博道和裕多元稳健 30 天持有期债券型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 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:招商银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 6
2.4 信息披露方式 7
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标和基金净值表现 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 14
§5 托管人报告 14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14
6.1 资产负债表 14
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 17
6.4 报表附注 18
§7 投资组合报告 41
7.1 期末基金资产组合情况 41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 49
7.6 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 49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 50
7.8 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贵金属投资明细 50
7.9 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 50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 50
7.12 投资组合报告附注 50
§8 基金份额持有人信息 51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 52

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 52
§9 开放式基金份额变动 53
§10 重大事件揭示 53
10.1 基金份额持有人大会决议 53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 53
10.4 基金投资策略的改变 53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 54
10.8 其他重大事件 55
§11 影响投资者决策的其他重要信息 56
11.1 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 56
§12 备查文件目录 56
12.1 备查文件目录 57
12.2 存放地点 57
12.3 查阅方式 57

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金	
基金简称	博道和裕多元稳健30天持有期债券	
基金主代码	021323	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年08月20日	
基金管理人	博道基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	77,017,343.98份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博道和裕多元稳健30天持有期债券A	博道和裕多元稳健30天持有期债券C
下属分级基金的交易代码	021323	021324
报告期末下属分级基金的份额总额	36,728,222.32份	40,289,121.66份

2.2 基金产品说明

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	本基金采用多层次资产配置策略，在正常市场环境中，通过对各类宏观经济变量的分析判断周期所处的阶段，并结合各大类资产的市场表现和波动率水平在基金合同约定的比例范围内确定并动态调整固定收益类资产、权益类资产和现金等大类资产的配置比例，力争通过资产配置降低组合波动性，提高基金资产风险调整后收益。此外，本基金通过跟踪各大类资产之间风险收益比的变化，构建防御因子衡量市场的避险情绪，当防御因子预警可能出现尾部异常风险时降低风险资产的配置以防范净值出现大幅波动的风险。在债券投资方面，本基金债券投资策略主要包括类属配置策略、利率债策略、息差策略、可转换债券和可交

	换债券投资策略、信用债投资策略（含资产支持证券）等积极的投资策略。在股票投资方面，本基金遵循多因子选股思路，综合考虑基本面因子、动量因子、行为金融因子等多类别因子，并根据市场运行情况动态调整不同因子的配置权重，对个股的潜在投资价值进行综合评价，挑选评分较高的个股构建组合。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。本基金将遵循上述股票投资策略，选择潜在投资价值较高的港股进行投资。本基金的国债期货投资策略和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×90%+沪深300指数收益率×8%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。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。

注：本基金对认/申购、转换转入的每份基金份额设定30天的最短持有期限，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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博道基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	叶文瑛	张姗
	联系电话	021-80226288	400-61-95555
	电子邮箱	yewy@bdfund.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-085-2888	400-61-95555
传真		021-80226289	0755-83195201
注册地址		上海市虹口区东大名路1158号301室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200122	518040
法定代表人	莫泰山	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.bdfund.cn
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	博道基金管理有限公司	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日-2025年06月30日)	
	博道和裕多元稳健30天持有期债券A	博道和裕多元稳健30天持有期债券C
本期已实现收益	844,459.33	1,166,537.26
本期利润	129,990.93	-193,787.85
加权平均基金份额本期利润	0.0026	-0.0026
本期加权平均净值利润率	0.25%	-0.26%
本期基金份额净值增长率	0.29%	0.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末	

	(2025年06月30日)	
期末可供分配利润	1,006,876.82	958,889.40
期末可供分配基金份额利润	0.0274	0.0238
期末基金资产净值	37,735,099.14	41,248,011.06
期末基金份额净值	1.0274	1.0238
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	2.74%	2.38%

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

博道和裕多元稳健30天持有期债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.28%	0.06%	0.54%	0.05%	-0.26%	0.01%
过去三个月	0.70%	0.10%	1.17%	0.09%	-0.47%	0.01%
过去六个月	0.29%	0.10%	0.29%	0.11%	0.00%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.74%	0.12%	3.85%	0.15%	-1.11%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准请见"2.2 基金产品说明"，每日进行再平衡过程。

