

博道睿见一年持有期混合型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022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:东方证券股份有限公司

报告送出日期:2023年01月20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	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	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	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	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	13
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。

基金托管人东方证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月18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2022年10月01日起至2022年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博道睿见一年持有期混合
基金主代码	010755
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年12月08日
报告期末基金份额总额	711,106,884.08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投资比例。本基金采用自下而上的积极选股策略，对个股投资价值进行评估，重点关注具有长期竞争力和成长潜力的个股投资机会。具体而言，结合对个股所在行业的分析以及个股的基本面和估值水平的分析，通过定量分析和定性分析相结合，挑选出具备宽阔护城河、合理估值水平的上市公司构建股票投资组合。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，本基金将优选基本面因素良好、

	估值水平合理的港股纳入本基金的股票投资组合。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、个券选择策略等积极的投资策略。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	中证800指数收益率×55%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×20%+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	东方证券股份有限公司

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（2022年10月01日 - 2022年12月31日）
1. 本期已实现收益	-27,105,525.99
2. 本期利润	76,758,933.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1075
4. 期末基金资产净值	608,723,951.85
5. 期末基金份额净值	0.8560

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	14.39%	1.78%	4.04%	0.98%	10.35%	0.80%
过去六个月	-2.61%	1.53%	-7.85%	0.85%	5.24%	0.68%
过去一年	-21.08%	1.81%	-13.57%	0.98%	-7.51%	0.83%
自基金合同生效起至今	-14.40%	1.61%	-13.75%	0.88%	-0.65%	0.73%

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

博道睿见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
(2020年12月08日-2022年12月31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		
史伟	博道睿见一年持有期混合的基金经理、公司副总经理、专户投资一部总经理	2020-12-08	-	21年	史伟先生，中国籍，理学硕士、EMBA。2001年9月至2002年12月担任东方证券股份有限公司研究员，2003年1月至2008年3月担任华宝兴业基金管理有限公司研究员、基金经理，2008年4月至2013年6月先后担任交银施罗德基金管理有限公司基金经理、权益投资部副总经理，2013年7月至2017年7月担任上海博道投资管理有限公司高级合伙人、股票投资总监。2017年8月加入博道基金管理有限公司，现任公司副总经理兼专户投资一部总经理，同时兼任私募资产管理计划投资经理。具有基金从业资格。自2020年12月8日起担任博道睿见一年持有期混合型证券投资基金基金经理至今。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
史伟	公募基金	1	608,723,951.85	2020-12-08
	私募资产管理计划	2	68,866,382.09	2018-02-23
	其他组合	-	-	-

	合计	3	677,590,333.9 4	-
--	----	---	--------------------	---

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4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

2022年四季度，港股反弹而A股呈现震荡走势。整体来看，沪深300上涨1.75%，中证500上涨2.63%，创业板指上涨2.53%，恒生指数上涨14.86%。四季度随着多方面政策出台或调整，可能带来2023年经济形势的转变：房地产调控方面，从信贷、债券、股权

三个融资渠道采取“三支箭”助力房地产企业的政策组合逐一落地，相信虽然房地产长期面临人口等诸多因素制约，但短期的回暖与改善依然概率较大；海外因素方面，美联储加息已是贯穿2022年的重要事件，目前来看美国通胀环比数据已经开始回落，预期美联储后续紧缩已处于尾声，美联储加息带来大幅冲击的概率较低，相较而言全球汇率与新兴金融市场出现改善的概率更大。

本基金在四季度操作依旧保持一定节奏，对组合持仓进行了有限调整。在11月份港股严重低估时，本基金再度加仓港股，A股方面依然保持着科技、医药与部分交运为主的持仓。

中国作为崛起大国，在重点领域自主可控是大势所趋，信创则是软件领域未来几年的核心。中国的基础软件与应用软件经过多年的发展，虽然基础软件还与国际高端水平差距较大，但应用软件逐渐开始具备国际竞争力，并占据了一定市场份额。相信对于信创具体的支持政策，随着我们自立发展的需要，未来几年将会全面展开，而这也给部分国产软件公司带来机会。对于科技产品（特别是软件），用户使用与反复打磨是关键。目前我国部分软件产品已具备了相应条件，需要其后续持续努力打磨，如果产品真正过硬并能满足市场需求，则有望成为普通大众的“接受品”，届时将具备较大的发展空间。

其次，数据要素的市场化，也是值得重点关注的领域，比如行程码、健康码就是我国重要的创新。虽然数据市场化刚刚诞生，未来发展也尚不明朗，但乐观地打个比方，互联网刚刚诞生时人们只知道浏览网页和观看新闻，未曾想到会如现在这般“枝繁叶茂”，也许未来数据要素市场能出现诸多新商机、新企业。至少有一点可以确定，数据成为资产，安全需求势必显著增加。

