

博远优享混合型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:博远基金管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2023年01月18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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月17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10月01日起至2022年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博远优享混合
基金主代码	010906
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年03月30日
报告期末基金份额总额	57,058,201.06份
投资目标	本基金在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>(1) 大类资产配置策略，本基金基于跟踪研究宏观经济走势和宏观经济政策动向等因素变化情况，采取自上而下的分析方法，对各类资产进行合理配置；</p> <p>(2) 股票投资方面，本基金采取行业配置策略和个股精选策略相结合的投资方法，寻找具有投资潜力的细分行业和个股；</p> <p>(3) 债券投资方面，本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、息差策略和信用债投资策略等多种积极管理策略，深入研究挖掘价值被低估的债券和市场投资机会，构建收益稳定、流动性良好的债券组合；</p> <p>(4) 其他金融工具投资方面，</p>

	将根据不同市场环境下，不同金融工具的投资收益风险匹配情况，适当参与投资，在保持投资组合良好流动性的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*80%+沪深300指数收益率*15%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）*5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	博远基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博远优享混合A	博远优享混合C
下属分级基金的交易代码	010906	010907
报告期末下属分级基金的份额总额	51,692,330.89份	5,365,870.17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10月01日 - 2022年12月31日)	
	博远优享混合A	博远优享混合C
1. 本期已实现收益	-715,738.06	-79,210.62
2. 本期利润	-1,362,541.64	-147,070.45
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0260	-0.0266
4. 期末基金资产净值	47,046,130.42	4,848,632.87
5. 期末基金份额净值	0.9101	0.9036

注：1、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。

2、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 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

博远优享混合A净值表现

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	-2.81%	0.28%	-0.15%	0.18%	-2.66%	0.10%
过去六个月	-4.14%	0.32%	-1.98%	0.16%	-2.16%	0.16%
过去一年	-10.16%	0.36%	-2.93%	0.19%	-7.23%	0.17%
自基金合同生效起至今	-8.99%	0.35%	-1.62%	0.18%	-7.37%	0.17%

博远优享混合C净值表现

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	-2.90%	0.28%	-0.15%	0.18%	-2.75%	0.10%
过去六个月	-4.33%	0.32%	-1.98%	0.16%	-2.35%	0.16%
过去一年	-10.52%	0.36%	-2.93%	0.19%	-7.59%	0.17%
自基金合同生效起至今	-9.64%	0.35%	-1.62%	0.18%	-8.02%	0.17%

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

博远优享混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



博远优享混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。本基金建仓期已结束，建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 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		
钟鸣远	公司总经理、本基金基金经理	2021-03-30	-	25年	钟鸣远先生，中国国籍，董事，毕业于复旦大学金融学专业，经济学硕士学位，具有基金从业资格。现任博远基金管理有限公司总经理。历任国家开发银行深圳分行资金计划部职员，联合证券有限责任公司固定收益部投资经理，泰康人寿保险股份有限公司固定收益策略研究员，新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益总部总经理兼固定收益投资部总经理，大成基金管理有限公司副总经理。2019年11月19日起任博远增强回报债券型证券投资基金基金经理。2020年4月15日起兼任博远双债增利混合型证券投资基金基金经理。2020年7月8日起兼任博远博锐混合型发起式证券投资基金基金经理。2020年9月30日起兼任博远鑫享三个月持有期债券型证券投资基金基金经理。2021年3月30日起兼任博远优享混合型证券投资基金基金经

					理。2021年12月13日起兼任博远臻享3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022年4月28日起兼任博远增益纯债债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

3、本基金基金经理报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、监管规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，基金管理人制定了《博远基金管理有限公司投资组合公平交易管理制度》及《博远基金管理有限公司投资组合异常交易监控与报告制度》。基金管理人旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部门负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，集中交易室负责交易执行，风险监察部负责事前提醒、事中跟进、事后检查并对交易情况进行合理性分析，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为，本基金管理人管理的所有投资组合不存在组合内及组合间的同日反向交易，在不同时间窗口下相邻交易日（1日内、3日内、5日内）的同向交易及反向交易均未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年四季度中国经济在疫情的影响下，出现明显的下行压力。从数据上看，10-11月的社融存量增速逐月下降至10%，11月固定资产投资累计同比、社会消费品零售总额同比以及出口同比均进一步下降至5.3%、-5.9%以及-10.6%，各项经济数据表现大幅低

于预期。12月官方制造业PMI录得47%，创下年内新低，生产指数、新订单指数、新出口订单指数均有不同程度下降，经济难言企稳，恢复还需要时间。

不过，自11月以来，随着防疫政策优化二十条以及金融支持地产十六条出台，防疫管控大幅度放开，地产融资进一步疏通，市场信心得到大幅提振，进入预期先行的阶段。11-12月，资本市场呈现股强债弱的走势。10年国债收益率从10月31日的低点快速回升，最高调整幅度约30bp；短端收益率在银行理财赎回的冲击下，调整幅度更大。股票市场触底回升，四季度上证指数上涨1.58%，深证综指上涨1.98%，创业板指上涨0.59%。价值股涨幅优于成长股，疫后困境反转的消费相关行业表现较好。