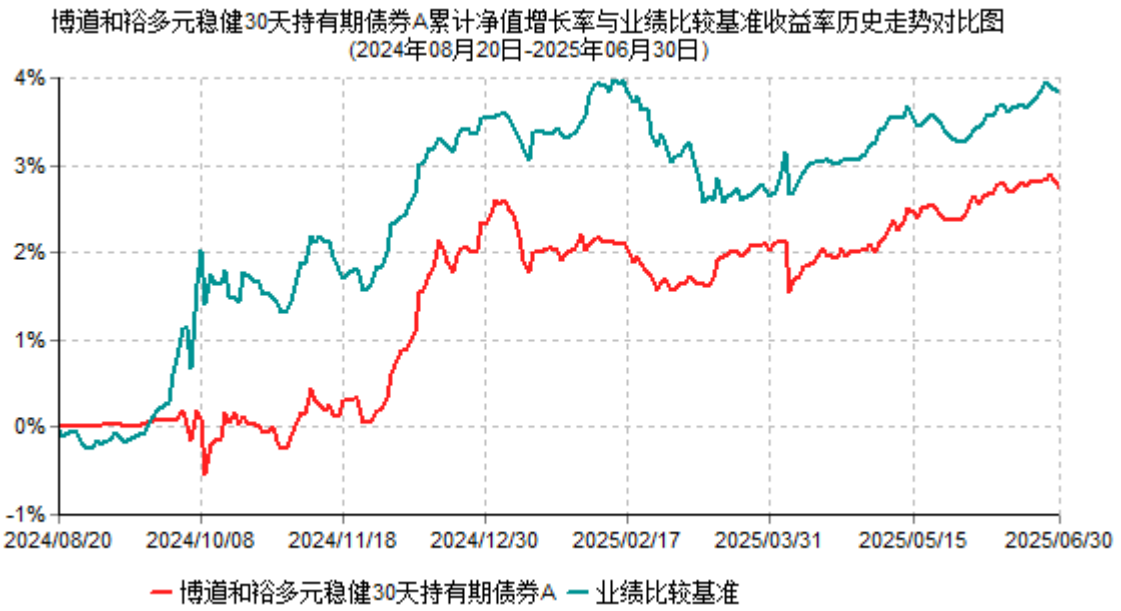
博道和裕多元稳健30天持有期债券C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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

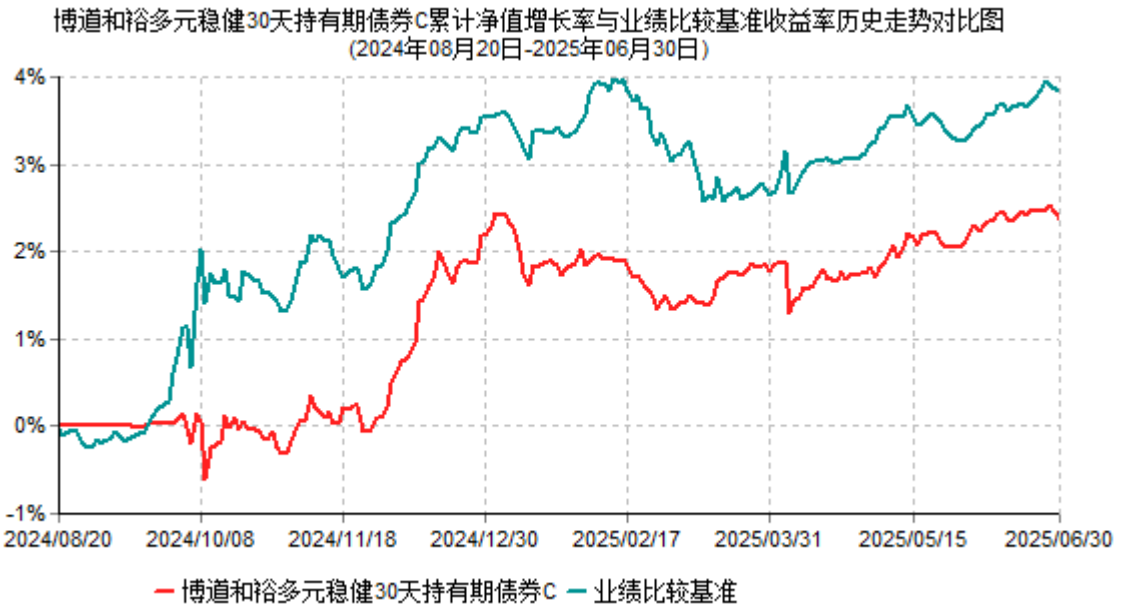
过去一个月	0.24%	0.06%	0.54%	0.05%	-0.30%	0.01%
过去三个月	0.59%	0.10%	1.17%	0.09%	-0.58%	0.01%
过去六个月	0.10%	0.10%	0.29%	0.11%	-0.19%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.38%	0.12%	3.85%	0.15%	-1.47%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准请见"2.2 基金产品说明"，每日进行再平衡过程。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：本基金基金合同生效日为2024年8月20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。



