

**博时睿利事件驱动灵活配置混合型证券投资  
基金（LOF）  
2021年第3季度报告  
2021年9月30日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时睿利事件驱动混合（LOF）
场内简称	证券简称：博时睿利，扩位证券简称：博时睿利 LOF
基金主代码	160519
交易代码	160519
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 31 日
报告期末基金份额总额	73,763,865.02 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	本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，类别资产配置策略方面，将按照风险收益配比原则，实行动态的资产配置，将综合考量宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，来动态调整大类资产的配置比例。股票投资策略方面，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，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；其他资产投资策略有股指期货投资策略、债券投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策略。

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	中国工商银行股份有限公司

### §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 (2021年7月1日-2021年9月30日)
1.本期已实现收益	5,188,785.37
2.本期利润	-5,020,863.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0696
4.期末基金资产净值	149,922,185.67
5.期末基金份额净值	2.032

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。

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 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	-3.33%	1.32%	-2.58%	0.60%	-0.75%	0.72%
过去六个月	10.86%	1.21%	-0.22%	0.55%	11.08%	0.66%
过去一年	25.66%	1.39%	6.08%	0.61%	19.58%	0.78%
过去三年	156.24%	1.37%	29.69%	0.67%	126.55%	0.70%
过去五年	102.79%	1.18%	36.76%	0.59%	66.03%	0.59%
自基金合同生 效起至今	103.20%	1.14%	42.71%	0.59%	60.49%	0.55%

### 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		
金晟哲	行业研究部副总经理（主持工作）/基金经理	2017-12-04	2021-07-12	9.2	金晟哲先生，硕士。2012 年从北京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、高级研究员、资深研究员、博时睿利定增灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 28 日-2017 年 12 月 1 日)、博时睿益定增灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 28 日-2018 年 2 月 22 日)、博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2018 年 2 月 23 日-2018 年 8 月 13 日)、博时睿丰灵活配置定期开放混合型证券投资基金(2017 年 3 月 22 日-2018 年 12 月 8 日)的基金经理、研究部副总经理、博时价值增长证券投资基金(2017 年 11 月 13 日-2021 年 7 月 12 日)、

					博时睿利事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2017年12月4日-2021年7月12日)的基金经理、研究部副总经理（主持工作）。现任行业研究部副总经理（主持工作）兼博时鑫泽灵活配置混合型证券投资基金(2016年10月24日—至今)、博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)(2020年5月13日—至今)、博时荣泰灵活配置混合型证券投资基金(2020年8月26日—至今)、博时恒泰债券型证券投资基金(2021年4月22日—至今)、博时荣华灵活配置混合型证券投资基金(2021年9月7日—至今)的基金经理。
陈曦	行业研究部总经理助理/基金经理	2020-10-28	-	6.2	陈曦先生，硕士。2015年从中国人民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、高级研究员、高级研究员兼投资经理助理、资深研究员兼投资经理助理、研究部总经理助理兼投资经理助理、研究部总经理助理。现任行业研究部总经理助理兼博时睿利事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2020年10月28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10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

回顾三季度，我们面临更加复杂的内外部环境。国内层面，在“双碳政策”以及上游行业资本开支持续较弱的大背景下，作为世界工厂的中国面临着前所未有的供给侧挑战。原材料成本的大幅上行，较大幅度地改变了整个经济体系的利润分布，也对资本市场的风格带来了很大的影响，基于PPI的交易成了三季度的主线之一。这不仅反映到传统的电力、煤炭、钢铁等行业，也淋漓尽致地反映到光伏、电动车、半导体等新兴行业上。同时，地产行业发生的变化也让市场对于需求产生了一定的担忧。海外层面，中美关系、大宗商品、海运能力等因素也给国内经济环境增加了一定的不确定性。面对这种复杂的情况，本组合还是坚持了基于产业景气和长期成长的视角，将新能源汽车、光伏、CXO等依然高景气的行业作为持仓的基础。但是在这些行业内部，将仓位更多集中到渗透率、格局更有竞争优势的环节。同时在快递、消费电子、新能源汽车零部件等做了一定的布局。但是，组合在三季度的收益表现较弱，主要是因为上游资源行业的配置缺失，以及制造业上的损失。对于上游资源品，在我的知识框架内，我对于此类公司长期的回报率和成长空间还有较大的不确定性。但不能否认，在新的能源体系下，有一小部分企业的产业地位和议价能力会得到提升，后续会加强在这方面的研究。而对于制造业，三季度整个中游企业都受到了成本、缺芯、运费等各种不利因素的影响，但依然相信持仓企业的长期竞争力。展望四季度，我相信资本市场的扰动因素依然纷繁复杂。海外的Taper预期，叠加国内较弱的经济动能，使得自上而下的行业选择变得更加困难。在这样的环境下，我们能做的是，必须相信中国优势产业向上的历史机遇，相信产业的力量。同时基于更加务实、细致的研究、跟踪，去获得长期确定性的回报。在配置上，持续跟踪电动车、CXO、军工等行业的景气度，维持长期的基础配置。同时，加强对制造业和消费行业的研究。在制造业方面，以汽车零部件行业为例，在三季度受到了缺芯片、高成本、限电生产、海运运费等各种负面因素的扰动，同时观察到行业库

