

**博时睿远事件驱动灵活配置混合型
证券投资基金（LOF）
2020 年第 1 季度报告
2020 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：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十二日

§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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 博时睿远事件驱动混合（LOF） |
| 场内简称 | 博时睿远 |
| 基金主代码 | 160518 |
| 交易代码 | 160518 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 4 月 15 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 131,309,266.19 份 |
| 投资目标 | 在封闭期内，本基金主要投资于定向增发的证券，基金管理人在严格控制风险的前提下，通过对定向增发证券投资价值的深入分析，力争基金资产的长期稳定增值。 转为上市开放式基金（LOF）后，本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上，挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的事件性投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将按照风险收益配比原则，实行动态的资产配置。在本基金的封闭期，基金管理人将主要采取一级市场参与定向增发策略。本基金转型为上市开放式基金（LOF）后，主要采用事件驱动的投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金品种。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中信建投证券股份有限公司 |

§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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益 | 37,920,394.21 |
| 2.本期利润 | 16,107,957.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1122 |
| 4.期末基金资产净值 | 180,924,679.88 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.378 |

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。

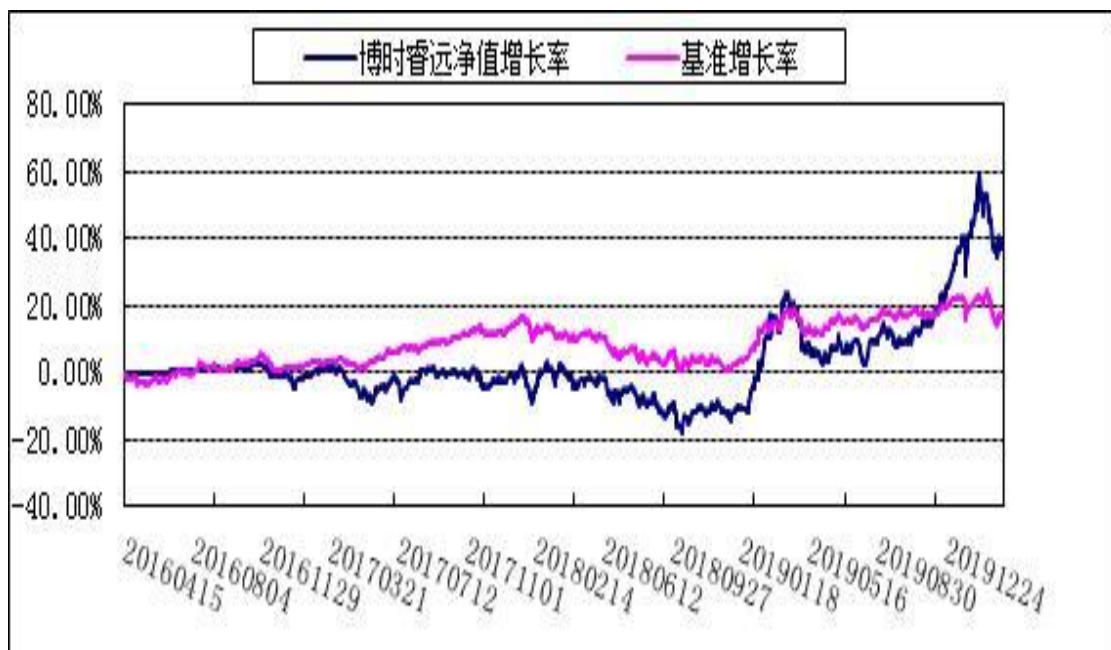
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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 | 7.99% | 2.18% | -3.64% | 0.95% | 11.63% | 1.23% |

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 | 2019-10-30 | - | 6.8 | 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。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）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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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 27 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

一季度本基金净值上涨跑赢基准，主要由于本基金一二月份重仓科技股，而三月份及时降低了科技股的风险暴露，从而有效控制回撤。

一季度国内外基本面的核心矛盾是新冠肺炎疫情，其中一二月疫情造成了短暂的国内供给冲击，但中国政府管控得力，及时有效抑制住疫情蔓延、缓解了市场恐慌；而充裕的流动性和科技ETF热卖，带来了科技股大幅上涨。但2月底开始海外疫情大面积暴发，叠加政府管控不力和油价崩盘，市场开始恐慌需求冲击将使全球经济陷入衰退，风险偏好急剧下降，A股跟海外股市一起大幅下跌，其中科技股领跌。

往后看，我们认为短期新冠肺炎疫情将不可避免地冲击到微观经济个体，特别是外需导向型公司。本基金仍将尽量规避高财务杠杆、高经营杠杆、劳动密集型、出口导向型的公司；积极布局中长期符合产业趋势，成长路径清晰，具有核心竞争力和行业定价权的优质公司。

全年维度，我们看好的方向仍然是：①需求侧，仍然优选产业升级和消费升级，特别是新能源汽车、智能制造、医疗保健等领域，优选景气度边际提升、具备效率提升、或品类扩张逻辑的具有定价权的细分行业龙头。②供给侧，国产化进程加速推进，5G应用场景将百花齐放（不限于云游戏、VR/AR、IOT、智能驾驶等），我们需要以更加开放的心态去理解新的商业模式和产业创新，把握趋势性资产的定价。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2020年03月31日，本基金基金份额净值为1.378元，份额累计净值为1.378元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为7.99%，同期业绩基准增长率-3.64%。

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 | 146,998,409.78 | 80.49 |
| | 其中：股票 | 146,998,409.78 | 80.49 |
| 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 | 34,004,693.71 | 18.62 |
| 8 | 其他各项资产 | 1,636,614.97 | 0.90 |
| 9 | 合计 | 182,639,718.46 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 82,372,742.94 | 45.53 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,767,587.00 | 2.64 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 19,147.31 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 42,194,528.36 | 23.32 |
| J | 金融业 | 14,910,291.19 | 8.24 |
| 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 | 17,552.98 | 0.01 |
| 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 | 2,716,560.00 | 1.50 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 146,998,409.78 | 81.25 |

