

# 博远博锐混合型发起式证券投资基金

2020年第3季度报告

2020年09月30日

基金管理人:博远基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月27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07月08日（基金合同生效日）起至2020年09月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博远博锐混合	
基金主代码	008884	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年07月08日	
报告期末基金份额总额	61,886,953.01份	
投资目标	本基金基于基金管理人的投研平台筛选优质上市公司作为主要投资标的，在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争获取超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金按照经济增长与通胀理论进行资产配置，同时遵循自下而上的选股策略，采用定性分析和定量分析相结合的方法筛选出优质的上市公司进行投资，并辅助运用多种积极资产增值策略，实现本基金的投资目标。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	博远基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博远博锐混合A	博远博锐混合C
下属分级基金的交易代码	008884	008885

报告期末下属分级基金的份额总额	57,014,841.07份	4,872,111.94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(2020年07月08日 - 2020年09月30日)	
	博远博锐混合A	博远博锐混合C
1.本期已实现收益	-1,000,713.67	-96,884.03
2.本期利润	-1,850,292.30	-183,376.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0313	-0.0317
4.期末基金资产净值	55,235,011.75	4,715,676.69
5.期末基金份额净值	0.9688	0.9679

注：1、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。

2、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、因基金合同在当期（2020年7月8日）生效，报告期不足一季度。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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

博远博锐混合A净值表现

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
自基金合同生效起至今	-3.12%	0.72%	-1.79%	1.01%	-1.33%	-0.29%

博远博锐混合C净值表现

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
自基金合同生效起至今	-3.21%	0.72%	-1.79%	1.01%	-1.42%	-0.29%

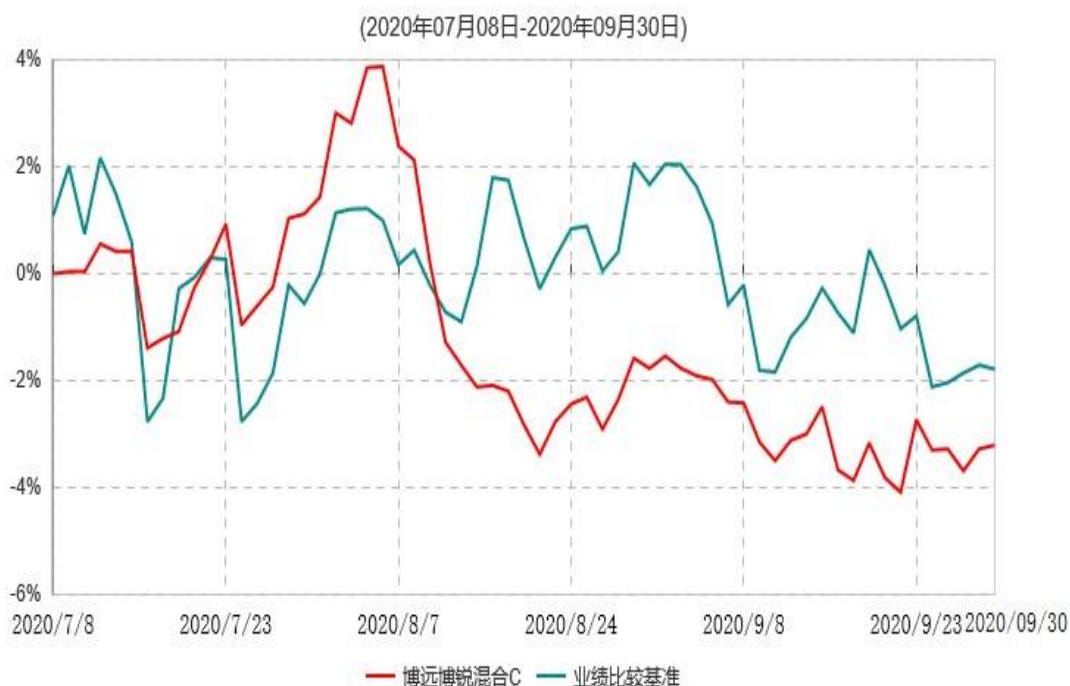
注：截至报告期末，本基金合同生效时间（2020年7月8日）不足一季度。

##### 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

博远博锐混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



博远博锐混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：截至报告期末，本基金合同生效时间（2020年7月8日）未满一年。本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告期末，本基金仍在建仓期。

