

一轮 AI 带动的终端电气化率进一步提升的产业趋势。而电化学储能作为成本最低、污染最小的调节性电源，既能一定程度解决 AI 数据中心用电负荷的问题，也符合我们国家近年来可再生能源建设过快的现状（谷时电力供给过剩，峰值电力供应甚至紧缺）。对于锂电板块来说，国内和海外独立储能需求的快速增长也带动锂电中上游开启新一轮上行周期，当前这一轮锂电材料的上行已经持续 2-3 个季度，我们认为从周期的角度锂电板块的行情已经过半，后面应该更加主动关注供需两端的潜在风险。

报告期内，本基金进一步增加了对于新能源及其相关板块“高景气度”和“低渗透率”行业的配置权重。“高景气度”的行业代表是电气设备出海和 AI、新能源相关的中上游材料，这也是我们整体相对看好的两个方向。“低渗透率”的行业代表是光伏设备出海板块。同时我们也意识到了 AI 的发展对于各行各业带来的变化是深远的，会对泛新能源领域的很多公司的底层业务逻辑产生深远的影响，很多优秀的公司有望抓住 AI 发展的机遇出现第二、第三成长曲线，收入和利润有望再上一个台阶，所以我们也沿着 AI 的脉络，持续关注机器人、智能驾驶等代表低渗透率高成长方向上产业变化。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0908 元，份额累计净值为 1.0908 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0596 元，份额累计净值为 1.0596 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 36.08%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 35.88%，同期业绩基准增长率为-0.96%。

#### 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   | 314,046,365.17 | 91.48        |
|    | 其中：股票  | 314,046,365.17 | 91.48        |
| 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      | 26,317,301.80  | 7.67   |
| 8 | 其他各项资产            | 2,945,380.53   | 0.86   |
| 9 | 合计                | 343,309,047.50 | 100.00 |

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 8,482,498.15 元，净值占比 2.54%。

## 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              | 27,750.12      | 0.01         |
| C  | 制造业              | 298,377,123.51 | 89.22        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 156,452.25     | 0.05         |
| 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  | 7,000,957.68   | 2.09         |
| J  | 金融业              | -              | -            |
| 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       | -              | -            |
| 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            | 305,563,867.02 | 91.37 |

### 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（%） |
|------|--------------|--------------|
| 信息技术 | 8,482,498.15 | 2.54         |
| 合计   | 8,482,498.15 | 2.54         |

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  | 688260 | 昀冢科技  | 125,572 | 18,082,368.00 | 5.41         |
| 2  | 300750 | 宁德时代  | 42,160  | 16,569,301.60 | 4.95         |
| 3  | 688813 | 泰金新能  | 76,281  | 16,010,139.06 | 4.79         |
| 4  | 000636 | 风华高科  | 199,000 | 14,375,760.00 | 4.30         |
| 5  | 300408 | 三环集团  | 83,400  | 13,919,460.00 | 4.16         |
| 6  | 300751 | 迈为股份  | 47,800  | 13,501,588.00 | 4.04         |
| 7  | 301013 | 利和兴   | 156,700 | 11,321,575.00 | 3.39         |
| 8  | 1888   | 建滔积层板 | 98,500  | 8,482,498.15  | 2.54         |
| 9  | 300274 | 阳光电源  | 52,300  | 8,316,746.00  | 2.49         |
| 10 | 300394 | 天孚通信  | 26,160  | 7,918,108.80  | 2.37         |

### 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。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   | -            |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,380,797.46 |
| 3  | 应收股利    | 26,920.50    |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 1,537,662.57 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 2,945,380.53 |

### 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  | 688260 | 昀冢科技 | 18,082,368.00  | 5.41         | 重大事项停牌   |
| 2  | 688813 | 泰金新能 | 40,269.06      | 0.01         | 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             | 博时新能源主题混合A     | 博时新能源主题混合C     |
|----------------|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 180,213,199.01 | 206,827,895.77 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 19,619,352.74  | 65,465,586.78  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 55,779,847.32  | 104,962,545.56 |

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| 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  | 144,052,704.43 | 167,330,936.99 |

## §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新能源主题混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时新能源主题混合型证券投资基金基金合同》

- 3、《博时新能源主题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、博时新能源主题混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时新能源主题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