注：本基金基金合同生效日为2024年8月20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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

博道基金管理有限公司由中国证监会证监许可[2017]822号文核准设立，于2017年6月12日成立，注册地在中国上海，注册资本金为1亿元人民币。截至报告期末，公司旗下发行并管理了37只公募基金：博道启航混合型证券投资基金、博道卓远混合型证券投资基金、博道中证500指数增强型证券投资基金、博道沪深300指数增强型证券投资基金、博道远航混合型证券投资基金、博道叁佰智航股票型证券投资基金、博道志远混合型证券投资基金、博道伍佰智航股票型证券投资基金、博道嘉泰回报混合型证券投资基金、博道久航混合型证券投资基金、博道嘉瑞混合型证券投资基金、博道安远6个月持有期混合型证券投资基金、博道嘉元混合型证券投资基金、博道嘉兴一年持有期混合型证券投资基金、博道睿见一年持有期混合型证券投资基金、博道盛利6个月持有期混合型证券投资基金、博道嘉丰混合型证券投资基金、博道消费智航股票型证券投资基金、博道盛彦混合型证券投资基金、博道成长智航股票型证券投资基金、博道盛兴一年持有期混合型证券投资基金、博道研究恒选混合型证券投资基金、博道和瑞多元稳健6个月持有期混合型证券投资基金、博道惠泰优选混合型证券投资基金、博道和祥多元稳健债券型

证券投资基金、博道中证1000指数增强型证券投资基金、博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、博道红利智航股票型证券投资基金、博道明远混合型证券投资基金、博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金、博道大盘成长股票型证券投资基金、博道大盘价值股票型证券投资基金、博道沪深300指数量化增强型证券投资基金、博道中证A500指数增强型证券投资基金、博道中证800指数增强型证券投资基金、博道和盈利率债债券型证券投资基金和博道上证科创板综合指数增强型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		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、博道和盈利率债的基金经理、固定收益投资总监	2024-08-20	-	18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。具有基金从业资格。

注：

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离职日期”分别指根

据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；
2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。通过投资交易监控、交易数据分析、专项稽核检查等，本基金管理人未发现违反公平交易制度的行为。

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1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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，在经济复苏与关税冲击的交织影响下，股票与债券市场呈现出宽幅波动，国内经济虽然受到事件冲击影响，但是仍处于回暖区间。总体看，沪深300上涨0.03%，中证500上涨3.31%，中证1000上涨6.69%；债券方面，十年期国债利率在一季度上行至高点1.90%后下行至1.62%，之后反弹至1.72%，收于1.65%，利率体系总体仍处于震荡状态。

上半年，经济复苏有所波折，在关税事件冲击下，经济动能虽然短暂下移，但很快呈现企稳回升态势，PMI从年初49.1上行至3月份的50.5，而后回落至4月的49.0，又逐月回升，收于6月份的49.7，6月份工业增加值同比增速为6.8%，较3月份7.7%有所下滑，社会消费品零售总额同比增速从3月份的5.9%回升至5月份的6.4%，6月又回落到4.8%。价格方面，CPI同比在一季度最低录得-0.7%，6月份CPI同比上涨0.1%，PPI同比降幅持