## §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		
钟鸣远	公司总经理、本基金基金经理	2020-07-08	-	23 年	钟鸣远先生，中国国籍，董事，毕业于复旦大学金融学专业，经济学硕士学位，具有基金从业资格。现任博远基金管理有限公司总经理。历任国家开发银行深圳分行资金计划部职员，联合证券有限责任公司固定收益部投资经理，泰康人寿保险股份有限公司固定收益策略研究员，新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益总部总经理兼固定收益投资部总经理，大成基金管理有限公司副总经理。2019年11月19日起任博远增强回报债券型证券投资基金基金经理。2020年4月15日起兼任博远双债增利混合型证券投资基金基金经理。2020年7月8日起兼任博远博锐混合型发起式证券投资基金基金经理。2020年9月30日起兼任博远鑫享三个月持有期债券型证券投资基金基金经理。
谭飞	本基金基金经理	2020-07-08	-	4 年	谭飞先生，中国国籍，香港理工大学健康技术与信

					<p>息科学专业博士，具有基金从业资格。历任德勤会计师事务所（特殊普通合伙）审计师、深圳市理邦精密仪器股份有限公司研发及项目经理、深圳前海润泽资产管理有限公司大健康产业分析师、博远基金管理有限公司研究部行业研究主管。2020年7月8日起任博远博锐混合型发起式证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、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。

3、本基金基金经理报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、监管规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，基金管理人制定了《博远基金管理有限公司投资组合公平交易管理制度》及《博远基金管理有限公司投资组合异常交易监控与报告制度》。基金管理人旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部门负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，集中交易室负责交易执行，风险监察部负责事前提醒、事中跟进、事后检查并对交易情况进行合理性分析，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为，本基金管理人管理的所有投资组合不存在组合内及组合间的同日反向交易，在不同时间窗口下相邻交易日（1日内、3日内、5日内）的同向交易及反向交易均未出现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度A股市场处于相对高点，货币政策逐渐收紧，对市场形成冲击。随着7月初新冠疫苗股见顶转而下落，新冠疫苗股已处于形成泡沫阶段，对医药行业形成负面冲击，龙头医药股也出现较大的回撤。同时，其他行业（包括新能源，苹果产业链，光伏等新兴行业）龙头股也相继出现阶段性高点。8-9月，A股市场处于阶段性调整。另外，因中美关系紧张，国内半导体，芯片行业受到较大压制，也影响整个市场的做多情绪。随着科创50指数基金的推广与发行，资金流入，科创板短期出现强于主板与创业板情形，但总体科创板整体估值仍相对较高。

本基金建仓于A股市场高点，医药股估值也是接近历史高点，个别医药龙头公司估值达到80倍左右，这给本基金的建仓带来较大难度，出于对行业整体和个股的价值判断，本基金进行了相对保守操作，保持较低的仓位，努力控制阶段性回撤风险，虽然净值有所下降，但相比整个A股市场以及个股的回调有相对收益。在此期间积极关注在回调中凸显价值的个股，后续在部分医药个股回调到相对合理位置时，基于医药上市公司中长期价值将随着疫情稳定逐步恢复，特别是中期报告显示其业绩增长同比有所提升的个股，进行积极配置，把握市场与行业的阶段性机会。

8月A股市场仍处于高位震荡阶段，随着7月的两次杀跌和7月底8月初的反弹后，部分公司估值重新回到了阶段性高点，消费行业个别龙头股估值非常高。本基金一直秉承投资于价值相对低估或合理公司，对价格远脱离价值的个股进行回避。在关注到美股处于上涨后的不稳定阶段，以及国内消费行业的个别龙头股出现加速上涨的情况下，判断A股市场也如美股的不稳定和国内个别消费龙头股的价值脱离而产生较大回调，因此在9月初果断减仓，维持较低仓位，获得了较好的相对收益。

9月，A股市场处于缩量下跌阶段，人气较低迷。本基金在月初维持低仓位运作的同时持续关注创新药，创新医疗器械以及疫情受益个股的回调（如新冠疫苗股）；因创新药，创新医疗器械有中长期发展作为业绩保障，部分疫情受益个股有今年至明年一季度业绩的保障，在判断该类个股回调到中期价值合理区间时积极加仓，并中期持有（当疫情受益个股超出中期价值会进行减仓）。

