

博远优享混合型证券投资基金

2021年第2季度报告

2021年06月30日

基金管理人:博远基金管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2021年07月20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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月19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2021年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博远优享混合
基金主代码	010906
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年03月30日
报告期末基金份额总额	216,332,799.35份
投资目标	本基金在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>(1) 大类资产配置策略，本基金基于跟踪研究宏观经济走势和宏观经济政策动向等因素变化情况，采取自上而下的分析方法，对各类资产进行合理配置；</p> <p>(2) 股票投资方面，本基金采取行业配置策略和个股精选策略相结合的投资方法，寻找具有投资潜力的细分行业和个股；</p> <p>(3) 债券投资方面，本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、息差策略和信用债投资策略等多种积极管理策略，深入研究挖掘价值被低估的债券和市场投资机会，构建收益稳定、流动性良好的债券组合；</p> <p>(4) 其他金融工具投资方面，</p>

	将根据不同市场环境下，不同金融工具的投资收益风险匹配情况，适当参与投资，在保持投资组合良好流动性的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*80%+沪深300指数收益率*15%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博远优享混合A	博远优享混合C
下属分级基金的交易代码	010906	010907
报告期末下属分级基金的份额总额	137,144,339.89份	79,188,459.46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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	博远优享混合A	博远优享混合C
1.本期已实现收益	598,540.05	266,141.92
2.本期利润	1,194,107.48	609,864.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0077
4.期末基金资产净值	138,347,560.88	79,802,718.71
5.期末基金份额净值	1.0088	1.0078

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。

3.2 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

博远优享混合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
过去三个月	0.87%	0.09%	0.92%	0.15%	-0.05%	-0.06%
自基金合同生效起至今	0.88%	0.09%	0.95%	0.15%	-0.07%	-0.06%

博远优享混合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
过去三个月	0.77%	0.09%	0.92%	0.15%	-0.15%	-0.06%
自基金合同生效起至今	0.78%	0.09%	0.95%	0.15%	-0.17%	-0.06%

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

博远优享混合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

(2021年03月30日-2021年06月30日)



博远优享混合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（2021年3月30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	2021-03-30	-	24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

				<p>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。2021年3月30日起兼任博远优享混合型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

2021年二季度宏观经济走势相对平稳，债券市场主要受到资金和配置力量主导，与基本面相关性较弱。4月至5月上旬，尽管大宗商品延续了上涨趋势，但是债市还是保持了震荡向上，随后大宗商品价格开始下跌，债市压力缓解，5月下旬开始，债市重新走入一段震荡期，主要是债市经历过一段时间的上涨后，市场挑战前高信心不足，同时利率债供给放量，给市场带来了一定的心理压力。二季度以来，债市整体与基本面脱钩，例如5月份的价格因素保持高位，但是利率并未伴随上行，而4月和5月经济数据均略低于预期也并未给债市带来很多的做多机会，市场反复在区间来回波动，季末10年期国债利率收在3.10%附近的较低水平。

可转债市场方面，受到正股情绪带动，四五月份的中证转债指数分别涨1.25%和3.18%，稍弱于沪深300指数，低价转债持续修复，带动整体转债市场的情绪回暖。交易的角度来看，5月份炒作标的增多，带动市场交易量回升，而6月份却呈现出显著结构性特征，低价转债走向开始分化，从6月份的个券表现也可以看出，部分低价转债修复的动力已不足，而业绩和题材双优的低价标的却不断创出新高，我们认为市场的波动会进一步带来机会，同时低价小盘弱资质转债的结构性机会仍然存在，基于安全边际的景气度投资方法依然适用。

二季度股票市场呈现结构性修复行情，从板块涨幅上来看，顺周期的黑色有色化工仍然位居年内涨幅榜的前列，但是高成长性的新能源、生物医药、电子（以半导体为代表）和汽车行业进入二季度后期继续发力。我们认为，在目前宏观政策和流动性没有发生大变化的前提下，股票市场年内的演进还是会沿着逻辑通顺的新能源产业、半导体国产替代和消费升级这些脉络前进。

本季度本基金处于建仓初期，债券和股票投资都遵循类保本策略，逐步增加仓位，在有适度安全垫的基础上逐步增加配置。本季度主要配置了信用良好且票息相对较高的信用债，适度配置景气度自底部回升的消费电子个股，取得一定投资回报。