续扩大，从3月份的-2.5%进一步下滑至6月份的-3.6%。6月份，在海外地缘政治冲突影响下，原油价格波动带动一些能源化工及煤炭电力行业的工业品价格出现了部分上涨迹象。政策方面，二季度，7天OMO逆回购利率下降至1.4%，央行之前改变了MLF的招标方式，MLF政策利率的色彩逐步淡化，同时，央行在一季度暂停国债买卖后在二季度暂未重启，货币市场维持了偏宽松状态。

4.4.2 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 主要会计数据和财务指标" 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。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

往后看，关税事件可能会打乱或延缓经济节奏，但不会根本性扭转增长动能，市场可能在负向事件的冲击与正向政策的支持中处于宽幅震荡区间，如果风险偏好延续回暖，经济体内部的流动性传导机制得以畅通，经济基本面与市场也将随之缓慢回升。

本基金上半年在基金合同约定的资产配置比例范围内总体维持适中的权益比例。风格与选股方面，遵循多因子模型，以红利价值股为主，债券配置方面，动态调整了组合久期。

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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，经公司管理层批准后实行，并成立了估值委员会，估值委员会成员由营运分管领导、督察长、基金事务部负责人、投委会主席、研究部负责人、投资运营部负责人、监察稽核部负责人及基金经理组成。

公司严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定进行估值，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。估值委员会的投资研究相关人员按投资品种的不同性质，研究并参考市场普遍认同的做法，建议合理的估值模型，进行测算和认证，认可后交各估值委员会成员从基金会计、风险、合规等方面审批，一致同意后，报公司估值委员会审批。

估值委员会会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后，及时召开临时会议进行研究，及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。基金经理作为估值委员会成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未有与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

无。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	3,001,554.79	4,025,808.73

结算备付金		347,101.43	5,959,339.86
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	94,112,105.13	195,433,446.64
其中：股票投资		9,852,116.80	16,460,623.20
基金投资		-	-
债券投资		84,259,988.33	178,972,823.44
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	600,000.60	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	1,884,154.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		98,060,761.95	207,302,749.59
负债和净资产	**附注号**	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		18,719,981.27	49,596,997.28
应付清算款		1,249.10	196.26
应付赎回款		204,916.88	896,562.53
应付管理人报酬		43,213.14	93,931.52
应付托管费		10,803.32	23,482.85
应付销售服务费		14,708.98	40,904.73
应付投资顾问费		-	-

应交税费		-	1,618.23
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	82,779.06	89,309.50
负债合计		19,077,651.75	50,743,002.90
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	77,017,343.98	152,990,305.59
未分配利润	6.4.7.8	1,965,766.22	3,569,441.10
净资产合计		78,983,110.20	156,559,746.69
负债和净资产总计		98,060,761.95	207,302,749.59

注：本报告期末基金份额净值请见"3.1 主要会计数据和财务指标"；基金份额请见"2.1 基金基本情况"。

6.2 利润表

会计主体：博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
一、营业总收入		839,140.37
1.利息收入		20,139.00
其中：存款利息收入	6.4.7.9	9,866.00
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		10,273.00
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,893,794.88
其中：股票投资收益	6.4.7.10	7,187.16
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	2,605,769.38

资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.13	-115,520.28
股利收益	6.4.7.14	396,358.62
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-2,074,793.51
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-
减：二、营业总支出		902,937.29
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	378,127.01
2.托管费	6.4.10.2.2	94,531.82
3.销售服务费		150,169.10
4.投资顾问费		-
5.利息支出		184,057.84
其中：卖出回购金融资产支出		184,057.84
6.信用减值损失		-
7.税金及附加		775.45
8.其他费用	6.4.7.17	95,276.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-63,796.92
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-63,796.92
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-63,796.92

6.3 净资产变动表

会计主体：博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期

	2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	152,990,305.59	3,569,441.10	156,559,746.69
二、本期期初净资产	152,990,305.59	3,569,441.10	156,559,746.69
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-75,972,961.61	-1,603,674.88	-77,576,636.49
（一）、综合收益总额	-	-63,796.92	-63,796.92
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-75,972,961.61	-1,539,877.96	-77,512,839.57
其中：1.基金申购款	78,513,044.98	1,462,806.42	79,975,851.40
2.基金赎回款	-154,486,006.59	-3,002,684.38	-157,488,690.97
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	77,017,343.98	1,965,766.22	78,983,110.20

