

博时睿弘一年定期开放混合型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告
2022 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十二日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时睿弘一年定开混合
基金主代码	012084
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 21 日
报告期末基金份额总额	204,693,248.54 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略分为封闭期投资策略和开放期投资策略两大部分，封闭期投资策略采用了资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生产品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略，其中，资产配置策略是通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。本基金资产配置不仅考虑宏观基本面的影响因素同时考虑市场情绪、同业基金仓位水平的影响，并根据市场情况作出应对措施。股票投资策略将结合定量、定性分析，考察和筛选未被充分定价的、具备增长潜力的个股，建立本基金的初选股票池。在股票投资上，本基金将在符合经济发展规律、有政策驱动的、推动经济结构转型的新的增长点和产业中，以自下而上的个股选择为主，重点关注公司以及所属产业的成长性与商业模式。债券投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券投资策略等。开放期投资策略即在开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主

	要投资于高流动性的投资品种。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+恒生综合指数收益率×5%+中债综合财富(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，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时睿弘一年定开混合 A	博时睿弘一年定开混合 C
下属分级基金的交易代码	012084	012085
报告期末下属分级基金的份额总额	204,237,693.28 份	455,555.26 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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)	
	博时睿弘一年定开混合 A	博时睿弘一年定开混合 C
1.本期已实现收益	-6,308,323.00	-14,553.99
2.本期利润	-42,331,025.06	-94,657.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2073	-0.2078
4.期末基金资产净值	177,290,616.92	393,918.44
5.期末基金份额净值	0.8681	0.8647

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

1. 博时睿弘一年定开混合A:

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	-19.27%	1.69%	-9.79%	1.05%	-9.48%	0.64%
过去六个月	-12.14%	1.35%	-8.84%	0.83%	-3.30%	0.52%
自基金合同	-13.19%	1.12%	-11.68%	0.83%	-1.51%	0.29%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

2. 博时睿弘一年定开混合C:

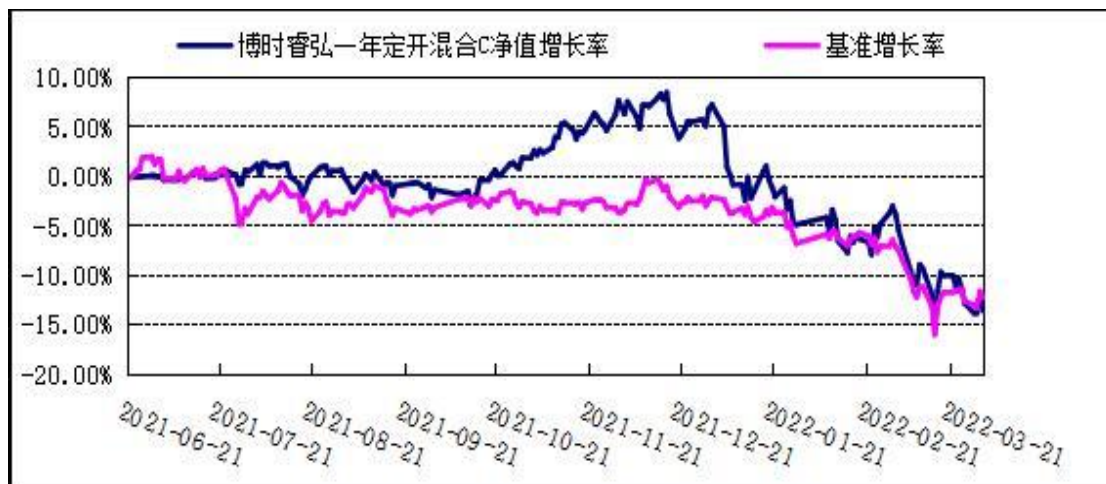
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-19.38%	1.69%	-9.79%	1.05%	-9.59%	0.64%
过去六个月	-12.36%	1.35%	-8.84%	0.83%	-3.52%	0.52%
自基金合同 生效起至今	-13.53%	1.12%	-11.68%	0.83%	-1.85%	0.29%

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

1. 博时睿弘一年定开混合A:



2. 博时睿弘一年定开混合C:



注：本基金的基金合同于 2021 年 6 月 21 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
张锦	基金经理	2021-06-21	-	12.0	张锦先生，硕士。2005 年起先后在上海欣泰通信技术有限公司、博彦科技（上海）有限公司、国金证券、中金公司、瑞士信贷（香港）有限公司、长城基金工作。2016 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理助理、博时弘盈定期开放混合型证券投资基金(2021 年 2 月 5 日-2021 年 6 月 1 日)基金经理。现任博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2018 年 8 月 13 日—至今)、博时睿祥 15 个月定期开放混合型证券投资基金(2020 年 12 月 14 日—至今)、博时睿弘一年定期开放混合型证券投资基金(2021 年 6 月 21 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遵规守信情况的说明