本季度本基金的债券投资维持较低仓位，主要配置于高等级与中短组合久期的信用债，静待更好投资机会。股票和可转债方面，本基金在本季度大部分时间里维持中等偏低的权益产品仓位，配置品种以新能源、数字经济和半导体行业优秀个股为主，年末由于市场风险偏好下降，本基金净值下跌较多，但我们维持对权益产品的投资价值更趋突出的判断。

展望2023年一季度，年初多数时间处于数据真空期，经济复苏程度难以验证，对权益市场不构成制约，预计市场在宽松流动性和良好情绪的支持下将开展一波反弹。行业层面，在疫情严格防控期间受损的标的，短期弹性较大；中期看，“数字经济”相关行业可能成为全年的主线。在标的方面，各个行业的龙头优质企业均有反弹表现的机会。债券市场方面，预计在1-2月运行可能相对平稳，春节过后生产逐渐恢复、信贷投放提速后，债券收益率可能面临调整压力，但全年看债券市场是否走熊，还取决于财政政策与货币政策相互配合或博弈的程度，需要视进一步的数据才能做出判断，无需过度悲观。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末博远优享混合A基金份额净值为0.9101元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.81%，同期业绩比较基准收益率为-0.15%；截至报告期末博远优享混合C基金份额净值为0.9036元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.90%，同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	5,531,401.98	10.62

	其中：股票	5,531,401.98	10.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,836,774.40	68.82
	其中：债券	35,836,774.40	68.82
	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	3,879,382.31	7.45
8	其他资产	6,823,797.16	13.10
9	合计	52,071,355.85	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,941,567.98	7.60
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	-	-
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	1,589,834.00	3.06
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管	-	-

	理业		
0	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	5,531,401.98	10.66

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	600941	中国移动	15,000	1,015,050.00	1.96
2	300438	鹏辉能源	10,000	779,900.00	1.50
3	300260	新莱应材	10,000	671,000.00	1.29
4	688372	伟测科技	6,852	652,584.48	1.26
5	688072	拓荆科技	3,002	650,683.50	1.25
6	600875	东方电气	30,000	630,600.00	1.22
7	600050	中国联通	128,300	574,784.00	1.11
8	688711	宏微科技	6,000	556,800.00	1.07

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	12,092,327.95	23.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,693,869.05	39.88

7	可转债（可交换债）	3,050,577.40	5.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	35,836,774.40	69.06

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	101900674	19苏交通MTN001	50,000	5,219,045.21	10.06
2	102100655	21南电MTN002 (乡村振兴)	50,000	5,173,392.33	9.97
3	102100197	21江苏广电MTN001	50,000	5,161,821.92	9.95
4	102101006	21中电科MTN001	50,000	5,139,609.59	9.90
5	163156	20中证G1	50,000	5,107,921.10	9.84

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券发行主体中除美联转债（123057.SZ）、21中电科MTN001（102101006.IB）、20中证G1（163156.SH）和大秦转债（113044.SH）的发行主体外，没有出现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。

本基金投资的前十名证券之一的美联转债（123057.SZ）的发行主体广东美联新材料股份有限公司因未切实履行信息披露义务等事项，于2022年1月14日受到广东证监局出具警示函（[2022]5号）；因违规经营等事项，于2022年8月22日受到深圳证券交易所通报批评处分（深证上[2022]821号）。

本基金投资的前十名证券之一的21中电科MTN001（102101006.IB）的发行主体中国电子科技集团有限公司因涉嫌违反法律法规，太原市规划和自然资源局对其三次罚款，分别为：5.69万元（并自然资处遗罚字[2022]第0013号）、17.66万元（并自然资处遗罚字[2022]第0028号）、1.62万元（并自然资处遗罚字[2022]第0027号）。

本基金投资的前十名证券之一的20中证G1（163156.SH）的发行主体中信证券股份有限公司因内部制度不完善，收到深圳证监局和中国证监会的整改通知（行政监管措施决定书[2022]150号、行政监管措施[2022]29号）。

本基金投资的前十名证券之一的大秦转债（113044.SH）的发行主体大秦铁路股份有限公司因未依法履行职责，受到西安铁路监督管理局罚款3.00万元，收到西安铁路监督管理局整改通知；大同市平城区人民法院将其纳入被执行人（（2022）晋0213执恢296号）。

本基金认为，以上处罚不会对其投资价值构成实质性影响。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,822,921.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	875.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,823,797.16

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	123057	美联转债	1,952,522.88	3.76
2	113044	大秦转债	1,098,054.52	2.12

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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	博远优享混合A	博远优享混合C
报告期期初基金份额总额	53,421,304.22	5,695,339.01
报告期期间基金总申购份额	20,600.59	2,635.33
减：报告期期间基金总赎回份额	1,749,573.92	332,104.17
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	51,692,330.89	5,365,870.17

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

	博远优享混合A	博远优享混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	0.00	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	17.53	-

§ 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
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准博远优享混合型证券投资基金注册的文件；
- 2、《博远优享混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博远优享混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《博远优享混合型证券投资基金招募说明书》及其更新；
- 5、博远基金管理有限公司业务资格批准文件、营业执照；
- 6、本报告期内本基金在符合中国证监会规定条件的全国性报刊上披露的各项公告原件。

9.2 存放地点

深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋4301 博远基金管理有限公司

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人住所免费查询，或登录中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund/>）及基金管理人网站（<http://www.boyuanfunds.com>）查阅。

博远基金管理有限公司

2023年01月18日