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

莫泰山	张丽	严娅
———————	———————	———————
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]494号《关于准予博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金注册的批复》注册，由博道基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,126,296,153.61元，业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字（2024）200Z0033号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金基金合同》于2024年8月20日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,126,636,460.04份基金份额，其中认购资金利息折合340,306.43份基金份额。本基金的基金管理人为博道基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金对认/申购、转换转入的每份基金份额设定30天的最短持有期限（因红利再投资所生成的基金份额的最短持有期限按照本基金合同的“基金的收益与分配”章节的约定另行计算），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。对于每份基金份额，持有期起始日指基金合同生效日（对认购份额而言）或该基金份额申购申请确认日（对申购份额而言）或该基金份额转换转入确认日（对转换转入份额而言），持有期到期日指该基金份额持有期起始日后第29天（自然天数，如该日为非工作日，则顺延至下一工作日）。

根据《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金基金合同》和《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金根据所收取费用的差异，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购基金时收取认购/申购费用，并不再从本类别基金财产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；在投资人认购/申购基金时不收取认购/申购费用，而是从本类别基金财产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。本基金两类基金份额分别设置代码，分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债）及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、股票（含创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国

证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，投资于股票、可交换债券和可转换债券（含分离交易可转债）资产的比例合计不高于基金资产的20%，投资于港股通标的股票的资产占股票资产的0%-50%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为中债综合全价（总值）指数收益率×90%+沪深300指数收益率×8%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年01月01日至2025年06月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年06月30日的财务状况以及2025年01月01日至2025年06月30日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称"中国结算")提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/

深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	2,196,211.91
等于：本金	2,195,998.41
加：应计利息	213.50
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	805,342.88
等于：本金	805,271.99
加：应计利息	70.89
减：坏账准备	-
合计	3,001,554.79

注：其他存款为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。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		9,905,885.33	-	9,852,116.80	-53,768.53
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	43,268,184.73	162,680.01	43,425,580.01	-5,284.73
	银行间市场	40,686,710.00	299,408.32	40,834,408.32	-151,710.00
	合计	83,954,894.73	462,088.33	84,259,988.33	-156,994.73
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		93,860,780.06	462,088.33	94,112,105.13	-210,763.26

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含中国存托凭证(如有)的成本、公允价值及公允价值变动。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	600,000.60	-
银行间市场	-	-
合计	600,000.60	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付交易费用	1,575.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	1,575.00
应付利息	-
预提费用-审计费	12,396.69
预提费用-信息披露费	59,507.37
预提费用-账户维护费	9,300.00
合计	82,779.06

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 博道和裕多元稳健30天持有期债券A

金额单位：人民币元

项目 (博道和裕多元稳健30天持有期债券A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	50,039,661.28	50,039,661.28
本期申购	25,770,657.50	25,770,657.50
本期赎回（以“-”号填列）	-39,082,096.46	-39,082,096.46
本期末	36,728,222.32	36,728,222.32

6.4.7.7.2 博道和裕多元稳健30天持有期债券C

金额单位：人民币元

项目 (博道和裕多元稳健30天持有期债券C)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	102,950,644.31	102,950,644.31
本期申购	52,742,387.48	52,742,387.48
本期赎回（以“-”号填列）	-115,403,910.13	-115,403,910.13
本期末	40,289,121.66	40,289,121.66

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。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 博道和裕多元稳健30天持有期债券A

单位：人民币元

项目 (博道和裕多元稳健30天持有期债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	751,893.48	467,000.25	1,218,893.73
本期期初	751,893.48	467,000.25	1,218,893.73
本期利润	844,459.33	-714,468.40	129,990.93
本期基金份额交易产生的变动数	-387,230.74	45,222.90	-342,007.84
其中：基金申购款	615,662.04	-135,662.90	479,999.14
基金赎回款	-1,002,892.78	180,885.80	-822,006.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,209,122.07	-202,245.25	1,006,876.82

