

博道盛利6个月持有期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:中国光大银行股份有限公司

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	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	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	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	11
§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	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	76,432,308.76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（2024年07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	-2,594,737.98
2.本期利润	4,534,889.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0576
4.期末基金资产净值	77,237,820.65
5.期末基金份额净值	1.0105

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	6.36%	0.84%	4.04%	0.38%	2.32%	0.46%
过去六个月	5.05%	0.70%	4.62%	0.30%	0.43%	0.40%
过去一年	3.25%	0.68%	4.96%	0.27%	-1.71%	0.41%
过去三年	-0.33%	0.53%	0.75%	0.27%	-1.08%	0.26%
自基金合同生效起至今	1.05%	0.51%	2.13%	0.27%	-1.08%	0.24%

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



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	证券	说明
----	----	--------	----	----

		基金经理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
陈连权	博道盛利6个月持有期混合、博道和祥多元稳健债券、博道中证同业存单AAA指数7天持有期、博道和裕多元稳健30天持有期债券的基金经理、固定收益投资总监	2022-02-09	-	17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日至2024年9月25日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、自2023年4月11日起担任博道和祥多元稳健债券型证券投资基金基金经理至今、自2023年10月24日起担任博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理至今、自2024年8月20日起担任博道和裕多元稳健30天持有期债券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，市场在惯性下跌之后出现V型反转，国内基本面仍处于弱势盘整状态，美联储开启了降息周期，全季看，沪深300上涨16.07%，中证500上涨16.19%，中证1000上涨16.60%；债券方面，十年期国债利率从2.20%下行至2.04%后反弹至2.15%，利率体系总体仍处于低位运行，但波动率跟随风险偏好的变化有所放大。

2024年三季度，经济数据仍处于弱势区域，PMI从6月份49.5下行至8月份的49.1后反弹至9月份的49.8，工业增加值同比增速从6月份的5.3%下行至8月份的4.5%；价格方面，CPI从6月份的0.2%上行至0.6%，PPI则从-0.8%下行至-1.8%，价格延续低位运行；政策方面，9月份下旬，央行加大了货币政策力度，在大力度降准降息的同时，推出了支持股票市场的新工具，且加大了对房地产市场的支持力度，市场预期随之逆转，风险偏好被激活，股票市场出现了V型反转，利率也在降息之后转而上行。

海外方面，美联储开启了降息周期，标志着美联储开始转向宽松周期，但没有对持续性降息给出更多信号，鲍威尔表达了美国暂时不存在衰退风险，似乎暗示了持续激进降息的可能性较低。

往后看，央行的货币政策在力度与工具上出现了可喜的转变，风险偏好在估值低位的环境中出现反跳，有观点将其类比于2009年、2016年等诸多旧周期中的政策转向，并对更大规模的财政刺激抱有较大期待。我们认为，此周期与彼周期并不相同，实质性地促进国内经济循环回升仍是制约利率与股票市场的根本力量，政策的载体与传导路径也已发生了变换，市场可能会经历一个“政策急转向，经济缓修复，资产再平衡”的脉冲过程。

本基金三季度在基金合同约定的资产配置比例范围内总体维持较高的权益比例，债券仓位变动不大。风格与选股方面，遵循多因子模型，在成长与价值当中总体保持均衡，市值风格适中。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	34,425,758.26	44.30
	其中：股票	34,425,758.26	44.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,840,779.91	46.12

	其中：债券	35,840,779.91	46.12
	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	5,698,481.67	7.33
	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	1,751,467.91	2.25
8	其他资产	19.98	0.00
9	合计	77,716,507.73	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	48,484.00	0.06
B	采矿业	436,016.00	0.56
C	制造业	21,680,936.00	28.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	992,721.00	1.29
E	建筑业	487,064.00	0.63
F	批发和零售业	530,414.00	0.69
G	交通运输、仓储和邮政业	940,107.00	1.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,395,268.26	5.69
J	金融业	3,346,702.00	4.33
K	房地产业	1,353,376.00	1.75
L	租赁和商务服务业	43,329.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施	85,157.00	0.11

	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	86,184.00	0.11
S	综合	-	-
	合计	34,425,758.26	44.57

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	688095	福昕软件	5,804	387,939.36	0.50
2	688018	乐鑫科技	3,200	374,592.00	0.48
3	688100	威胜信息	8,400	371,280.00	0.48
4	688208	道通科技	11,700	371,124.00	0.48
5	688123	聚辰股份	6,200	365,428.00	0.47
6	688800	瑞可达	12,687	365,385.60	0.47
7	002139	拓邦股份	31,900	360,470.00	0.47
8	002609	捷顺科技	42,300	355,743.00	0.46
9	300673	佩蒂股份	24,200	350,416.00	0.45
10	605333	沪光股份	11,900	347,718.00	0.45

