

# 博道盛兴一年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:兴业银行股份有限公司

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	11
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	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	12
§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	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 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。

基金托管人兴业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	博道盛兴一年持有期混合
基金主代码	013693
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年03月08日
报告期末基金份额总额	223,906,733.91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投资回报和基金资产的长期稳健增值。
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配置比例。本基金采用自下而上的积极选股策略，通过定性和定量相结合的方式分析行业景气程度变化、个股基本面和估值水平，挑选出具备长期竞争优势和投资潜力的个股进行投资。此外，本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，本基金将重点关注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。本基金债券投资策略主要包括久期管理策

	略、期限结构配置策略、类属配置策略、个券选择策略等积极的投资策略。本基金的可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略和存托凭证投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+中债综合全价（总值）指数收益率×25%
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	兴业银行股份有限公司

注：本基金对认/申购、转换转入的每份基金份额设定一年的最短持有期，基金份额在最短持有期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	6,985,623.22
2.本期利润	17,802,678.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0608
4.期末基金资产净值	228,376,888.05
5.期末基金份额净值	1.0200

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	6.33%	1.04%	3.42%	0.60%	2.91%	0.44%
过去六个月	16.01%	1.27%	6.91%	0.79%	9.10%	0.48%
过去一年	2.92%	1.11%	-1.18%	0.83%	4.10%	0.28%
自基金合同生效起至今	2.00%	1.09%	-2.90%	0.92%	4.90%	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

博道盛兴一年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

(2022年03月08日-2023年03月31日)



注：本基金基金合同生效日为2022年3月8日，建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至报告期期末，本基金已完成建仓但报告期期末距建仓结束未满一年。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		
张建胜	博道盛彦混合、博道盛兴一年持有期混合的基金经理	2022-03-08	-	13年	张建胜先生，中国籍，MBA。2007年8月至2010年8月担任安永（中国）企业咨询有限公司分析师，2010年8月至2014年12月担任申银万国证券研究所有限公司分析师，2015年1月至2017年7月担任上海博道投资管理有限公司高级分析师、股票投资经理。2017年8月加入博道基金管理有限公司，历任专户投资一部投资经理。具有基金从业资格。自2020年12月24日至2022年2月9日担任博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金基金经理、自2021年6月1日起担任博道盛彦混合型证券投资基金基金经理至今、自2022年3月8日起担任博道盛兴一年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合规守信情况的说明

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，股市震荡上行，沪深300上涨4.63%，中证500上涨8.11%，创业板指上涨2.25%，恒生指数上涨3.13%。从行业来看，计算机、传媒、通信表现较好，分别增长38.7%、34.23%、28.88%，房地产、消费者服务表现较差，分别下跌6.21%、5.29%。

一季度，随着社会经济活动日趋活跃和春节后复工到位，PMI等高频数据显示2月开始经济基本面进入修复斜率较高的阶段。同时，年初信贷迎来开门红，中长期信贷脉冲显示债务周期向上。整体来看，国内经济复苏的方向是明确的，这意味着权益资产的长期赔率仍然处于较高水平，中期仍然利好权益类风险资产。政策方面，总量政策进入观察期，稳经济大盘政策的博弈，明显让位于侧重于高质量发展的产业政策，前期政策博弈较为极致的房地产和消费者服务表现较差，而数字经济表现亮眼，主要是受益于国内政策支撑和海外技术应用爆发，但由于技术初期，难言盈利兑现，细分行业轮动较快。

海外方面，高利率下金融脆弱性有所暴露，市场博弈降息周期开启的热情较高。3月硅谷银行、瑞信等海外银行危机相继爆发，虽然在美联储等机构的快速行动下，短期流动性风险有所缓和，但高通胀、高利率、期限利差倒挂的根本问题未解。美联储在通

胀和金融稳定两者间艰难平衡，降息前景仍不明朗，但中期来看，相信降息周期虽迟但到，在此之前可能存在波动和风险，但在流动性趋势性改善后有望迎来风险资产占优的大周期。

一季度的市场有两条核心主线，一是以人工智能为代表的数字经济板块，二是央企为核心的中国特色估值体系。其中，前者同时迎合了产业浪潮和政策周期，天时地利人和下表现更为亮眼。回顾一季度，本基金基本维持了前期的仓位和行业配置，继续小幅增加并超配了计算机、通信为代表的科技板块仓位，维持了港股互联网和医药的超配仓位。