6.4.7.8.2 博道和裕多元稳健30天持有期债券C

单位：人民币元

项目 (博道和裕多元稳健30	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

天持有期债券C)			
上年度末	1,392,412.08	958,135.29	2,350,547.37
本期期初	1,392,412.08	958,135.29	2,350,547.37
本期利润	1,166,537.26	-1,360,325.11	-193,787.85
本期基金份额交易产生的变动数	-1,378,195.12	180,325.00	-1,197,870.12
其中：基金申购款	1,115,035.22	-132,227.94	982,807.28
基金赎回款	-2,493,230.34	312,552.94	-2,180,677.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,180,754.22	-221,864.82	958,889.40

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	5,010.83
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,806.22
结算备付金利息收入	2,996.41
其他	52.54
合计	9,866.00

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	89,294,432.49
减：卖出股票成本总额	89,156,552.30
减：交易费用	130,693.03
买卖股票差价收入	7,187.16

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	1,446,959.91
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,158,809.47
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	2,605,769.38

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	227,685,949.44
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	224,232,522.59
减：应计利息总额	2,290,880.63
减：交易费用	3,736.75
买卖债券差价收入	1,158,809.47

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
期货投资	-115,520.28

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	396,358.62
基金投资产生的股利收益	-
合计	396,358.62

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	-2,074,793.51
——股票投资	-224,818.90
——债券投资	-1,849,974.61
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-2,074,793.51

6.4.7.16 其他收入

无。

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	12,396.69
信息披露费	59,507.37
汇划手续费	4,772.01
账户维护费-中债登	9,000.00
账户维护费-上清所	9,600.00
合计	95,276.07

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

经博道基金管理有限公司(以下简称“博道基金”)股东会决议批准，史伟将持有的占比3%公司股权转让于杨梦。博道基金于2025年5月13日完成了工商变更登记手续。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
博道基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	378,127.01
其中：应支付销售机构的客户维护费	155,079.03
应支付基金管理人的净管理费	223,047.98

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.60%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	94,531.82

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道和裕多元稳健30天持有期债券A	博道和裕多元稳健30天持有期债券C	合计
博道基金管理有限公司	0.00	0.46	0.46
招商银行股份有限公司	0.00	79,179.99	79,179.99
合计	0.00	79,180.45	79,180.45

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日C类基金份额对应的基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金销售服务费＝前一日C类基金份额对应的基金资产净值×0.40%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	2,196,211.91	5,010.83

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额18,719,981.27元，截至2025年07月01日到期。该类交易要求本基金

转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系，并明确了相应风险管理职能。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人招商银行，其他存款存放于国泰海通证券股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	35,219,305.48	10,081,561.64
合计	35,219,305.48	10,081,561.64

注: 未评级债券为国债、政策性金融债。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	796,668.09
合计	-	796,668.09

注：未评级同业存单为期限在一年以内的未有第三方评级机构债项评级的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	-	94,247,985.76
AAA以下	-	-
未评级	49,040,682.85	73,846,607.95
合计	49,040,682.85	168,094,593.71

注: 未评级债券为国债、政策性金融债、未有第三方机构评级的中期票据。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方

面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人自基金合同生效日满30天起对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2025年6月30日，除卖出回购金融资产款余额中有18,719,981.27元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2025年6月30日，本基金无流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2025年6月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值为97,852,817.25元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查

与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2025年06月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	3,001,554.79	-	-	-	-	-	3,001,554.79
结算备付金	347,101.43	-	-	-	-	-	347,101.43
交易性金融资产	10,135,465.75	-	25,083,839.73	21,970,172.06	27,070,510.79	9,852,116.80	94,112,105.13
买入返售金融	600,000.60	-	-	-	-	-	600,000.60