三季度宏观经济预计在弱投资的带动下继续小幅回落，货币政策大概率延续二季度的稳货币紧信贷路径，通胀压力不大。债券市场需关注资金面和供应压力的冲击，潜在

风险是美联储对未来流动性收紧的表态和节奏，持仓结构可以维持中性偏高仓位和中等久期。

权益品种方面，国内流动性预期平稳，但相比二季度增加较多不确定性，美联储可能释放流动性收缩信号，同时股票市场部分板块短期涨幅过大，对股票持中性态度，第三季度的股票市场可能面临一定的市场考验，未来持仓仍关注新能源、消费电子和消费升级板块。同时积极关注其他板块当中有业绩支撑同时估值相对合理的中盘标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，博远优享混合A基金份额净值为1.0088元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.87%，同期业绩比较基准收益率为0.92%；截至报告期末，博远优享混合C基金份额净值为1.0078元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.77%，同期业绩比较基准收益率为0.92%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	7,784,930.00	3.56
	其中：股票	7,784,930.00	3.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	161,368,917.00	73.88
	其中：债券	161,368,917.00	73.88
	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	17,945,128.97	8.22
	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	22,424,283.67	10.27
8	其他资产	8,883,309.73	4.07

9	合计	218,406,569.37	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	7,784,930.00	3.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
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	7,784,930.00	3.57

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	002475	立讯精密	40,000	1,840,000.00	0.84
2	600703	三安光电	40,000	1,282,000.00	0.59
3	688559	海目星	40,000	1,209,200.00	0.55
4	002049	紫光国微	7,000	1,079,330.00	0.49
5	002938	鹏鼎控股	15,000	538,200.00	0.25
6	002594	比亚迪	2,000	502,000.00	0.23
7	603068	博通集成	6,000	493,800.00	0.23
8	002241	歌尔股份	10,000	427,400.00	0.20
9	603308	应流股份	20,000	413,000.00	0.19

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,278,000.00	9.30
	其中：政策性金融债	20,278,000.00	9.30
4	企业债券	72,352,100.00	33.17
5	企业短期融资券	20,022,000.00	9.18
6	中期票据	40,258,000.00	18.45
7	可转债（可交换债）	8,458,817.00	3.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	161,368,917.00	73.97

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	200215	20国开15	200,000	20,278,000.00	9.30
2	149412	21广电01	200,000	20,228,000.00	9.27
3	175890	21延长03	200,000	20,098,000.00	9.21
4	102100420	21国联MTN001	100,000	10,090,000.00	4.63

5	152735	21济建设	100,000	10,089,000.00	4.62
---	--------	-------	---------	---------------	------

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除**20国开15（200215.IB）**、**21津城建SCP024（12102140.IB）**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。

本基金投资的前十名证券之一的**20国开15（200215.IB）**发行主体国家开发银行因未依法履行职责、信息披露虚假或严重误导性陈述、违规经营、产品不合格等事项，于**2020年12月25日**受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2020）67号）。

本基金投资的前十名证券之一的**21津城建SCP024（12102140.IB）**发行主体为天津城市基础设施建设投资集团有限公司。天津市西青区人民法院于**2021年4月1日**将其纳入被执行人（**(2021)津0111执1945号**），执行金额**5513417元**。

本基金认为，以上处罚不会对其投资价值构成实质性影响。

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	7,318,484.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,564,825.44
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,883,309.73

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	1,155,800.00	0.53
2	113044	大秦转债	1,029,100.00	0.47
3	123047	久吾转债	713,095.00	0.33
4	123069	金诺转债	348,132.00	0.16

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

	博远优享混合A	博远优享混合C
报告期期初基金份额总额	137,144,339.89	79,188,459.46
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	137,144,339.89	79,188,459.46

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

	博远优享混合A	博远优享混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	20,002,600.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-

报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,002,600.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.25	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准博远优享混合型证券投资基金注册的文件；
- 2、《博远优享混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博远优享混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《博远优享混合型证券投资基金招募说明书》及其更新；
- 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。

9.2 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

9.3 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

2021年07月20日