

# 博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03月31日

基金管理人:博道基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2023年04月21日

## 目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	5
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	9
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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	11
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 备查文件目录	14
8.1 备查文件目录	14
8.2 存放地点	14
8.3 查阅方式	14

## §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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年4月19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01月01日起至2023年03月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博道盛利6个月持有期混合
基金主代码	010404
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年12月24日
报告期末基金份额总额	101,963,121.96份
投资目标	在控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的长期资本增值。
投资策略	在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，确定并动态调整大类资产的投资比例。本基金债券投资通过对宏观经济、货币和财政政策的分析，利率走势和收益率曲线变化的判断，不同类别债券品种的利差和变化趋势以及个券流动性、到期收益率、信用等级、税收等因素的分析构建债券组合，主要包括久期管理策略、期限结构配置策略、类属配置策略、个券选择、可转债投资、信用债投资等积极的投资策略。本基金的股票投资策略是坚持行业配置策略与个股精选策略相结合的投资理念，采用自下而上的积极选股策略，对行业和个股投资价值进

	行评估，选择具备长期竞争优势和投资潜力的细分行业和个股进行投资，港股通投资重点关注A股稀缺性行业和个股、具有持续领先优势或核心竞争力的与A股同类公司相比具有估值优势的公司。本基金的资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*75%+中证800指数收益率*20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	博道基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注：本基金对认/申购、转换转入的每份基金份额设定6个月的最短持有期限，基金份额在最短持有期限内不办理赎回及转换转出业务，最短持有期限为持有期起始日（含）至持有期到期日（不含），自持有期到期日（含该日）起可以提出赎回或转换转出申请。

### §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01月01日 - 2023年03月31日）
1.本期已实现收益	4,806,848.40
2.本期利润	5,588,511.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0498
4.期末基金资产净值	103,280,810.71
5.期末基金份额净值	1.0129

注：1、上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，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；

2、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。

### 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

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	4.94%	0.31%	1.34%	0.20%	3.60%	0.11%
过去六个月	7.05%	0.40%	2.13%	0.26%	4.92%	0.14%
过去一年	3.77%	0.49%	0.27%	0.27%	3.50%	0.22%
自基金合同生效起至今	1.29%	0.46%	-1.25%	0.28%	2.54%	0.18%

#### 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

博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年12月24日-2023年03月31日)



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

## §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		
陈连权	博道盛利6个月持有期混合、博道和瑞多元稳健6个月持有期混合的基金经理、固定收益投资总监	2022-02-09	-	16年	陈连权先生，中国籍，经济学硕士。2007年8月至2015年5月担任交银施罗德基金管理有限公司投资研究部分析师、专户投资部副总经理，2015年5月至2017年11月担任富国基金管理有限公司固定收益研究部总经理、固定收益专户投资部总经理、固定收益投资总监兼基金经理，2018年2月至2021年12月担任上海远海资产管理有限公司副总经理、投资总监、研究总监。2021年12月加入博道基金管理有限公司，现任固定收益投资总监。具有基金从业资格。自2022年2月9日起担任博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金基金经理至今、自2022年10月25日起担任博道和瑞多元稳健6个月持有期混合型证券投资基金基金经理至今。

#### 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》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，实现投资组合间公平交易分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司交易部和监察稽核部进行日常投资交易行为监控，监察稽核部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现违反公平交易的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，本公司管理的所有投资组合参与交易所公开竞价，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况共发生6次，经检查未发现异常；本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023年一季度，国内经济总体复苏，但期间的市场预期略有摇摆，美国延续加息，而在强劲的经济数据与部分银行风险事件的交织下，预期也出现了剧烈波动。全季看，股票方面，沪深300上涨4.63%，中证500上涨8.11%，国证2000上涨9.89%，基金重仓指数上涨2.99%；债券方面，十年期美债利率下行40BP，中国十年期国债上行2BP。

一季度市场的主要驱动力仍然是国内经济复苏、美国的加息路径，以及相关的市场预期摇摆。从国内来看，经济仍处于短期的复苏通道中，以PMI为例，1月份与2月份分别录得50.1、52.6，较大幅度好于季节性，而3月份为51.9，仍然处于扩张区间，但景气值有所回修，在此期间，市场预期亦经历了从亢奋到冷静的回修。从2022年四季度至2023年1月份，在复苏预期之下，市场风险偏好维持强势，而在2月份之后，随着预期的降温，市场也出现了一定回调。总体而言，市场可能逐步接受了经济从“强复苏”到“弱复苏”的预期，与此相适应，中国债券市场也在2月份之后回暖，十年国债大体持平于2.9%附近，而高等级信用债在配置力量的驱动之下利率明显下行。在此期间，压制股票市场的另一个因素是美国加息路径，美国经济可能逐步走到了一个需要在持续加息、远期衰退、即

期金融风险这三者之间相互平衡的十字路口--2月份以前美国强劲的经济数据有力地支持了进一步紧缩，而3月份之后的银行风险事件则大幅抵消了加息预期，短期而言，该类事件大体局限在收益率曲线飙升带来的流动性风险范畴，一方面在中央银行的宏观审慎框架管理之内，另一方面也部分压制了收益率曲线的上涨动力。倘若如此，对新兴市场风险资产而言并非坏事情，市场需要担心的是另外两种情景，即：美国进一步的强劲数据导致持续的超预期紧缩，或者“有毒”资产导致金融风险的系统性扩散。

