博时优势企业灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时优势企业灵活配置混合
场内简称	博时优势企业
基金主代码	160526
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	108,570,663.81 份
投资目标	本基金通过投资于具备竞争优势的上市公司，分享上市公司盈利增长，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	投资策略主要包括资产配置策略、股票资产的灵活配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略。其中，资产配置策略主要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；其次，股票资产的灵活配置策略将基于国内外宏观经济、货币政

	策、资本市场环境等因素，主动判断市场时机，对股票资产进行积极灵活配置。具体而言，我们将根据股票市场估值水平和上市公司盈利能力变化趋势来决定股票资产的配置比例；其他资产投资策略有债券投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时优势企业灵活配置混合 A	博时优势企业灵活配置混合 C
下属分级基金的场内简称	博时优势企业	-
下属分级基金的交易代码	160526	007234
报告期末下属分级基金的份额总额	108,165,895.52 份	404,768.29 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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	博时优势企业灵活配置混合 A	博时优势企业灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	2,251,291.71	12,691.77
2.本期利润	-10,238,031.52	-99,527.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0936	-0.2031
4.期末基金资产净值	137,935,061.51	503,743.15
5.期末基金份额净值	1.2752	1.2445

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

1．博时优势企业灵活配置混合A：

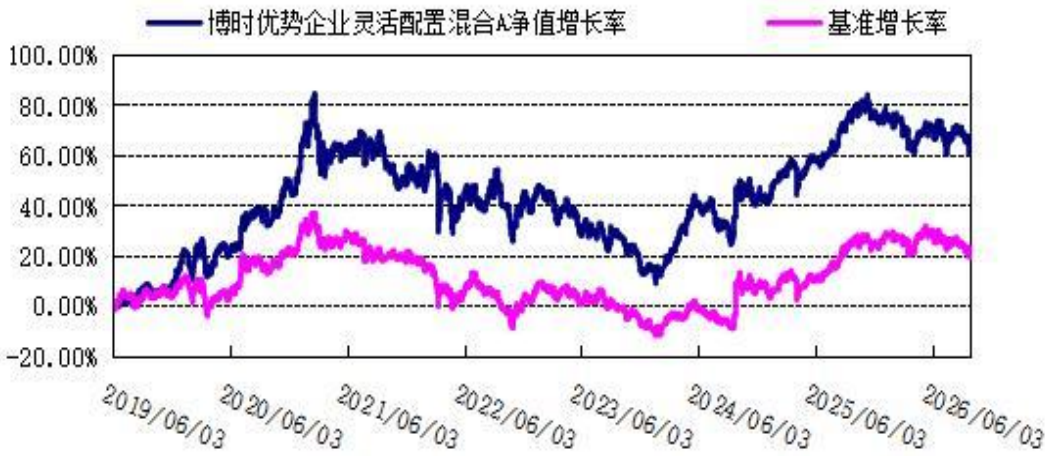
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.83%	1.13%	-6.21%	0.84%	-0.62%	0.29%
过去六个月	-0.43%	1.04%	-1.23%	0.87%	0.80%	0.17%
过去一年	-9.32%	0.93%	-5.45%	0.82%	-3.87%	0.11%
过去三年	25.91%	0.93%	21.05%	0.87%	4.86%	0.06%
过去五年	2.73%	1.09%	0.54%	0.89%	2.19%	0.20%
过去七年	55.42%	1.11%	16.22%	0.92%	39.20%	0.19%
自基金合同生效起至今	61.88%	1.09%	20.22%	0.91%	41.66%	0.18%

2．博时优势企业灵活配置混合C：

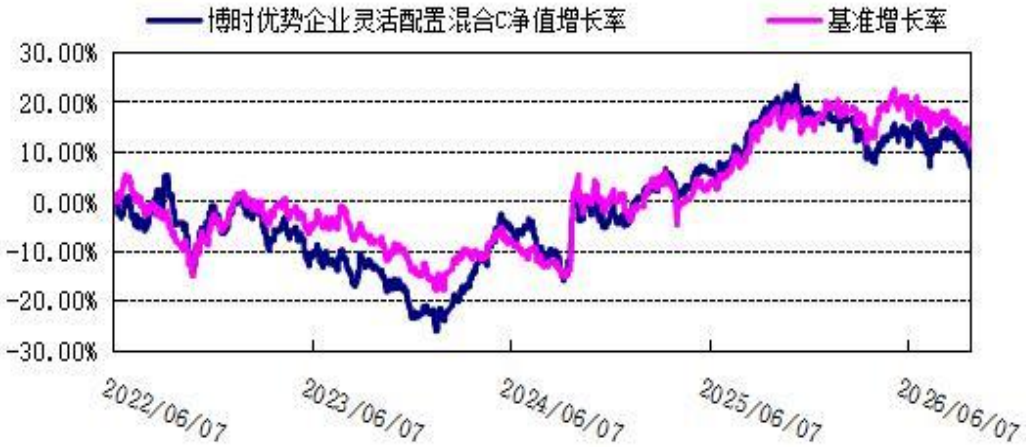
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.95%	1.13%	-6.21%	0.84%	-0.74%	0.29%
过去六个月	-0.67%	1.04%	-1.23%	0.87%	0.56%	0.17%
过去一年	-9.79%	0.93%	-5.45%	0.82%	-4.34%	0.11%
过去三年	23.67%	0.93%	21.05%	0.87%	2.62%	0.06%
自基金合同生效起至今	7.85%	0.98%	11.61%	0.87%	-3.76%	0.11%

