

**博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资
基金（LOF）
2023 年第 4 季度报告
2023 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：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

§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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时睿远事件驱动混合（LOF）
场内简称	博时睿远 LOF
基金主代码	160518
交易代码	160518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	71,384,936.29 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存托凭证投资策略、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	中信建投证券股份有限公司

§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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-7,895,334.65
2.本期利润	-4,015,530.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0555
4.期末基金资产净值	131,825,012.71
5.期末基金份额净值	1.847

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（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	-2.84%	0.81%	-2.85%	0.40%	0.01%	0.41%
过去六个月	-11.54%	0.87%	-4.41%	0.42%	-7.13%	0.45%
过去一年	-5.96%	0.92%	-3.42%	0.42%	-2.54%	0.50%
过去三年	-14.49%	1.25%	-12.46%	0.56%	-2.03%	0.69%
过去五年	109.65%	1.37%	20.92%	0.60%	88.73%	0.77%
自基金合同生 效起至今	84.70%	1.21%	22.39%	0.57%	62.31%	0.64%

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		
陈伟	基金经理	2019-10-30	-	10.4	陈伟先生，硕士。2013 年从清华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、研究员兼基金经理助理、高级研究员兼基金经理助理、资深研究员兼基金经理助理、资深研究员兼投资经理、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 12 月 30 日-2023 年 2 月 8 日)、博时弘泰定期开放混合型证券投资基金(2021 年 4 月 13 日-2023 年 4 月 19 日)、博时恒盛一年持有期混合型证券投资基金(2021 年 4 月 13 日-2023 年 6 月 21 日)的基金经理。现任博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)(2019 年 10 月 30 日—至今)、博时恒旭一年持有

					期混合型证券投资基金(2021年7月21日—至今)、博时稳益9个月持有期混合型证券投资基金(2021年11月9日—至今)、博时惠泽混合型发起式证券投资基金(2023年12月4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，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 45 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

今年以来 A 股表现不佳,上证指数失守 3000 点,创业板指数也已经跌回到疫情之前。这时候部分投资者不仅实现亏损,更是对未来市场失去信心。但是,我们认为当前是黎明前的黑夜,当前市场机会远大于风险,不必继续悲观。

我们认为,今年以来 A 股下跌的核心原因是中美经济和金融周期错位带来的剪刀差压力。一方面,美国高利率环境和强财政刺激维持了强势美元地位,给新兴市场带来了明显的虹吸效应;另一方面,国内经历三年疫情冲击,政府、企业和居民的资产负债表都受到明显收缩,加剧了对债务问题的担忧,从而拖累

经济复苏进程，打击了市场信心。前者影响着 A 股市场的资金流向、风险偏好和估值水位；后者影响着 A 股市场的盈利预期；今年以来这两个因素负向共振，导致市场下跌。但是，当前我们认为这两个因素都正在发生积极变化。

一方面，随着美债利率的持续上升，美国财政刺激面临掣肘越来越大，美国经济衰退的风险也越来越大，我们认为美元已是强弩之末，未来 3-5 年将是美联储一轮大的降息周期，全球流动性有望逐渐宽松。国内方面，经济恢复是一个波浪式发展、曲折式前进的过程。虽然今年以来政策持续发力，加大逆周期调节；但是经济整体仍然疲弱，有效需求不足，消费信心缺乏。如何破局？我们认为，在强势美元的约束下，财政政策比货币政策更加有效；在地方债务约束下，中央财政加杠杆更有空间。近期我们看到财政部将增发 1 万亿特别国债，突破传统 3% 的赤字率限制，释放出强烈的稳增长信号；我们认为这是重要的稳增长抓手，未来 2-3 年国内经济将重回潜在增速，重拾发展信心。

综上，上述剪刀差的收窄决定了 A 股市场企稳回升的大方向，而美债回落速度和国内刺激力度将决定市场上行的节奏和幅度，当前不应该过度悲观。

产业层面，2023 年也发生了诸多的变化和创新。智能化方面，ChatGPT 横空出世，展示了跨时代的人工智能水平，让各行各业瞬间感受到机遇和挑战，并在科技大厂间掀起一轮军备竞赛高潮。国产化方面，华为手机突围了海外的技术封锁和极限施压，凤凰涅槃，实现了真正意义上的自主可控；国产新能源汽车的品牌力和产品力得到空前的提高，M7 销量持续超预期，M9 打开了高端商务豪华车的天花板，MEGA 和小米汽车科技时尚感的造型也让市场充满期待。

综上，本基金整体乐观，均衡配置，结构上将以顺周期、智能化、国产化、非银金融等具备相对性价比的标的为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.847 元，份额累计净值为 1.847 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-2.84%，同期业绩基准增长率为-2.85%。

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	101,898,680.00	76.11
	其中：股票	101,898,680.00	76.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	55,704.03	0.04
	其中：债券	55,704.03	0.04
	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	23,395,210.34	17.47
	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	8,415,066.87	6.29
8	其他各项资产	123,999.98	0.09
9	合计	133,888,661.22	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	1,331,984.00	1.01
B	采矿业	3,969,488.00	3.01
C	制造业	71,938,457.22	54.57
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	834,884.85	0.63
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	7,245,204.40	5.50
J	金融业	13,965,835.00	10.59
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	2,608,683.48	1.98
N	水利、环境和公共设施管理业	4,143.05	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	101,898,680.00	77.30

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	178,550	6,151,047.50	4.67
2	600519	贵州茅台	3,200	5,523,200.00	4.19
3	300033	同花顺	28,900	4,533,543.00	3.44
4	002139	拓邦股份	372,900	3,639,504.00	2.76
5	300567	精测电子	35,800	3,136,796.00	2.38
6	300760	迈瑞医疗	10,700	3,109,420.00	2.36
7	603606	东方电缆	67,100	2,868,525.00	2.18
8	300136	信维通信	120,300	2,839,080.00	2.15
9	688017	绿的谐波	17,986	2,760,851.00	2.09
10	002415	海康威视	75,100	2,607,472.00	1.98

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）	55,704.03	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	55,704.03	0.04

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	127100	神码转债	557	55,704.03	0.04

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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	117,953.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,046.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,999.98

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

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	72,829,461.36
报告期期间基金总申购份额	569,339.11
减：报告期期间基金总赎回份额	2,013,864.18
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	71,384,936.29

§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

无。

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 2023 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 367 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 14668 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 5478 亿元人民币，累计分红逾 1936 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件
- 2、《博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 3、《博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时睿远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
- 6、报告期内博时睿远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

二〇二四年一月二十二日