

**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 4 季度报告
2021 年 12 月 31 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：二〇二二年一月二十四日

§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 2022 年 1 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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 | 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 | 63,174,775.05 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10月1日-2021年12月31日) |
|----------------|---------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 4,792,211.76 |
| 2.本期利润 | 12,923,046.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1902 |
| 4.期末基金资产净值 | 140,341,520.53 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.221 |

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 | 9.30% | 1.08% | 1.42% | 0.39% | 7.88% | 0.69% |
| 过去六个月 | 5.66% | 1.21% | -1.19% | 0.51% | 6.85% | 0.70% |
| 过去一年 | 20.58% | 1.38% | 0.23% | 0.59% | 20.35% | 0.79% |
| 过去三年 | 184.74% | 1.39% | 38.45% | 0.64% | 146.29% | 0.75% |
| 过去五年 | 123.67% | 1.20% | 38.48% | 0.59% | 85.19% | 0.61% |
| 自基金合同生 效起至今 | 122.10% | 1.13% | 44.74% | 0.58% | 77.36% | 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 | | |
| 陈曦 | 行业研究部总经理助理/基金经理 | 2020-10-28 | - | 6.4 | 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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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 7 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

回顾四季度，市场整体更加均衡。对于高景气的电动车、光伏、军工等行业，市场表现的更加理性和思辨，在整体涨幅较大的背景下，板块内部各个环节的内部博弈加剧。对于偏总量的行业来说，中央经济工作会议的召开为行业部分公司未来的增长预期提供了新一轮的保障。与此同时，元宇宙、中药等细分领域也精彩纷呈。个人认为其背后反映的是相对宽裕的流动性以及相对确定的保增长的总量政策预期下，行程的更加均衡的市场风格。就本基金的操作而言，也是有得有失。正如在三季报中所写，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。也因此加大了对于汽车零部件的配置，并取得了较好的收益。但是，在其他的操作上，对于高位核心资产、部分盈利受损行业的取舍过于犹豫，也对收益率造成了一定的损害。总体上，四季度遵循了前期的配置思路，在维持高景气行业核心资产配置的同时，更多地寻找低关注度、中高景气度、中低估值的资产进行配置。展望四季度，一方面，以经济建设为中心成为当前工作的重心。保增长、稳就业成为未来一段时间的主要矛盾。另一方面，高质量发展依然是当前时代的主旋律。创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念将体现在资本市场的方方面面。具体到一季度的投资方向，其实就是去寻找清晰图景的具体落地。首先，我们看好信用可以实现顺利扩张的行业。在这个方向上，我们看好新能源电力运营商。一方面，这些企业将承担起信用扩张的信用，我们从在建工程上已经初见端倪。另一方面，这些企业收入端将受益于绿电的持续溢价，成本端将受益于制造业内卷带来的成本下降。其次，我们看好资产管理行业在 2022 年的持续成长。在流动性相对充裕、财富效应、房住不炒深入人心、非标产品退出市场等的背景下，对于收益率的追求使得市场可能出现某种程度的“资产

荒”。那么，权益市场在居民理财端将发挥更加充分的作用。这也是我们对 2022 年整体行情不悲观的主要原因之一。再次，作为一个中小规模的基金，也给管理者发觉专精特新优质标的提供了更好的机会。在汽车领域，我们已经看到了具有市场影响力的 Tier1 供应商，同时培养了一大批具有技术门槛的 Tier2 专精特新供应商。同样的事情在其他行业也同样存在。我们会基于中国的 Tier1 玩家来挖掘更多中低关注度的专精特新公司。这些企业是中国制造业的未来。最后，关于高景气行业的持仓也会保持，并进行适当的调整。不管是电动车还是光伏，依然处于行业发展的中前期，短期的波动更多反应的是交易结构的结果。因此，我们会在这些高景气赛道中坚守最具议价权的环节，严格遵循胜率和赔率的适当性原则。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 12 月 31 日，本基金基金份额净值为 2.221 元，份额累计净值为 2.221 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 9.30%，同期业绩基准增长率为 1.42%。

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 | 128,080,798.51 | 90.49 |
| | 其中：股票 | 128,080,798.51 | 90.49 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 88,977.21 | 0.06 |
| | 其中：债券 | 88,977.21 | 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 | 9,816,529.17 | 6.94 |
| 8 | 其他各项资产 | 3,553,924.22 | 2.51 |
| 9 | 合计 | 141,540,229.11 | 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 | 1,986,599.00 | 1.42 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 100,362,931.03 | 71.51 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,817,300.13 | 4.86 |
| E | 建筑业 | 4,713.80 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,190,208.00 | 2.99 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,463,955.58 | 1.76 |
| J | 金融业 | 4,178,586.00 | 2.98 |
| 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 | 8,040,605.30 | 5.73 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 660.00 | 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 | 35,239.67 | 0.03 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 128,080,798.51 | 91.26 |

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 | 300750 | 宁德时代 | 17,000 | 9,996,000.00 | 7.12 |
| 2 | 600905 | 三峡能源 | 907,763 | 6,817,300.13 | 4.86 |
| 3 | 000708 | 中信特钢 | 304,000 | 6,225,920.00 | 4.44 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 2,500 | 5,125,000.00 | 3.65 |
| 5 | 002475 | 立讯精密 | 95,700 | 4,708,440.00 | 3.35 |
| 6 | 603259 | 药明康德 | 39,260 | 4,655,450.80 | 3.32 |
| 7 | 601012 | 隆基股份 | 53,840 | 4,641,008.00 | 3.31 |
| 8 | 603799 | 华友钴业 | 39,000 | 4,302,090.00 | 3.07 |
| 9 | 605005 | 合兴股份 | 177,300 | 4,217,967.00 | 3.01 |
| 10 | 002120 | 韵达股份 | 204,800 | 4,190,208.00 | 2.99 |

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） | 88,977.21 | 0.06 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 88,977.21 | 0.06 |

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 | 70,421.40 | 0.05 |
| 2 | 128136 | 立讯转债 | 147 | 18,555.81 | 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 | 29,379.49 |

| | | |
|---|---------|--------------|
| 2 | 应收证券清算款 | 3,522,575.83 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,952.50 |
| 5 | 应收申购款 | 16.40 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,553,924.22 |

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 | 113049 | 长汽转债 | 70,421.40 | 0.05 |
| 2 | 128136 | 立讯转债 | 18,555.81 | 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

本基金本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 | 73,763,865.02 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,575,961.82 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 15,165,051.79 |
| 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 | 63,174,775.05 |

§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 | 2021-11-04~2021-12-31 | 14,560,356.98 | - | - | 14,560,356.98 | 23.05% |

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 12 月 31 日，博时基金公司共管理 311 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 16687 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 5366 亿元人民币，累计分红逾 1561 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 12 月 15 日，人民银行公示了 2020 年度金融科技发展奖获奖项目，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获二等奖。

2021 年 12 月 1 日，广东省人民政府官网发布《关于 2020 年广东金融创新奖评选结果的通报》，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获三等奖。

2021 年 11 月 20 日，第五届中国海外基金金牛奖评选揭晓，博时基金海外全资子公司博时基金（国际）有限公司旗下的博时大中华债券基金凭借优异的业绩，荣膺“一年期金牛海外中国债券基金”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
二〇二二年一月二十四日