



金融界基金04月22日讯 博时中证银行指数(LOF)基金04月21日上涨--，现价--，成交--万元。当前本基金场外净值为1.3405元，环比上个交易日上涨1.67%，场内价格溢价率为--。

本基金为上市可交易型股票型基金、指数型基金，金融界基金数据显示，近1月本基金净值上涨0.68%，近3个月本基金净值上涨2.13%，近6月本基金净值上涨12.39%，近1年本基金净值上涨36.60%，成立以来本基金累计净值为1.5086元。

本基金成立以来分红0次，累计分红金额0亿元。目前该基金开放申购。

基金经理为赵云阳，自2020年08月06日管理该基金，任职期内收益20.00%。

最新基金定期报告显示，该基金重仓持有招商银行（持仓比例14.00%）、兴业银行（持仓比例12.40%）、平安银行（持仓比例7.67%）、工商银行（持仓比例7.15%）、交通银行（持仓比例5.03%）、浦发银行（持仓比例4.64%）、民生银行（持仓比例4.52%）、宁波银行（持仓比例4.34%）、农业银行（持仓比例3.69%）、上海银行（持仓比例3.19%）。

报告期内基金投资策略和运作分析

2020年全球经济及金融市场一直受新型冠状病毒（COVID-19）影响。疫情于第一季爆发，各国的封城、社交区隔等防疫政策令经济重创，一度动摇全球投资者的信心，全球股市于3月份暴跌。随后各国央行实行大放水，推出异常宽松的货币政策

，主要包括减息和量化宽松等措施，成功稳住市场。全球经济也于上半年深度衰退后，在第三季经济也开始反弹，虽然部份国家出现疫情反复，但疫苗研发有进展，股市普遍继续反复向上。截至年底，全球主要市场股指都收复失地，甚至屡创新高。全年来看，美国标普500上涨16.26%、纳斯达克上涨43.64%、日经225上涨16.01%，而欧洲股指表现差强人意，德国DAX上涨3.55%、法国CAC40则下跌7.14%、英国富时100下跌14.34%。

A股方面，受宽松的流动性推动，主流指数全线上涨，偏大盘的上证50上涨18.85%、沪深300指数上涨27.21%，偏小盘的中证500和中证1000分别上涨20.87%、19.39%，而重仓科技和医药的创业板指表现最为抢眼，全年上涨64.96%。行业方面，中信一级行业表现分化明显，其中表现居前的是电力设备及新能源、食品饮料、消费者服务、国防军工、医药，涨幅分别为88.34%、88.06%、81.06%、72.47%、50.40%，跌幅较为靠前的行业是综合金融、房地产、通信、建筑、纺织服装，跌幅分别为18.11%、9.49%、8.72%、6.78%、2.51%。

本基金为被动跟踪指数的基金，以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在本报告期内我们严格按照基金合同要求，力求组合成份股紧密跟踪指数，利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因，并在最小化交易成本的同时适时调仓，尽可能地减少跟踪误差。

截至2020年12月31日,本基金基金份额净值为1.2274元，份额累计净值为1.3813元。报告期内，本基金由博时中证银行指数分级证券投资基金将转型为博时中证银行指数证券投资基金（LOF）。转型前，自2020年1月1日至2020年8月5日，博时中证银行指数分级证券投资基金份额净值增长率为0.3%，同期业绩基准增长率-10.94%；转型后，自2020年8月6日至报告期末，博时中证银行指数证券投资基金份额净值增长率为10.82%，同期业绩基准增长率7.91%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2021年，宏观层面，当前疫苗逐渐落地，其效果会慢慢显现带来海外疫情慢慢好转，全球的修复弹性有望逐渐释放。2021年，国内宏观政策保持可持续性，政策环境大起大落的担忧得到实质性缓解，重点关注结构性信用出清压力和微观流动性变化趋势。2021年的核心任务是构建双循环格局，供需两端发力，打造高水平供需动态平衡。供给侧方面以科技自主为支撑，强化国家战略科技力量，增强产业链供应链自主可控能力。需求侧管理重点是摆脱过去靠投资拉动模式，更多依靠消费升级、公共服务等。中美关系方面，新总统上任第一年往往聚焦国内事务，外部处于乐观窗口。

我们认为A股将整体波动向上，市场结构较之前相对均衡，企业盈利增速持续好转

，基本面或成为市场主要驱动力，内外循环驱动预计将成为主旋律，权益市场仍有较为丰富的机会。重点关注三条主线：（1）从疫情中恢复且受益于通胀的产业，包括有色、化工、金融等周期板块，以及航空、影视、餐饮旅游、医疗等服务业板块；（2）双循环体系+国内经济率先复苏的制造业，包括高端制造、光伏及新能源板块；（3）科技成长仍是应重点关注的方向，短期关注业绩释放的消费电子、军工等板块，长期关注国产替代、自主可控背景下的半导体、新材料等。