展望二季度，中国的经济读数预计仍会上升，复苏可能延续，也可能会带来利率调整，但就像一季度出现的反复一样，以及我们此前季报就所强调的，此后的经济回升可能将逐步遭遇中期的经济中枢制约，因此短期经济反弹若带来利率反弹也不应被视为是一种趋势性上升，反而是债券资产战略性配置的窗口。另一个值得提示的是，二季度需要关注微观盈利周期的扩散方向，在一季度宏观指标及信贷周期回升的过程中，微观层面的盈利周期却仍然维持低位，一个真正的经济复苏应当伴随着微观企业盈利周期的有力反弹，这可能才是影响二季度市场的胜负手，也是检验经济复苏成色的有力证据。

本基金将继续坚持攻守兼备的投资思路，积极跟踪把握基本面与市场的变化，保持对市场的尊重及敬畏，秉持勤勉尽责，力争为投资者获得有竞争力的投资收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金份额净值及业绩表现请见"3.1 主要财务指标"及"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"部分披露。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

### §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	42,167,326.19	40.67
	其中：股票	42,167,326.19	40.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	45,393,845.57	43.78
	其中：债券	45,393,845.57	43.78
	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	11,996,390.13	11.57
	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	3,539,371.04	3.41
8	其他资产	588,336.60	0.57
9	合计	103,685,269.53	100.00

注：1、银行存款和结算备付金合计余额包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金；

2、本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值及占基金资产净值比例请见“5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合”部分披露。

## 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	793,199.00	0.77
C	制造业	27,224,042.77	26.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	64,062.60	0.06
E	建筑业	1,729,838.00	1.67
F	批发和零售业	821,747.00	0.80
G	交通运输、仓储和邮政业	610,759.00	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,101,063.44	5.91
J	金融业	989,726.00	0.96
K	房地产业	83,826.00	0.08
L	租赁和商务服务业	531,285.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	95,450.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	499,335.00	0.48
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	12,928.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	773,273.00	0.75
S	综合	-	-
	合计	40,330,534.81	39.05

### 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(%)
能源	16,282.63	0.02
工业	648,389.92	0.63
可选消费	201,963.21	0.20
医药卫生	79,215.85	0.08
信息技术	106,143.46	0.10
通信服务	316,898.42	0.31
公用事业	18,690.00	0.02
房地产	449,207.89	0.43
合计	1,836,791.38	1.78

注：以上分类采用中证CICS一级分类标准编制。

### 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	603869	新智认知	39,900	412,566.00	0.40
2	600996	贵广网络	29,600	380,360.00	0.37
3	300770	新媒股份	8,200	378,676.00	0.37
4	000917	电广传媒	60,932	372,903.84	0.36
5	601939	建设银行	62,700	372,438.00	0.36
6	601126	四方股份	25,600	371,456.00	0.36
7	688561	奇安信	5,312	370,777.60	0.36
8	300552	万集科技	15,600	370,032.00	0.36
9	300662	科锐国际	8,300	368,935.00	0.36
10	600694	大商股份	19,200	368,832.00	0.36

### 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	32,427,387.91	31.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,145,328.77	2.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,821,128.89	10.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,393,845.57	43.95

#### 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	220010	22付息国债10	100,000	10,015,453.04	9.70
2	220019	22付息国债19	100,000	9,797,902.17	9.49
3	019679	22国债14	65,000	6,581,196.58	6.37
4	019547	16国债19	39,570	3,996,587.35	3.87
5	122737	12石油04	20,000	2,145,328.77	2.08

**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**  
本基金本报告期内未进行股指期货投资。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**  
本基金本报告期内未进行国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或者在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。**

截至本报告期末，兴业转债（证券代码113052）为本基金持有的前十大证券。2022年9月9日，发行主体兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）因债券承销业务严重违反审慎经营规则，收到中国银保监会罚款150万元的行政处罚（银保监罚决字〔2022〕41号）。2022年9月28日，兴业银行因理财业务存在老产品规模在部分时点出现反弹等五项违法违规行为，收到中国银保监会罚款450万元的行政处罚（银保监罚决字〔2022〕50号）。

本基金认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中，其他证券发行主体无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 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的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	-
2	应收证券清算款	416,352.43
3	应收股利	1,050.28
4	应收利息	-
5	应收申购款	170,933.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	588,336.60

### 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	113044	大秦转债	1,490,500.60	1.44
2	113042	上银转债	1,406,577.58	1.36
3	110059	浦发转债	1,405,736.14	1.36
4	113052	兴业转债	1,306,443.88	1.26
5	110053	苏银转债	807,629.34	0.78

6	127018	本钢转债	793,302.82	0.77
7	127032	苏行转债	773,060.35	0.75
8	110079	杭银转债	752,104.72	0.73
9	113021	中信转债	729,936.13	0.71
10	113013	国君转债	689,467.64	0.67
11	128129	青农转债	659,498.40	0.64
12	113641	华友转债	6,871.29	0.01

### 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

报告期期初基金份额总额	110,528,996.37
报告期期间基金总申购份额	10,622,795.86
减：报告期期间基金总赎回份额	19,188,670.27
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	101,963,121.96

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

## §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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,999,516.78
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,999,516.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.94

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则买入/申购总份额中包含该业务；  
2、如果本报告期间发生转换出业务，则卖出/赎回总份额中包含该业务；  
3、分级基金“报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）”的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。非分级基金“报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）”的计算中，比例的分母采用期末基金份额总额。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、转换、红利再投等。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金的法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 8.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站（[www.bdfund.cn](http://www.bdfund.cn)）查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博道基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-085-2888（免长途话费）。

博道基金管理有限公司

2023年04月21日