半导体从中期看，周期波动与创新是主旋律。2022年二季度半导体景气见顶，目前手机为代表的消费需求依然低迷，但工业需求逐渐出现加单迹象，而汽车行业的需求则一直旺盛。我们预计半导体需求有望在2023年下半年见底，至少对于需求不断增长的行业，景气度一般不会持续下行。创新方面，先进制程的不断推进，某芯片制造龙头刚刚宣布3纳米量产，创新需求也同样很多，比如ARVR、DDR5、电动车智能化等等，都会增加新的需求，且部分属于成熟制程，比如模拟、低算力Soc等。回到国产替代，在MCU、模拟、以及功率等诸多28纳米以上的制程，国内企业技术、产品、料号、生态不断推进，凭借综合优势正在不断增加份额，这同样给国内优秀企业提供了增长动力。

互联网方面，过去20年中国互联网企业通过自身发展，不仅成为国内大型企业，也走在了全球的前列，包括美国龙头公司在国会作证时对中国互联网产品和服务的肯定，都印证了科技领域中国互联网企业发展的强大。2022年互联网公司在业务拓展、人员扩张方面都出现了明显的收缩，但伴随而来的是2022年下半年开始，部分公司的净利润出现显著改善，即使收入增长依然低迷，但仍展示出了极强的生命力和经营能力。目前来看，各家领先的互联网企业，在自身核心领域都保持了强大的竞争优势，都在展示其在国际上强大的竞争力与运营能力。虽然国内互联网用户数量可能已经见顶，但是其出海的决心与能力，正在拓展着优秀公司的发展空间，而技术的进步与社会的发展，人均使

用市场和ARPU值都具备进一步提升的空间，从财务角度分析，互联网公司依然具备增长潜力。

过去20年，我国依靠资本和人力要素投入的增长，驱动经济取得显著的上升，周期行业伴随景气一度提供巨大回报，消费总量和消费升级也都成为长期回报的重要领域；而未来20年，全要素劳动生产率将是驱动我国增长的重要推力，科技领域是提高人均产出的重要抓手，根据发达国家经验，从人均GDP一万多美元向三万甚至更高水平迈进的过程中，科技行业至关重要，将会提供可期的长期投资回报。

本基金会继续坚持以合理价格买入并持有优秀赛道的领导者，目前部分优秀公司估值合理甚至被低估，展望未来3年具备较大的潜在回报空间。本基金将继续在消费、医药、科技赛道的龙头企业中寻找符合经济发展阶段的高品质企业。鉴于目前科技赛道估值性价比更高，本组合持有量较多，呈现一定科技基金属性。本基金将继续勤勉尽职，恪守理念，为信任奉献回报。

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	563,569,004.11	92.32
	其中：股票	563,569,004.11	92.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,861,145.46	5.22
	其中：债券	31,861,145.46	5.22
	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	-	-
	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	15,006,668.55	2.46
8	其他资产	7,933.89	0.00
9	合计	610,444,752.01	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	-	-
C	制造业	107,945,923.24	17.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	97,392,803.92	16.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	131,505,399.44	21.60
J	金融业	-	-
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	49,283.80	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	151,750.68	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	66,678.40	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00

S	综合	-	-
	合计	337,117,443.98	55.38

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	65,670,155.42	10.79
医药卫生	47,142,721.75	7.74
信息技术	54,654,456.97	8.98
通信服务	58,984,225.99	9.69
合计	226,451,560.13	37.20

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	197,700	58,984,225.99	9.69
2	002352	顺丰控股	991,292	57,257,025.92	9.41
3	0268	金蝶国际	3,655,000	54,654,456.97	8.98
4	3690	美团-W	346,400	54,057,198.78	8.88
5	688111	金山办公	182,690	48,319,678.10	7.94
6	002594	比亚迪	153,900	39,547,683.00	6.50
7	300454	深信服	303,400	34,147,670.00	5.61
8	688012	中微公司	341,000	33,421,410.00	5.49
9	002120	韵达股份	2,227,100	32,025,698.00	5.26
10	600570	恒生电子	772,700	31,263,442.00	5.14

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	31,861,145.46	5.23
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	31,861,145.46	5.23

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	019666	22国债01	312,300	31,861,145.46	5.23

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）2022年1月1日至2022年12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者集中，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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,933.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,933.89

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	725,795,514.25
报告期期间基金总申购份额	14,646,381.53
减：报告期期间基金总赎回份额	29,335,011.70
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	711,106,884.08

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	3,000,033.60
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	3,000,033.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.42

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睿见一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道睿见一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道睿见一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道睿见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睿见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、报告期内博道睿见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。

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

2023年01月20日