

基金名称	投资类型	离职日期	任职天数	规模(亿元)	任职总回报(%)	年化回报(%)	同类排名
博时军工主题股票A	普通股票型基金	在职	125天	33.59	-0.10	-0.28	33/800
博时军工主题股票C	普通股票型基金	在职	125天	4.52	-0.29	-0.85	34/800
博时科创主题灵活配置混合C	灵活配置型基金	在职	127天	0.14	-10.03	-26.38	1232/2307
博时时代领航混合A	偏股混合型基金	在职	280天	1.19	-6.69	-8.66	245/2822
博时时代领航混合C	偏股混合型基金	在职	280天	0.29	-7.12	-9.21	268/2822
博时消费创新混合A	偏股混合型基金	在职	358天	14.03	-30.89	-31.39	2117/2517
博时消费创新混合C	偏股混合型基金	在职	358天	2.27	-31.43	-31.94	2161/2517
博时半导体主题混合A	偏股混合型基金	在职	1年104天	4.43	-21.69	-17.36	805/2158
博时半导体主题混合C	偏股混合型基金	在职	1年104天	3.3	-22.28	-17.85	841/2158
博时新兴消费主题混合C	偏股混合型基金	在职	1年221天	0	-33.01	-22.12	1706/1891
博时沪港深优质企业基金A	灵活配置型基金	在职	1年285天	2.21	-24.08	-14.33	1519/1966
博时沪港深优质企业基金C	灵活配置型基金	在职	1年285天	0.08	-24.75	-14.76	1540/1966
博时新兴消费主题混合A	偏股混合型基金	在职	1年285天	4.65	-36.46	-22.48	1425/1659
博时科技创新混合A	偏股混合型基金	在职	2年200天	4.21	49.32	17.06	223/1078
博时科技创新混合C	偏股混合型基金	在职	2年200天	4.45	47.45	16.48	236/1078
博时科创主题灵活配置混合A	灵活配置型基金	在职	3年128天	11.09	70.67	18.93	361/1768
博时特许价值混合A	偏股混合型基金	在职	4年134天	6.01	140.00	22.30	43/645
博时特许价值混合C	偏股混合型基金	在职	4年134天	0	-19.42	-4.82	638/645
博时新兴成长混合	偏股混合型基金	在职	9年289天	24.16	115.32	8.15	296/397
博时港股通领先趋势混合A	偏股混合型基金	2022-07-09	1年151天	15.21	-34.27	-35.73	1675/1748

曾鹏目前正在管理的基金10只、总规模120.62亿元，当前所有在管的基金产品中，仅有博时科技创新混合A、C，博时科创主题灵活配置混合A，博时特许价值混合A，博时新兴成长混合以上产品年化收益率为正。

有意隐去的“数字”

下图是公开宣传资料中对曾鹏当前管理业绩的“总结”。可以看到，曾鹏管理的基金类型以偏股型为主，区间收益率为97.14%，收益率在同类型经理中排名130/434。



2021年，曾鹏偏股型回报率仅为-1.10%，较上一年度75.66%的回报率大幅下滑，同类经理平均回报率为8.88%；

2022年以来，其回报率下滑至-21.52%，仍落后于同类经理的平均回报率-20.03%。

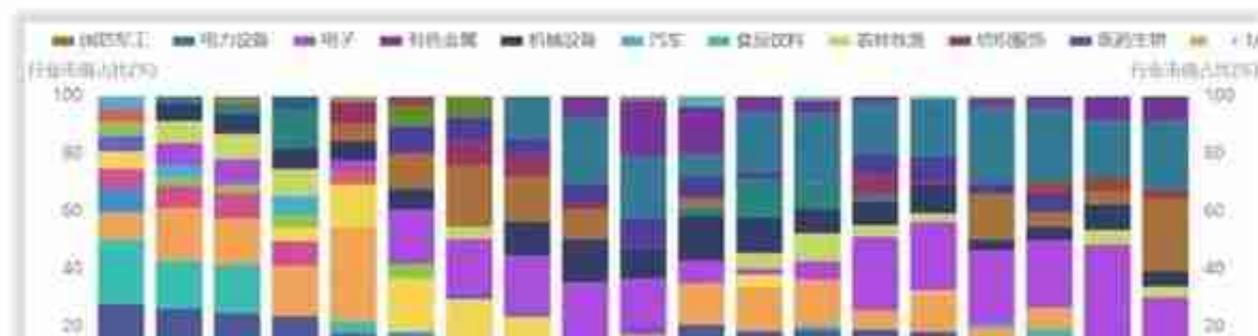
投资与持股风格的一致性存疑

曾鹏近年一直保持高仓位，2017-2021年在他所管理的基金中，持股仓位保持在80%-90%区间上下浮动。曾鹏在两年前推广自己的“成长溢价理论”时说【4】

。

正如生命体一样，产业发展也有出生、成长、成熟，衰老的周期。投资周期的本质是企业生命周期在不同阶段的价值体现。因此，我们通过不断寻找出产业周期和企业自身的生命周期发生共振的时机并力争获取持续的超额收益。

在任职期内，曾鹏的持股集中度（42%）和换手率（107%）都表现稳健。需要注意的是，近年来曾鹏的换手率明显上升，2017年147%、2018年292%、2019年262%、2020年317%、2021年245%；持股集中度也随之下降，由53.43%下降至22.81%。



注解与参考：

【1】《博时基金曾鹏：新能源、军工、科技依然是未来行情主要方向》，来源：《人民资讯》

【2】A类基金适合长期持有，收取认购、申购、赎回费，不计提销售服务费。

【3】c类基金适合短期投资，不收取认购、申购费（持有30天以上），计提销售服务费。

【4】《博时基金曾鹏：“成长溢价理论”的践行者 抓住科技创新优势赛道》，来源：博时珺博会（2020年4月10日），《中国基金报》

睿蓝财讯出品

文章仅供参考 市场有风险 投资需谨慎

来源：机构派（ID：jgpai666）