

# 博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金

2021年第2季度报告

2021年06月30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:2021年07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	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	11
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	12
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
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	13
§6 开放式基金份额变动	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§8 备查文件目录	15
8.1 备查文件目录	15
8.2 存放地点	15
8.3 查阅方式	15

## § 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2021年7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2021年04月01日起至2021年06月30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	354,325,699.40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（2021年04月01日 - 2021年06月30日）
1. 本期已实现收益	18,981,543.81
2. 本期利润	18,485,342.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0327
4. 期末基金资产净值	367,375,723.94
5. 期末基金份额净值	1.0368

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	3.34%	0.30%	1.34%	0.21%	2.00%	0.09%
过去六个月	3.21%	0.39%	1.27%	0.29%	1.94%	0.10%
自基金合同生效起至今	3.68%	0.38%	2.29%	0.29%	1.39%	0.09%

#### 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-2021年06月30日)



注：本基金基金合同生效日为2020年12月24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		
张建胜	博道盛利6个月持有期混合、博道盛彦混合的基金经理	2020-12-24	-	11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

					<p>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2021年6月1日起担任博道盛彦混合型证券投资基金的基金经理至今。</p>
高凯	博道盛利6个月持有期混合的基金经理	2020-12-24	-	9年	<p>高凯女士，中国籍，经济学硕士。2012年4月至2015年2月担任中银基金管理有限公司债券高级研究员，2015年2月至2015年7月担任九泰基金管理有限公司固定收益部投资经理助理，2015年8月至2016年4月担任中国人寿养老保险股份有限公司固定收益部投资经理助理，2016年5月至2018年9月担任创金合信基金管理有限公司固定收益部投资经理，2018年10月加入博道基金管理有限公司，历任专户投资二部投资经理。具有基金从业资格。自2020年12月24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。</p>

#### 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2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

在经历过3月份的快速调整后，2021年二季度权益市场总体震荡上行。债券市场方面，二季度债市收益率整体下行。由于市场流动性未见收紧，央行也明示了暂无通胀风险，市场风格总体上延续了春节前的结构化行情，以新能源车、医疗服务、半导体为代表的高景气度赛道个股涨幅较为显著，与宏观经济相关性较强的周期类资产明显弱势。

本季度的4月与5月，本基金管理人基于流动性环境较为温和且持仓个股隐含回报率尚可两个理由，维持了基准水平的股债仓位，且股票持仓偏向高景气度的核心资产为主，享受了部分市场的反弹。在6月份，由于产品迎来持有期的首次开放，因此提前降低了



股票仓位，减持了部分热门赛道的高估值个股，并在月底产品开放影响消除后重新将股票仓位调整至基准仓位附近。债券持仓操作上，二季度本基金注重防控信用风险，调整持仓结构，管理久期获取资本利得，获得稳健票息收益并保持组合的流动性。

展望未来，我们相信虽然短期波动较难预测，但居民大类资产配置中增加权益资产的大趋势并不可逆，因此仍会较为积极地寻找结构性机会。由于中美流动性收缩的风险尚未消除，因此下半年仍会重视估值这一评价维度。基于“5年期隐含回报率”这一标尺，会适度降低估值吸引力已不够的热门赛道个股仓位，适度增加“二流赛道的一流公司”配置，并增加港股的关注力度。债券持仓方面，我们将密切关注美债收益率波动、大宗商品价格波动、国内经济修复斜率变化以及紧信用过程，保持对市场的尊重及敬畏，管理风险，并积极参与预期差带来的交易机会。

基于本产品“偏债混合”的定位，除单纯的净值涨幅外，组合的韧性始终是本基金经理的追求目标之一，因此也建议持有人用“慢富”的心态投资此类产品，因为频繁的申赎所带来的交易成本长期而言会削弱持有回报。

本基金将继续秉持勤勉尽责，坚持以合理价格买入优秀公司的运作思路，严格控制信用风险暴露，规避信用风险，积极调整持仓结构，获取稳健资本利得和稳定的票息收益，力争为投资者获得有竞争力的超额收益。