展望后市，10月，中美关系仍处于不确定期，美国总统大选仍是一个不确定因素，美国的财政政策刺激经济的效果还未确定，虽国内货币政策相对平稳，市场仍处于震荡阶段。行业上来看，新能源，光伏产业由于中国十四五政策预期以及欧美对清洁能源的鼓励，行业处于积极向上阶段，但需要合理评判估值以及中长期行业的变数；医药行业经过前期调整，目前处于2020-2021年估值切换阶段，结构性机会仍存在，可以关注如创新药，部分个股在上半年的涨幅相对较小，但企业的发展在国内疫情稳定后快速恢复的情况，如创新医疗器械部分个股的业绩在疫情阶段持续强劲，后续受疫情影响的业务也在持续恢复，预计在三季度走势将持续超预期。5G苹果手机的发布，阶段性刺激苹果

产业链走强。11月重点关注美国总统大选以及美国财政刺激政策，另外重点关注A股市场交易量和市场风险偏好，寻找生物医药、半导体、计算机、新能源等新兴产业中的结构性机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，博远博锐混合A基金份额净值为0.9688元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.12%，同期业绩比较基准收益率为-1.79%；截至报告期末，博远博锐混合C基金份额净值为0.9679元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.21%，同期业绩比较基准收益率为-1.79%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满三年，《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条关于基金持有人数及基金资产净值的限制性条款不适用于本基金。

### §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	25,917,592.84	42.93
	其中：股票	25,917,592.84	42.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,211,107.40	5.32
	其中：债券	3,211,107.40	5.32
	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	24,000,390.00	39.75
	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	2,018,622.59	3.34
8	其他资产	5,227,159.32	8.66
9	合计	60,374,872.15	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	-	-
C	制造业	17,066,021.94	28.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,593.76	0.00
F	批发和零售业	3,410,902.00	5.69
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	1,122,350.14	1.87
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	2,046,160.00	3.41
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	2,269,565.00	3.79
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	25,917,592.84	43.23

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 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	002399	海普瑞	72,624	1,648,564.80	2.75
2	300760	迈瑞医疗	4,100	1,426,800.00	2.38
3	603259	药明康德	13,700	1,390,550.00	2.32
4	600276	恒瑞医药	15,400	1,383,228.00	2.31

5	300003	乐普医疗	39,600	1,334,916.00	2.23
6	600521	华海药业	40,100	1,286,007.00	2.15
7	300244	迪安诊断	31,000	1,229,770.00	2.05
8	600998	九州通	71,800	1,213,420.00	2.02
9	601607	上海医药	54,200	1,100,802.00	1.84
10	000963	华东医药	44,400	1,096,680.00	1.83

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	3,211,107.40	5.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,211,107.40	5.36

#### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019627	20国债01	32,140	3,211,107.40	5.36

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  
无。

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  
无。

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  
无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体无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 本基金投资的前十名股票无超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,175,283.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	51,466.20
5	应收申购款	409.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,227,159.32

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

	博远博锐混合A	博远博锐混合C
基金合同生效日(2020年07月08日)基金份额总额	59,725,903.53	6,051,621.84
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	329,035.10	111,030.17
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	3,040,097.56	1,290,540.07
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-

报告期期末基金份额总额	57,014,841.07	4,872,111.94
-------------	---------------	--------------

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §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

单位：份

	博远博锐混合A	博远博锐混合C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,006,750.67	0.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	0.00	0.00
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,006,750.67	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	17.55	0.00

注：本基金合同生效日为2020年7月8日。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2020-07-06	10,006,750.67	10,001,000.00	-
合计			10,006,750.67	10,001,000.00	

注:1、申购或者购买基金份额的，金额为正；赎回或者卖出基金份额的，金额为负。

2、本基金申购金额500万元以上（含），收取固定费用，每笔1,000.00元。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,006,750.67	16.17%	10,006,750.67	16.17%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,006,750.67	16.17%	10,006,750.67	16.17%	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准博远博锐混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2、《博远博锐混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《博远博锐混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《博远博锐混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、博远基金管理有限公司业务资格批准文件、营业执照；
- 6、本报告期内本基金在符合中国证监会规定条件的全国性报刊上披露的各项公告原件。

### 10.2 存放地点

深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋4301 博远基金管理有限公司

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人住所免费查询，或登录中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund/>）及基金管理人网站（<http://www.boyuanfunds.com>）查阅。

博远基金管理有限公司

2020年10月28日