存低位、新能源汽车需求旺盛等较为积极的信号。因此，四季度负面因素的减弱对于该行业的业绩都将产生积极影响。在消费赛道上，组合也会加强配置。随着类似于日本第四消费世代的来临，消费供应链的集约化、高效化、工业化会给整个行业带来价值重塑，而这种供应链上的变化与互联网相结合，将会衍生出大量的投资机会。时代在进步，我们也在成长。我们仍将坚持业绩驱动是最强事件驱动的组合构建思路，不负持有人对于我们的信任。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 2.032 元，份额累计净值为 2.032 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-3.33%，同期业绩基准增长率为-2.58%。

#### 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	125,360,360.36	82.13
	其中：股票	125,360,360.36	82.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	98,742.48	0.06
	其中：债券	98,742.48	0.06
	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	27,141,044.33	17.78
8	其他各项资产	36,587.44	0.02
9	合计	152,636,734.61	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	97,345,531.17	64.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,299,875.22	4.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,942,400.00	2.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,008,132.17	1.34
J	金融业	2,997,064.00	2.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,820,000.00	1.21
M	科学研究和技术服务业	9,943,091.80	6.63
N	水利、环境和公共设施管理业	629.00	0.00
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	4,359.00	0.00
S	综合	999,278.00	0.67
	合计	125,360,360.36	83.62

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	300750	宁德时代	19,200	10,094,016.00	6.73
2	000708	中信特钢	416,700	8,542,350.00	5.70
3	600519	贵州茅台	4,300	7,869,000.00	5.25
4	603259	药明康德	50,860	7,771,408.00	5.18
5	600905	三峡能源	907,763	6,299,875.22	4.20
6	300760	迈瑞医疗	13,700	5,280,254.00	3.52
7	603659	璞泰来	26,400	4,540,800.00	3.03
8	002791	坚朗五金	32,100	4,409,577.00	2.94
9	601633	长城汽车	80,358	4,226,830.80	2.82
10	002120	韵达股份	204,800	3,942,400.00	2.63

### 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	-	-
	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）	98,742.48	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	98,742.48	0.07

### 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	113049	长汽转债	460	82,096.20	0.05
2	128136	立讯转债	147	16,646.28	0.01

### 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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 报告期内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	33,116.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,471.43
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,587.44

#### 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	128136	立讯转债	16,646.28	0.01

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600905	三峡能源	6,299,875.22	4.20	首次公开发行限售

#### 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	72,055,949.73
报告期期间基金总申购份额	29,154,445.34
减：报告期期间基金总赎回份额	27,446,530.05
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	73,763,865.02

## §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份额。

### 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2021-07-16~2021-09-09	-	14,560,356.98	-	14,560,356.98	19.74%
	2	2021-07-01~2021-07-15	14,585,180.86	-	14,585,180.86	-	-

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

### 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 2021 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 296 只公募基金，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 16138 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 4752 亿元人民币，累计分红逾 1509 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。

#### 其他大事件

2021 年 9 月 28 日，由中国证券报社有限公司主办的第十八届中国基金业金牛奖评选结果正式揭晓，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时信用债纯债债券一举荣获了“五年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2021 年 9 月 27 日，由证券时报报社有限公司主办的第十六届中国基金业明星基金奖正式公布，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时天颐债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。

2021 年 9 月，由北京济安金信科技有限公司主办的第三届济安“群星汇”评选结果揭晓，凭借卓越的综合管理实力和旗下基金产品出色的长期业绩，博时基金一举获得了“济安众星奖”、“济安五星奖”两项重量级的公司奖项。博时旗下产品博时合惠货币（004841）获得了“基金产品单项奖-货币型”，博时合惠货币基金经理魏桢则荣获了“五星基金明星奖”奖。

2021 年 7 月 6 日，由上海证券报社有限公司主办的第十七届“金基金”奖的评选结果揭晓。凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获 2019 年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。

## §9 备查文件目录

---

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时睿利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 《博时睿利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 《博时睿利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 博时睿利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
- 9.1.6 报告期内博时睿利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

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，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

二〇二一年十月二十七日