

博道嘉元混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30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:2024年10月25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	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遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
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	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	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	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	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	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	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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博道嘉元混合
基金主代码	008793
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年03月04日
报告期末基金份额总额	247,014,967.75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。本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，通过把握和判断行业发展趋势及行业景气程度变化，挑选出预期具有较好市场表现的行业，优选基本面因素良好、估值水平合理的上市公司构建股票组合。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、个券选择等积极的投资策略。本基金的可转换债券和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、存托凭证投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合全价（总值）

	指数收益率×40%	
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	
下属分级基金的基金简称	博道嘉元混合A	博道嘉元混合C
下属分级基金的交易代码	008793	008794
报告期末下属分级基金的份额总额	229,593,035.58份	17,421,932.17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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	博道嘉元混合A	博道嘉元混合C
1.本期已实现收益	-10,579,239.68	-837,898.38
2.本期利润	31,021,994.13	2,222,182.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.1326	0.1230
4.期末基金资产净值	325,596,767.09	24,138,430.64
5.期末基金份额净值	1.4181	1.3855

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

博道嘉元混合A净值表现

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	10.77%	1.79%	9.67%	0.93%	1.10%	0.86%

过去六个月	7.60%	1.43%	8.76%	0.73%	-1.16%	0.70%
过去一年	7.12%	1.33%	7.10%	0.64%	0.02%	0.69%
过去三年	-22.72%	1.23%	-7.80%	0.64%	-14.92%	0.59%
自基金合同生效起至今	41.81%	1.30%	3.17%	0.69%	38.64%	0.61%

博道嘉元混合C净值表现

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	10.64%	1.79%	9.67%	0.93%	0.97%	0.86%
过去六个月	7.34%	1.43%	8.76%	0.73%	-1.42%	0.70%
过去一年	6.58%	1.33%	7.10%	0.64%	-0.52%	0.69%
过去三年	-23.89%	1.23%	-7.80%	0.64%	-16.09%	0.59%
自基金合同生效起至今	38.55%	1.30%	3.17%	0.69%	35.38%	0.61%

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

博道嘉元混合A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03月04日-2024年09月30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。

博道嘉元混合C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03月04日-2024年09月30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		
张迎军	博道嘉泰回报混合、博道嘉瑞混合、博道嘉元混合、博道嘉兴一年持有期混合、博道嘉丰混合的基金经理、研究总监兼基金投资部总经理	2020-03-04	-	24年	张迎军先生，中国籍，经济学硕士。2000年7月至2003年3月担任申银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员，2003年4月至2006年11月担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司资金运用管理中心投资经理，2006年12月至2008年5月担任太平洋资产管理有限公司组合管理部组合经理，2008年8月至2015年7月担任交银施罗德基金管理有限公司基金经理、固定收益部

				<p>副总经理、权益部副总经理、投资副总监，2015年9月至2018年11月担任上海放山资产管理有限公司总经理。2019年5月加入博道基金管理有限公司，现任研究总监兼基金投资部总经理。具有基金从业资格。自2019年12月19日起担任博道嘉泰回报混合型证券投资基金基金经理至今、自2019年12月30日起担任博道嘉瑞混合型证券投资基金基金经理至今、自2020年3月4日起担任博道嘉元混合型证券投资基金基金经理至今、自2020年10月23日起担任博道嘉兴一年持有期混合型证券投资基金基金经理至今、自2021年2月1日起担任博道嘉丰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

2024年三季度，沪深市场受到重大政策刺激快速上涨，最后几个交易日修复了前期悲观情绪下的跌幅并创出年内新高。整体来看，沪深300上涨16.07%，中证500上涨16.19%，中证1000上涨16.60%，上证指数上涨12.44%，创业板指数上涨29.21%，恒生指数上涨16.44%，恒生科技指数上涨25.29%。从行业来看，券商、综合金融、房地产、消费者服务、计算机、传媒等涨幅居前，分别上涨了43.80%、42.57%、28.06%、24.82%、24.24%、22.80%，石油石化、煤炭、电力、农林牧渔、纺织服装、建筑等涨幅居后，分别上涨了2.47%、4.54%、5.77%、9.39%、9.66%、10.72%。本基金较好地把握了本轮底部的上涨行情，在市场底部区间坚持了股票高仓位，并在市场触底回升上涨初期，将部分仓位切换到前期股价跌幅较大的非银、消费医疗、CXO等行业龙头公司，以增加组合的向上弹性，获得了较好效果。

