

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 1 季度报告 2021 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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇二一年四月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时睿利事件驱动混合（LOF）
场内简称	博时睿利
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	73,079,546.76 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 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)
--------	---

1.本期已实现收益	8,508,782.79
2.本期利润	-492,372.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0067
4.期末基金资产净值	133,933,283.91
5.期末基金份额净值	1.833

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	-0.49%	1.91%	-0.96%	0.80%	0.47%	1.11%
过去六个月	13.36%	1.56%	6.31%	0.67%	7.05%	0.89%
过去一年	44.44%	1.47%	18.42%	0.66%	26.02%	0.81%
过去三年	83.48%	1.33%	24.48%	0.68%	59.00%	0.65%
自基金合同生 效起至今	83.30%	1.13%	43.02%	0.59%	40.28%	0.54%

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	研究部副 总经理	2017-12-04	-	8.7	金晟哲先生，硕士。2012 年从北京大学硕士研究生

	(主持工作)/基金经理				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。现任研究部副总经理(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日一至今)、博时价值增长证券投资基金(2017年11月13日一至今)、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日一至今)、博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)(2020年5月13日一至今)、博时荣泰灵活配置混合型证券投资基金(2020年8月26日一至今)的基金经理。
陈曦	研究部总经理助理/ 基金经理	2020-10-28	-	5.7	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。现任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日一至今)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 11 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

回顾一季度，组合和市场走势接近，经历了一次“过山车”。正如 2020 年年报展望中所陈述的观点，基于对全球经济复苏以及中国优势制造业的信心，我们将更多的仓位集中到化工、外向型制造业、新能源以及消费升级的核心资产之上。这些核心资产也在春节之前录得了不错的收益。

然而，在春节之后，市场之前对流动性的担心开始主导市场，随着美债收益率的快速上扬，核心资产的估值开始快速收缩。在这一过程中，虽然我们能够清晰地看到核心资产的预期收益率在快速收窄，但是依然基于对资产的长期信心，基本延续了之前的持仓结构，导致组合在春节之后回撤较大。在这一过程中，我们确实对核心资产预期收益率的收窄以及行业景气度的切换准备不足，也是组合后续持续改进的地方。

就组合后续的操作上，我们依然会坚持“高质量增长是最强事件驱动”的投资原则，围绕消费升级和制造升级这两个赛道，寻找增长与估值相匹配的龙头资产。虽然龙头资产面临估值较高、预期收益率有限的问题，但是中国经济结构中优势企业不断集中的宏观背景没有变，龙头企业所展现出的竞争优势和竞争地位没有变。相比于 2020 年，今年要在坚持核心资产的同时，更多地关注行业景气度以及业绩增长质量。通过行业景气度的比较，不断把组合集中到短期业绩增速更强的龙头企业上来。

具体到行业来说，一方面我们会持续关注出口型制造业，尤其是生产资料出口的制造业在二季度所展示的业绩弹性；另一方面，我们会等待电动车、光伏在二季度的投资机会，新能源行业在“碳中和”的背景下，将成为时间的朋友。

最后，对于组合一季度的表现，我们也将持续总结反思，不负持有人对于我们的信任。时代在进步，我们也在成长，博时睿利将会与时俱进，不负时代！

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.833 元，份额累计净值为 1.833 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-0.49%，同期业绩基准增长率-0.96%。

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	107,195,303.44	79.58
	其中：股票	107,195,303.44	79.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,543.38	0.01
	其中：债券	16,543.38	0.01
	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	27,434,308.19	20.37
8	其他各项资产	56,876.30	0.04
9	合计	134,703,031.31	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	2,961,552.00	2.21
C	制造业	94,302,384.57	70.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.02
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	4,524,142.82	3.38
J	金融业	1,183,425.93	0.88
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,193,296.00	3.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	654.00	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	5,812.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	107,195,303.44	80.04

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	000708	中信特钢	310,500	8,197,200.00	6.12
2	600519	贵州茅台	4,000	8,036,000.00	6.00
3	300014	亿纬锂能	74,908	5,629,336.20	4.20
4	603218	日月股份	159,800	5,490,728.00	4.10
5	000333	美的集团	57,200	4,703,556.00	3.51
6	600426	华鲁恒升	123,130	4,623,531.50	3.45
7	600933	爱柯迪	265,454	4,618,899.60	3.45
8	000858	五粮液	16,500	4,421,670.00	3.30
9	601012	隆基股份	49,600	4,364,800.00	3.26
10	601888	中国中免	13,700	4,193,296.00	3.13

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）	16,543.38	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,543.38	0.01

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	128136	立讯转债	147	16,543.38	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	50,885.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,820.07
5	应收申购款	2,170.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,876.30

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	74,731,170.89
报告期基金总申购份额	844,476.84
减：报告期基金总赎回份额	2,496,100.97
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	73,079,546.76

§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

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 2021 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 259 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 14651 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 4208 亿元人民币，累计分红逾 1426 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 03 月 27 日，在华夏时报主办的华夏机构投资者年会暨第十四届金蝉奖颁奖盛典中，博时基金荣获年度品牌基金公司奖。

2021 年 03 月 26 日，由广东时代传媒集团举办的“影响力中国时代峰会 2021”在广东广州举办，博时基金荣获《时代周报》第五届时代金融金桔奖“最佳财富管理机构奖”。

2021 年 03 月 18 日，由易趣财经传媒、《金融理财》杂志社主办的 2020 年度第十一届“金貔貅奖”颁奖晚宴暨中国金融创新与发展论坛在北京维景国际大酒店成功召开，博时基金获 2020 年度第十一届金貔貅奖“年度金牌基金公司”。

2021 年 03 月 08 日，在《投资洞见与委托》（Insights & Mandate）举办的 2021 年度专业投资大奖评选中，博时国际荣获五项年度大奖，包括“最佳机构法人投资经理”、“年度最佳 CEO”、“年度最佳 CIO（固定收益）”三项市场表现大奖，“亚洲年度最佳人民币投资公司”一项区域表现大奖，以及“中国离岸债券基金（3 年）”一项投资表现大奖。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监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）募集的文件
- 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阅，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
二〇二一年四月二十二日