

博道安远 6 个月定期开放混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人:博道基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 01 月 22 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	4
§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	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	7
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	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	10
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
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	11
§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	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	13
9.3 查阅方式	13

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年1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2020年10月01日起至2020年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博道安远6个月定开混合
基金主代码	008547
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年01月17日
报告期末基金份额总额	47,543,561.60份
投资目标	在控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金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，力争通过资产配置降低组合波动性。本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，在宏观策略研究基础上，将行业分析与个股精选相结合，对行业和个股投资价值进行评估，寻找具有投资潜力的细分行业和个股构建股票组合。采取久期管理策略、期限结构配置策略、类属配置策略、息差策略、个券选择等积极的投资策略构建债券投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×25%+中债综合全价（总值）指数收益率×75%

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。
基金管理人	博道基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§ 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（2020年10月01日 - 2020年12月31日）
1. 本期已实现收益	2,313,915.72
2. 本期利润	1,691,139.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0356
4. 期末基金资产净值	54,378,734.81
5. 期末基金份额净值	1.1438

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	3.21%	0.33%	3.79%	0.25%	-0.58%	0.08%
过去六个月	16.00%	0.57%	5.33%	0.32%	10.67%	0.25%
自基金合同生效起至今	14.38%	0.47%	6.22%	0.34%	8.16%	0.13%

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

博道安远6个月定期开放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01月17日-2020年12月31日)



注：本基金基金合同生效日为2020年1月17日，建仓期为自基金合同生效日起的6个月。基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。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		
袁争光	博道卓远混合、博道志远混合、博道安远6个月定开混合的基金经理	2020-01-17	-	14年	袁争光先生，中国籍，经济学硕士。2006年1月至2007年4月担任上海金信证券研究所有限责任公司研究员，2007年4月至2008年4月担任中原证券股份有限公司证券研究所研究员，2008年4月至2009年9月担任光大保德信基金管

					理有限公司研究员，2009 年 10 月至 2017 年 6 月担任中欧基金管理有限公司高级研究员、基金经理，2017 年 9 月加入博道基金管理有限公司。具有基金从业资格。自 2018 年 11 月 7 日起担任博道卓远混合型证券投资基金基金经理至今、自 2019 年 9 月 17 日起担任博道志远混合型证券投资基金基金经理至今、自 2020 年 1 月 17 日起担任博道安远 6 个月定期开放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，本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日总成交量5%的情形，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

2020年四季度，宏观经济继续修复，各大股指上涨。其中，沪深300上涨13.60%，中证500上涨2.82%，创业板上涨15.21%。中证转债指数上涨2.53%；而中债综合全价（总值）指数上涨0.64%。从股票行业来看，有色金属、电气设备和食品饮料等涨幅居前，商业贸易、传媒等下跌。

四季度以来，经济修复有所加快。制造业PMI在高位运行，数值于11月份创出新高。11月份，工业增加值同比增长7%，略高于2015-2019年的平均水平；服务业生产指数同比增长8%，创2018年6月以来新高，显示当前经济复苏较为强劲。

本基金在报告期内，股票仓位略有增加。在股票投资方面，个股挖掘与行业配置兼顾，主要配置了食品饮料、汽车、机械等行业，组合总体呈均衡之势，具体持仓个股相对灵活。

展望2021年，由于疫情的常态化存在，部分宏观经济结构中的供给约束并没有完全打开，比如消费和接触性服务业，这意味着经济修复仍有空间。未来伴随供给约束的渐次打开，本轮复苏的持续性有望超过以往经济周期。年底的中央经济工作会议定调“不急转弯”，意味着稳杠杆将更多的依赖于经济修复，信用收缩对经济的系统性影响相对可控；库存周期和资本开支周期有望向上，周期回升可能是经济的主旋律，因此细分的消费、出口和制造业投资等领域可能具备中期的投资线索，而新能源、科技创新则是未来几年不变的大方向。债券方面，2020年11月份以来，长短端利率皆出现明显下行，结合未来货币政策有可能是“宽货币加紧信用”，债券市场有望迎来一波上升期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）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	11,743,628.22	18.19
	其中：股票	11,743,628.22	18.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,445,727.70	68.83
	其中：债券	44,445,727.70	68.83
	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	4,000,000.00	6.19
	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	3,439,268.09	5.33
8	其他资产	945,965.60	1.46
9	合计	64,574,589.61	100.00

注：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。

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	10,508,633.22	19.32
D	电力、热力、燃气及水生 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		
J	金融业	1,234,995.00	2.27
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	11,743,628.22	21.60

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通过港股通投资的股票。

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	603305	旭升股份	59,300	1,855,497.00	3.41
2	600298	安琪酵母	31,900	1,629,133.00	3.00
3	600036	招商银行	28,100	1,234,995.00	2.27
4	600887	伊利股份	26,800	1,189,116.00	2.19
5	603626	科森科技	102,400	1,178,624.00	2.17
6	600031	三一重工	25,300	884,994.00	1.63
7	603035	常熟汽饰	54,800	738,704.00	1.36
8	600038	中直股份	10,600	664,726.00	1.22
9	603180	金牌厨柜	11,000	549,450.00	1.01
10	603916	苏博特	15,800	362,926.00	0.67

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	10,530,102.00	19.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,899,446.40	42.11
	其中：政策性金融债	22,899,446.40	42.11
4	企业债券	3,040,082.50	5.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,976,096.80	14.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	44,445,727.70	81.73

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	018012	国开2003	228,720	22,899,446.40	42.11
2	019547	16国债19	113,300	10,530,102.00	19.36
3	132015	18中油EB	40,000	4,024,000.00	7.40
4	132004	15国盛EB	22,000	2,218,040.00	4.08
5	132011	17浙报EB	16,000	1,576,000.00	2.90

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) 2020年12月25日，中国银行保险监督管理委员会对国家开发银行作出行政处罚决定，因国家开发银行存在为违规的政府购买服务项目提供融资；项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况；违规变相发放土地储备贷款等二十四项违规行为，中国银行保险监督管理委员会对其采取罚款4880万元的行政处罚。

基于对国家开发银行的信用分析以及二级市场的判断，认为该处罚事项不会对公司经营情况和偿债能力产生实质影响。本基金投资于国家开发银行债券的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	945,965.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	945,965.60

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	132015	18中油EB	4,024,000.00	7.40
2	132004	15国盛EB	2,218,040.00	4.08
3	132011	17浙报EB	1,576,000.00	2.90
4	132021	19中电EB	158,056.80	0.29

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	47,543,561.60
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	47,543,561.60

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	12,156,533.53
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	12,156,533.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	25.57

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。

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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

投资者类别	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
机构	1	20201001-20201231	12,156,533.53	0.00	0.00	12,156,533.53	25.57%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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安远 6 个月定期开放混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道安远 6 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道安远 6 个月定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道安远 6 个月定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册博道安远 6 个月定期开放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、报告期内博道安远 6 个月定期开放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）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

2021年01月22日