2024年三季度末沪深股市的大幅上涨，是受到政策利好刺激从而促使市场预期发生的重大转变。首先，9月24日金融支持经济高质量发展会议政策率先发布，货币政策大超预期，包括降准降息，降存量房贷利率，尤其是支持资本市场流动性的互换便利和回购增持再贷款政策，扭转了对股市流动性的预期，点燃了市场情绪；证监会也发布了市值管理、并购重组、中长期资金入市等重磅政策，聚焦投资回报和资本市场中长期健康发展。其次，9月26日政治局会议突破惯例，讨论经济主题，凸显政策的紧迫性，指出“正视困难”、“保证必要的财政支出”、促进地产“止跌回稳”、“努力提振资本市场”、“帮助企业渡过难关”、“把促消费和惠民生结合起来”，说法比以往都更加明确具体，支持私人部门资产负债表，发力需求端等政策的思路有所显现，相比之前有明显变化。最后，如何看待本轮沪深股市的上涨？纵观全球股市历史，除了1929年-1933

年大萧条时期道琼斯指数外，全球主要市场宽基指数中，很少有哪个国家的主要指数出现连续下跌三年的统计现象。当政策刺激触发市场预期改变与信心重塑后，沪深股市触底形成中期反转趋势便顺理成章，这便是股市自身运行规律的体现。

展望后期市场，随着美联储进入降息周期，国内各项政策明显发力，虽然沪深股市短期连续上涨幅度较大，面临一定的调整压力，但从中期维度看，中国资产特别是各行业龙头公司代表的优质核心资产正在面临周期性重估机会。

本基金将坚持“以长期视角正确把握公司的合理价值，以合理价格买入优秀公司”基本原则，尊重市场、顺势而为，面对市场出现的新变化，在控制组合整体风险的前提下，保持开放心态努力参与，勤勉尽责，力争为投资者获得有竞争力的收益水平。

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	268,141,550.68	75.64
	其中：股票	268,141,550.68	75.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,723,908.56	14.59
	其中：债券	51,723,908.56	14.59
	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	23,000,000.00	6.49
	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	11,444,949.64	3.23
8	其他资产	182,303.61	0.05

9	合计	354,492,712.49	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	27,888,895.00	7.97
C	制造业	210,071,642.33	60.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,349,344.00	0.96
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	5,326,043.67	1.52
J	金融业	9,806,618.00	2.80
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,119,400.00	0.32
M	科学研究和技术服务业	2,826,509.68	0.81
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	6,488,098.00	1.86
R	文化、体育和娱乐业	1,265,000.00	0.36
S	综合	-	-
	合计	268,141,550.68	76.67

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	300394	天孚通信	364,500	36,632,250.00	10.47
2	300308	中际旭创	129,160	20,001,717.60	5.72
3	600150	中国船舶	472,271	19,726,759.67	5.64
4	300751	迈为股份	161,159	17,069,961.28	4.88
5	002463	沪电股份	409,760	16,455,961.60	4.71
6	300049	福瑞股份	299,900	14,494,167.00	4.14
7	601138	工业富联	533,400	13,436,346.00	3.84
8	000400	许继电气	372,700	12,742,613.00	3.64
9	603019	中科曙光	196,300	9,367,436.00	2.68
10	601001	晋控煤业	536,400	9,145,620.00	2.62

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	16,424,588.96	4.70
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）	35,299,319.60	10.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,723,908.56	14.79

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	110085	通22转债	156,660	16,132,533.48	4.61

2	019733	24国债02	135,000	13,703,457.95	3.92
3	110079	杭银转债	74,010	9,000,297.30	2.57
4	123107	温氏转债	60,222	7,412,816.73	2.12
5	019740	24国债09	27,000	2,721,131.01	0.78

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) 2024年4月29日，许继电气股份有限公司（证券代码000400）因存在信息披露管理不到位、内控管理不到位的违规行为，被河南证监局采取责令改正措施（河南证监局行政监管措施决定书（2024）33号），2024年4月30日因此被深圳证券交易所予以监管函的自律监管措施（公司部监管函（2024）第86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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	182,303.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	182,303.61

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	110085	通22转债	16,132,533.48	4.61
2	110079	杭银转债	9,000,297.30	2.57
3	123107	温氏转债	7,412,816.73	2.12
4	123133	佩蒂转债	1,608,080.71	0.46
5	128095	恩捷转债	866,156.41	0.25
6	113615	金诚转债	279,434.97	0.08

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

	博道嘉元混合A	博道嘉元混合C
报告期期初基金份额总额	236,140,412.70	18,641,521.79
报告期期间基金总申购份额	631,631.78	89,810.33
减：报告期期间基金总赎回份额	7,179,008.90	1,309,399.95
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	229,593,035.58	17,421,932.17

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

	博道嘉元混合A	博道嘉元混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,429,940.18	710,270.00
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	1,429,940.18	710,270.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.62	4.08

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嘉元混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道嘉元混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道嘉元混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道嘉元混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册博道嘉元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、报告期内博道嘉元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

2024年10月25日