展望未来，我们对市场继续保持乐观。随着中国库存周期的逐渐见底，下半年宏观经济复苏的确定性将进一步加强。同时，随着各地政府进一步落实中央经济工作会议的相关政策，企业家信心和投资意愿也会逐渐恢复。相较于市场大势，我们认为更重要的是市场风格。综合经济复苏周期以及宏观流动性环境，我们看好的方向主要有以互联网、消费型医药为代表的泛消费，以计算机、电子为代表的周期已触底并叠加了新周期的科技。同时，对于光伏板块，随着股价的进一步调整，估值性价比也已显现。

我们认为，短期市场的行业轮动较难把握，从美股与A股的历史数据来看，行业轮动虽然短期效果很亮眼，但保持长期胜率的人寥寥无几，因此更有意义的是中长期的市场风格。就中长期而言，本基金经理坚定看好我们将迎来以创新为核心的科技投资周期。一方面，随着我国人口总量的达峰，我国经济的核心驱动模式从二十年前的投资驱动到十年前的消费升级驱动再到现在的创新驱动。另外一方面，我们将迎来以人工智能为代表的新技术周期，人工智能将极大地提升全社会效率，并与各行各业产生我们现在还无法预想的化学反应。和历史上的每次重大技术革命类似，除了有一大批公司踏上时代的列车而受益外，还会有大量的公司在人工智能时代因面临来自跨界公司的降维打击而掉队。“人们或许总是高估事件的短期影响，而低估事件带来的长期影响”，这一次，或许应该也不例外，我们也正在抓紧学习和谨慎评估人工智能对每个已投资或待投资对象的影响。

本基金将着力挖掘长期经济转型中的优秀公司，继续坚持以合理价格买入优秀公司的运作思路，秉持勤勉尽责，力争为投资者获得有长期竞争力的超额收益。

#### 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	208,284,716.93	88.07
	其中：股票	208,284,716.93	88.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,857,507.64	5.01
	其中：债券	11,857,507.64	5.01
	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	2,999,413.65	1.27
	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	10,671,271.10	4.51
8	其他资产	2,675,756.54	1.13
9	合计	236,488,665.86	100.00

注：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	10,212,912.00	4.47
C	制造业	105,479,846.46	46.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	277,819.60	0.12
E	建筑业	29,383.20	0.01
F	批发和零售业	100,835.60	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	19,216,370.34	8.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,963,178.94	6.99

J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,408,340.00	1.05
M	科学研究和技术服务业	3,154,258.20	1.38
N	水利、环境和公共设施管理业	153,922.12	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14,837.27	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	157,011,703.73	68.75

### 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 (%)
可选消费	9,820,358.14	4.30
金融	1,036,380.39	0.45
医药卫生	5,588,770.64	2.45
信息技术	12,503,340.96	5.47
通信服务	22,324,163.07	9.78
合计	51,273,013.20	22.45

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	0700	腾讯控股	66,100	22,324,163.07	9.78
2	002352	顺丰控股	258,943	14,340,263.34	6.28
3	1810	小米集团—W	1,180,400	12,503,340.96	5.47
4	600519	贵州茅台	6,500	11,830,000.00	5.18
5	601966	玲珑轮胎	550,300	10,752,862.00	4.71
6	603699	纽威股份	750,100	9,286,238.00	4.07
7	605305	中际联合	182,600	8,280,910.00	3.63

8	3690	美团-W	59,960	7,532,255.25	3.30
9	000938	紫光股份	236,800	6,935,872.00	3.04
10	688277	天智航	389,600	6,669,952.00	2.92

#### 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	11,857,507.64	5.19
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,857,507.64	5.19

#### 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	019663	21国债15	117,000	11,857,507.64	5.19

#### 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。**

(1) 2022年4月1日至2023年3月31日，腾讯控股有限公司（股票代码0700）因在多次收购案件中未依法申报违法实施的经营集中，收到市场监管总局的行政处罚。

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	69,316.38
2	应收证券清算款	2,605,159.37
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,280.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,675,756.54

### 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

报告期期初基金份额总额	308,767,358.73
报告期期间基金总申购份额	92,644.98
减：报告期期间基金总赎回份额	84,953,269.80
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	223,906,733.91

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	4,999,000.00
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	4,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.23

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 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	20230323-20230331	49,999,000.00	0.00	0.00	49,999,000.00	22.33%

## 产品特有风险

本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。

## 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、中国证监会准予博道盛兴一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道盛兴一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道盛兴一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道盛兴一年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兴一年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、报告期内博道盛兴一年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。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 9.3 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