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	15,713,632.88	20.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,184,287.67	13.19
	其中：政策性金融债	10,184,287.67	13.19
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）	8,949,453.29	11.59
8	同业存单	993,406.07	1.29
9	其他	-	-
10	合计	35,840,779.91	46.40

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	019697	23国债04	100,000	10,603,194.52	13.73
2	240210	24国开10	100,000	10,184,287.67	13.19
3	019727	23国债24	50,000	5,110,438.36	6.62
4	113042	上银转债	23,280	2,641,770.39	3.42
5	110059	浦发转债	23,240	2,575,239.04	3.33

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）截至本报告期末，上银转债（证券代码113042）为本基金持有的前十大证券。2023年11月15日，发行主体上海银行股份有限公司（以下简称“上海银行”）因不良贷

款余额数据报送存在偏差等19项主要违法违规事实，收到国家金融监督管理总局上海监管局责令改正，并处罚款共计690万元的行政处罚（沪金罚决字〔2023〕51号）。2023年11月15日，上海银行因封闭式产品投资非标准化资产终止日晚于产品到期日等13项主要违法违规事实，收到国家金融监督管理总局上海监管局责令改正，并处罚款共计690万元的行政处罚（沪金罚决字〔2023〕52号）。2023年11月27日，上海银行因未尽职审核办理股权转让购付汇业务，收到国家外汇管理局上海市分局处罚款70万元人民币，没收违法所得2,572,326.64元人民币，罚没款合计3,272,326.64元人民币的行政处罚（上海汇管罚字〔2023〕3111220301号）。2023年12月28日，上海银行因未按规定提供报表等4项主要违法违规事实，收到国家金融监督管理总局上海监管局罚款合计145万元的行政处罚（沪金罚决字〔2023〕81号），其中总行15万元，分支机构130万元。2024年6月7日，上海银行因境外机构重大投资事项未经行政许可，收到国家金融监督管理总局上海监管局罚款80万元的行政处罚（沪金罚决字〔2024〕43号）。

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。2024年7月17日，发行主体兴业银行股份有限公司因未严格按照公布的收费价目名录收费、向小微企业贷款客户转嫁抵押评估费、企业划型管理不到位的违法违规事实，收到国家金融监督管理总局福建监管局合计罚款190万元的行政处罚（闽金罚决字〔2024〕12号）。

截至本报告期末，24交通银行CD054（证券代码112406054）为本基金持有的前十大证券。2024年6月3日，发行主体交通银行股份有限公司因安全测试存在薄弱环节等4项违法违规事实，收到国家金融监督管理总局合计罚款160万元的行政处罚（金罚决字〔2024〕29号）。

截至本报告期末，苏行转债（证券代码127032）为本基金持有的前十大证券。2024年7月31日，发行主体苏州银行股份有限公司因数据治理违反审慎经营规则的违法违规事实，收到国家金融监督管理总局江苏监管局罚款60万元的行政处罚（苏金罚决字〔2024〕41号）。

截至本报告期末，杭银转债（证券代码110079）为本基金持有的前十大证券。2024年1月9日，发行主体杭州银行股份（以下简称“杭州银行”）有限公司因债券承销业务与债券交易/投资业务间“防火墙”建设不到位等6项违法违规事实，收到国家金融监督管理总局浙江监管局罚款210万元的行政处罚（浙金罚决字〔2024〕1号）。2024年8月12日，杭州银行因违规向借款人收取委托贷款手续费，投资同业理财产品风险资产权重计量不审慎且向监管部门报送错误数据，部分EAST数据存在质量问题，收到国家金融监督管理总局浙江监管局罚款110万元的行政处罚（浙金罚决字〔2024〕24号）。

截至本报告期末，青农转债（证券代码128129）为本基金持有的前十大证券。2024年1月2日，发行主体青岛农村商业银行股份有限公司因监管标准化（EAST）数据错报漏报，收到国家金融监督管理总局青岛监管局罚款人民币三十万元的行政处罚（青国金罚决字〔2024〕1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	19.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	19.98

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	113042	上银转债	2,641,770.39	3.42
2	110059	浦发转债	2,575,239.04	3.33
3	113052	兴业转债	1,410,930.57	1.83
4	127032	苏行转债	826,752.16	1.07
5	110079	杭银转债	802,620.76	1.04
6	128129	青农转债	692,140.37	0.90

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	80,679,291.42
-------------	---------------

报告期期间基金总申购份额	54,877.47
减：报告期期间基金总赎回份额	4,301,860.13
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	76,432,308.76

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

本基金管理人本报告期末未持有本基金。

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

2024年10月25日