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．博时优势企业灵活配置混合A：



2．博时优势企业灵活配置混合C：



§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		
林博鸿	基金经理	2025-02-25	-	13.3	林博鸿先生，硕士。2010 年起先后在宝马中国、易方达基金工作。2016 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、博时创业成长混合型证券投资基金(2021 年 1 月 29 日-2022 年 7 月 22 日)基金经理。现任博时产业新趋势灵活配置混合型证券投资基金(2024 年 7 月 5 日—至今)、博时优质鑫选一年持有期混合型证券投资基金(2024 年 11 月 27 日—至

					今)、博时优势企业灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2025 年 2 月 25 日—至今)、博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金(2026 年 9 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，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

本季度，本基金在保持较高行业、个股分散度的同时，削减了持仓个股数量，进一步聚焦在价值底明确，收益空间可期的标的上。从市场运行情况看，市场对 AI 泡沫化的担忧情绪有所抬升，抱团资金有松动的迹象，使市场风格相比上个季度更为均衡。外部环境仍不稳定，美联储时隔 3 年再次加息、胡塞武装与也门政府爆发新一轮冲突、欧盟对华贸易摩擦加剧，诸多风险因素打击了市场风险偏好。宏观方面，出口增速依旧强劲，工业企业利润表现较好，内需政策和内需表现仍需时间观察，使得市场在 AI 之外，尚未形成清晰的新主线。相比于上个季度的极致分化行情，本季度组合更有机会在相对均衡的板块配置中，聚焦于个股挖掘。

本季度基金经理继续深化 AI 工具的应用，赋能投研工作。知识库方面，用 wiki 的架构打造行业深度研究和个股深度研究，使知识系统便于持续迭代。估值体系方面，针对不同发展阶段的公司，深化了估值方法论，提升了同类型资产投资潜力的可对比性。基金经理对 AI 工具的使用，已经超过投资看板的范畴，正在将 AI 带来的效率提升，更深入的嵌入到选股、深度研究、个股投资潜力对比和仓位竞争等各个工作环节。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.2752 元，份额累计净值为 1.5973 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.2445 元，份额累计净值为 1.2445 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-6.83%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-6.95%，同期业绩基准增长率为-6.21%。

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	122,064,110.10	86.90
	其中：股票	122,064,110.10	86.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	14,852,188.58	10.57
8	其他各项资产	3,552,048.37	2.53
9	合计	140,468,347.05	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 8,975,433.49 元，净值占比 6.48%。

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	12,688,468.06	9.17
C	制造业	75,077,916.87	54.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,782,550.56	3.45
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	82,671.12	0.06
J	金融业	20,457,070.00	14.78
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	-	-
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	113,088,676.61	81.69

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（%）
信息技术	330,148.33	0.24
能源	3,373,109.88	2.44
金融	5,272,175.28	3.81
合计	8,975,433.49	6.48

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	300750	宁德时代	33,900	9,868,629.00	7.13
2	002142	宁波银行	259,000	9,176,370.00	6.63
3	601398	工商银行	725,000	6,003,000.00	4.34
4	688169	石头科技	48,543	5,764,966.68	4.16
5	02328	中国财险	372,000	5,272,175.28	3.81
6	000100	TCL 科技	901,800	4,319,622.00	3.12
7	603268	松发股份	19,900	4,251,834.00	3.07
8	601899	紫金矿业	137,500	4,096,125.00	2.96
9	00883	中国海洋石油	164,000	3,373,109.88	2.44
10	601985	中国核电	340,600	3,089,242.00	2.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国人民财产保险股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行宁波市分行、厦门金融监管局的处罚。中国工商银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局、国家税务总局兰州市税务局稽查局、深圳市市场监督管理局(深圳市知识产权局)、深圳金融监管局、达尔罕茂明安联合旗消防救援大队、金融监管总局的处罚，在报告编制前一年受到中国人民银行衢州市分行的通报批评。宁波银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行宁波市分行、国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。紫金矿业集团股份有限公司在报告编制前一年受到苏尼特左旗应急管理局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券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约定备选股票库之外的股票。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	50,591.69
2	应收证券清算款	3,414,306.95
3	应收股利	33,920.90
4	应收利息	-
5	应收申购款	53,228.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,552,048.37

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

项目	博时优势企业灵活配置混合A	博时优势企业灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	111,780,251.91	1,899,415.68
报告期期间基金总申购份额	265,953.88	2,643.06
减：报告期期间基金总赎回份额	3,880,310.27	1,497,290.45
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	108,165,895.52	404,768.29

§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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 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 16,913 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 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优势企业灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件

2、《博时优势企业灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

3、《博时优势企业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、博时优势企业灵活配置混合型证券投资基金（LOF）各年度审计报告正本

6、报告期内博时优势企业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

二〇二六年十月二十七日