#### 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	105,471,243.54	26.63
	其中：股票	105,471,243.54	26.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	148,896,448.60	37.60
	其中：债券	148,896,448.60	37.60
	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	117,000,000.00	29.54
	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	21,273,960.56	5.37
8	其他资产	3,370,012.61	0.85
9	合计	396,011,665.31	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为33,136,204.74元，占基金资产净值比例为9.02%。

## 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	11,290.28	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	39,682,963.33	10.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.00
E	建筑业	14,356.93	0.00
F	批发和零售业	6,410.76	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	7,412,392.00	2.02
H	住宿和餐饮业	5,461,554.00	1.49
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,806,412.21	2.40
J	金融业	4,399,541.10	1.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,431,305.00	0.39
M	科学研究和技术服务业	1,033,494.00	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	13,285.02	0.00
O	居民服务、修理和其他服	-	-

	务业		
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,478,800.78	0.95
R	文化、体育和娱乐业	570,213.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	72,335,038.80	19.69

### 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(%)
可选消费	7,491,332.73	2.04
电信业务	3,194,687.95	0.87
信息技术	22,450,184.06	6.11
合计	33,136,204.74	9.02

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	00700	腾讯控股	46,200	22,450,184.06	6.11
2	600588	用友网络	225,300	7,493,478.00	2.04
3	000100	TCL科技	846,200	6,473,430.00	1.76
4	03690	美团-W	22,100	5,891,825.35	1.60
5	600519	贵州茅台	2,800	5,758,760.00	1.57
6	002352	顺丰控股	82,900	5,612,330.00	1.53
7	600258	首旅酒店	228,900	5,461,554.00	1.49
8	002430	杭氧股份	157,600	5,451,384.00	1.48
9	603228	景旺电子	194,610	5,098,782.00	1.39
10	600887	伊利股份	126,200	4,647,946.00	1.27

### 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	68,528,448.60	18.65
2	央行票据	-	-

3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	70,574,000.00	19.21
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	9,794,000.00	2.67
9	其他	-	-
10	合计	148,896,448.60	40.53

### 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	019547	16国债19	389,940	36,728,448.60	10.00
2	019640	20国债10	318,000	31,800,000.00	8.66
3	155037	18电投13	100,000	10,213,000.00	2.78
4	143216	17京资02	100,000	10,177,000.00	2.77
5	155721	19通用01	100,000	10,055,000.00	2.74

### 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

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

在法律法规允许的范围内，本基金根据风险管理原则，以套期保值为目的，投资于国债期货合约，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基

金结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，并充分考虑国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等因素，通过多头或空头套期保值等策略进行操作。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
T2109	10年期国债2109	27	26,576,100.00	135,585.01	-
公允价值变动总额合计(元)					135,585.01
国债期货投资本期收益(元)					93,202.49
国债期货投资本期公允价值变动(元)					213,647.51

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金参与国债期货的投资交易，符合法律法规规定和基金合同的投资限制，并遵守相关的业务规则，且对基金的总体风险相对中性。

### 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) 2021年3月12日，市场监管总局对腾讯控股有限公司（以下简称“腾讯控股”，股票代码00700）做出行政处罚决定（国市监处〔2021〕13号），因其收购猿辅导股权构成未依法申报违法实施的经营者集中，处以罚款50万元。2021年4月28日，市场监管总局对腾讯控股做出行政处罚决定（国市监处〔2021〕30号、国市监处〔2021〕31号），因其收购Bitauto Holdings Limited、上海阑途信息技术有限公司、股权分别构成未依法申报违法实施的经营者集中，各处以罚款50万元。

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	531,522.00
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	651.77
4	应收利息	2,829,447.24
5	应收申购款	8,391.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,370,012.61

#### 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	575,482,833.12
报告期期间基金总申购份额	699,108.27
减：报告期期间基金总赎回份额	221,856,241.99
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	354,325,699.40

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（%）	0.85

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 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）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07月21日