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 | 601688 | 华泰证券 | 558,100 | 9,616,063.00 | 5.31 |
| 2 | 000661 | 长春高新 | 17,400 | 9,535,200.00 | 5.27 |
| 3 | 002555 | 三七互娱 | 272,521 | 8,900,535.86 | 4.92 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 7,900 | 8,776,900.00 | 4.85 |
| 5 | 300124 | 汇川技术 | 330,600 | 8,546,010.00 | 4.72 |
| 6 | 600570 | 恒生电子 | 71,600 | 6,293,640.00 | 3.48 |
| 7 | 600031 | 三一重工 | 359,200 | 6,214,160.00 | 3.43 |
| 8 | 002475 | 立讯精密 | 155,100 | 5,918,616.00 | 3.27 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|--------------|------|
| 9 | 300454 | 深信服 | 33,600 | 5,310,816.00 | 2.94 |
| 10 | 603986 | 兆易创新 | 21,300 | 5,154,813.00 | 2.85 |

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投资。

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投资。

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除华泰证券(601688)的发行主体外，没有出现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。

2019 年 8 月 23 日，因存在使用未经报备的宣传推介材料等违规行为，中国证券监督管理委员会江苏监管局对华泰证券股份有限公司处以责令改正的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

5.11.2 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 | 491,248.84 |
| 2 | 应收证券清算款 | 931,209.13 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 4 | 应收利息 | 10,312.54 |
| 5 | 应收申购款 | 203,844.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,636,614.97 |

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 | 167,991,159.86 |
| 报告期基金总申购份额 | 16,533,560.99 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 53,215,454.66 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 131,309,266.19 |

§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2020年3月31日，博时基金公司共管理210只开放式基金，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11576亿元人民币，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3599亿元人民币，累计分红逾1255亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2020年1季末：

博时旗下权益类基金业绩表现较好。一季度上证综指下跌9.83%，博时旗下45只权益基金（各类份额分开计算，下同）实现正收益，其中，博时医疗保健混合（050026）等基金年内净值增长率超过10%。52只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前1/2，17只基金同类排名在前1/4，6只基金同类排名前3，其中，博时量化平衡混合（004495）、博时弘泰定期开放混合（160524）、博时创业板ETF联接A（050021）年内净值增长率银河证券同类排名分别为4/126、3/64、3/61；博时睿远事件驱动灵活配置混合（160518）、博时创业板ETF联接C（006733）、博时弘盈定期开放混合（160520）、博时鑫泽灵活配置混合（003435）等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前1/10；博时创业板ETF（159908）、博时汇智回报灵活配置混合（004448）、博时乐臻定期开放混合（003331）、博时弘盈定期开放混合C（160521）、博时荣享回报灵活配置定期开放混合C（006159）、博时荣享回报灵活配置定期开放混合A（006158）、博时汇悦回报混合（006813）、博时创业成长混合A（050014）、博时鑫泽灵活配置混合A（003434）、博时逆向投资混合A（004434）等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前1/4。

博时固定收益类基金表现持续稳健，银河证券数据显示，一季度全市场债券基金平均收益1.74%，博时旗下71只固定收益类年内净值增长率超过2%，其中博时安丰18个月定期开放债券A（160515）、博时安丰18个月定期开放债券C（160523）、博时天颐债券A（050023）、博时天颐债券C（050123）等4只基金年内净值增长率超过4%。76只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前1/2，46只基金同类排名在前1/4，12只基金同类排名前10，其中，博时安丰18个月定期开放债券C（160523）、博时安丰18个月定期开放债券A（160515）、博时安康18个月定期开放债券（501100）年内净值增长率银河证券同类排名前5，分别为1/87、4/347、5/347；博时月月薪定期支付债券（000246）、博时双月薪定期支付债券（000277）、博时安泰18个月定期开放债券A（002356）、博时天颐债券A（050023）、博时富乾纯债3个月定期开放债券发起式（005631）、博时合惠货币B（004137）、博时天颐债券C（050123）、博时稳健回报债券A（160513）、博时景发纯债债券（003023）、博时稳健回报债券C（160514）、博时安瑞18个月定期开放债券A（002476）、博时安泰18个月定期开放债券

C(002357)、博时聚源纯债债券(003188)、博时富鑫纯债债券(003703)、博时宏观回报债券 A/B(050016)、博时富淳纯债 3 个月定期开放债券发起式(007517)、博时岁岁增利一年定期开放债券(000200)、博时利发纯债债券(003260)、博时裕通纯债 3 个月定期开放债券发起式 A(002716) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/10；除此以外，还有博时宏观回报债券 C(050116)、博时汇享纯债债券(A: 004366、C: 004367)、博时安心收益定期开放债券(A: 050028、C: 050128)、博时富发纯债债券(003207)、博时中债 5-10 年农发行债券指数(A: 006848、C: 006849)等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/4。

商品型基金当中，博时黄金 ETF（159937）今年来紧密跟踪金价、表现突出，各类份额一季度净值增长率均超过 6%，其中博时黄金 ETF 联接 A(002610)、博时黄金 ETF 联接 C(002611) 年内净值增长率银河证券同类排名分别为 2/8、2/6。

2、其他大事件

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件
- 9.1.2 《博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 9.1.3 《博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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 报告期内博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）在指定报刊上各项公告的原稿
- 9.1.6 博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）各年度审计报告正本

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

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

二〇二〇年四月二十二日