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 6 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

2022 年一季度基金净值出现明显下降,除受 A 股整体市场影响外,较大原因是组合中占比较高的军工、科技、新能源等配置方向属高贝塔行业,波动偏高。2022 开年以来,疫情反复、大宗商品价格高企、海外国家货币政策变化、地区冲突等一系列宏观因素的扰动给股票投资带来一定困扰,这使得我们未来在行业配置和选股的决策中需要更加审慎,对风险收益因素考虑更加全面。同时我们也仍能够观察不少积极因素,例如房地产政策的调整,虽然暂未充分反映到销售数据上,但给未来 1-2 年产业链上的投资机会带来曙光,而在科技和新能源领域,电动车、智能驾驶、光伏、储能、VRAR 等仍处于渗透率快速提升的阶段,在板块回调后预期收益空间有望重新改善。在未来的投资上,我们也会延续对产业升级和消费升级等投资主线的聚焦,专注于自下而上发掘具备成长空间的优质公司。此外,展望未来 1-2 年,我们会尤其对国企改革的投资线索给予较高关注。在过去 1-2 年中,我们已经观察到不少优质国企、尤其是在公司治理和员工激励上有较大进步的国企,体现出了超预期的盈利能力改善趋势。2022 年将是国企改革三年行动方案的收官之年,我们认为改革红利未来有望在越来越多的细分领域和上市公司业绩中体现,我们将加大对这一方向投资机会的挖掘。我们认为国企改革的投资机会可能会首先较多出现在军工行业,原因是军工行业上市公司中国企占比较高,且从历史数据看多数公司的效率和盈利能力有较大改善潜力,而军工行业的高景气也为这一改革红利的释放提供了良好基础。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 03 月 31 日,本基金 A 类基金份额净值为 0.8681 元,份额累计净值为 0.8681 元,本基金 C 类基金份额净值为 0.8647 元,份额累计净值为 0.8647 元,报告期内,本基金 A 类基金份额净值增长率为 -19.27%,本基金 C 类基金份额净值增长率为 -19.38%,同期业绩基准增长率为 -9.79%。

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	162,200,527.23	91.08
	其中: 股票	162,200,527.23	91.08
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	41,642.42	0.02
	其中：债券	41,642.42	0.02
	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	15,607,411.12	8.76
8	其他各项资产	240,859.17	0.14
9	合计	178,090,439.94	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 6,340,605.94 元，净值占比 3.57%。

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	121,007,011.21	68.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,418,479.00	5.86
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	92,792.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	6,914,271.00	3.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,800,428.08	4.95
J	金融业	6,154,580.00	3.46
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	2,472,360.00	1.39
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	155,859,921.29	87.72

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
房地产	2,464,756.71	1.39
非日常生活消费品	2,034,888.97	1.15
公用事业	1,840,960.26	1.04
合计	6,340,605.94	3.57

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	002179	中航光电	129,100	10,029,779.00	5.64
2	002430	杭氧股份	280,900	8,056,212.00	4.53
3	002935	天奥电子	244,485	7,576,590.15	4.26
4	000539	粤电力 A	1,504,500	7,191,510.00	4.05
5	600233	圆通速递	400,000	6,900,000.00	3.88
6	002049	紫光国微	33,000	6,749,820.00	3.80
7	002025	航天电器	100,800	6,202,224.00	3.49
8	002241	歌尔股份	177,100	6,092,240.00	3.43
9	605358	立昂微	65,481	5,702,740.29	3.21
10	300394	天孚通信	180,000	4,995,000.00	2.81

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）	41,642.42	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	41,642.42	0.02

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	113053	隆 22 转债	340	41,642.42	0.02

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现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 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	240,859.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	240,859.17

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

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	605358	立昂微	5,702,740.29	3.21	非公开发行限售

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

项目	博时睿弘一年定开混合A	博时睿弘一年定开混合C
本报告期期初基金份额总额	204,237,693.28	455,555.26
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	-	-
本报告期期末基金份额总额	204,237,693.28	455,555.26

§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

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	2022-01-01~2022-03-31	54,999,000.00	-	-	54,999,000.00	26.87%
	2	2022-01-01~2022-03-31	49,999,000.00	-	-	49,999,000.00	24.43%

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 2022 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 322 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 15830 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 5144 亿元人民币，累计分红逾 1627 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。

§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弘一年定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时睿弘一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时睿弘一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 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 博时睿弘一年定期开放混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时睿弘一年定期开放混合型证券投资基金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
二〇二二年四月二十二日