资产							
资产总计	14,084,122.57	-	25,083,839.73	21,970,172.06	27,070,510.79	9,852,116.80	98,060,761.95
负债							
卖出回购金融资产款	18,719,981.27	-	-	-	-	-	18,719,981.27
应付清算款	-	-	-	-	-	1,249.10	1,249.10
应付赎回款	-	-	-	-	-	204,916.88	204,916.88
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	43,213.14	43,213.14
应付托管费	-	-	-	-	-	10,803.32	10,803.32
应付销售服务费	-	-	-	-	-	14,708.98	14,708.98
其他负债	-	-	-	-	-	82,779.06	82,779.06
负债总计	18,719,981.27	-	-	-	-	357,670.48	19,077,651.75
利率敏感度缺口	-4,635,858.70	-	25,083,839.73	21,970,172.06	27,070,510.79	9,494,446.32	78,983,110.20
上年度末2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	4,025,808.73	-	-	-	-	-	4,025,808.73
结算备付金	5,959,339.86	-	-	-	-	-	5,959,339.86
交易性金融资产	-	-	21,007,742.06	82,714,684.94	75,250,396.44	16,460,623.20	195,433,446.64
应收申购款	-	-	-	-	-	1,884,154.36	1,884,154.36
资产总	9,985,148.59	-	21,007,742.06	82,714,684.94	75,250,396.44	18,344,777.56	207,302,749.59

计							
负债							
卖出回购金融资产款	49,596,997.28	-	-	-	-	-	49,596,997.28
应付清算款	-	-	-	-	-	196.26	196.26
应付赎回款	-	-	-	-	-	896,562.53	896,562.53
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	93,931.52	93,931.52
应付托管费	-	-	-	-	-	23,482.85	23,482.85
应付销售服务费	-	-	-	-	-	40,904.73	40,904.73
应交税费	-	-	-	-	-	1,618.23	1,618.23
其他负债	-	-	-	-	-	89,309.50	89,309.50
负债总计	49,596,997.28	-	-	-	-	1,146,005.62	50,743,002.90
利率敏感度缺口	-39,611,848.69	-	21,007,742.06	82,714,684.94	75,250,396.44	17,198,771.94	156,559,746.69

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	1,162,540.68	2,772,720.51
	2.市场利率上升25个基点	-1,113,271.09	-2,668,871.33

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用"自上而下"的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，投资于股票、可交换债券和可转换债券（含分离交易可转债）资产的比例合计不高于基金资产的20%，投资于港股通标的股票的资产占股票资产的0%-50%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产－股票投资	9,852,116.80	12.47	16,460,623.20	10.51
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-

交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	9,852,116.80	12.47	16,460,623.20	10.51

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2025年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为12.47%（2024年12月31日：10.51%），因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金净资产无重大影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	9,852,116.80	16,460,623.20
第二层次	84,259,988.33	178,972,823.44
第三层次	-	-
合计	94,112,105.13	195,433,446.64

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,852,116.80	10.05
	其中：股票	9,852,116.80	10.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	84,259,988.33	85.93
	其中：债券	84,259,988.33	85.93
	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	600,000.60	0.61
	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	3,348,656.22	3.41
8	其他各项资产	-	-
9	合计	98,060,761.95	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。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	36,050.00	0.05
B	采矿业	494,376.00	0.63
C	制造业	3,763,677.80	4.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,408,847.00	1.78
E	建筑业	133,748.00	0.17
F	批发和零售业	444,941.00	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	993,261.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	464,916.00	0.59
J	金融业	1,774,174.00	2.25
K	房地产业	31,200.00	0.04
L	租赁和商务服务业	170,820.00	0.22
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	136,106.00	0.17
S	综合	-	-
	合计	9,852,116.80	12.47

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600956	新天绿能	39,200	302,624.00	0.38
2	600483	福能股份	29,600	285,344.00	0.36
3	601288	农业银行	42,000	246,960.00	0.31
4	600900	长江电力	7,600	229,064.00	0.29
5	000538	云南白药	4,100	228,739.00	0.29
6	600887	伊利股份	8,000	223,040.00	0.28
7	000895	双汇发展	9,100	222,131.00	0.28
8	600938	中国海油	7,700	201,047.00	0.25
9	601298	青岛港	21,200	184,228.00	0.23
10	600919	江苏银行	15,200	181,488.00	0.23
11	002884	凌霄泵业	11,300	180,122.00	0.23
12	603053	成都燃气	17,900	172,019.00	0.22
13	002027	分众传媒	23,400	170,820.00	0.22
14	601311	骆驼股份	18,200	164,346.00	0.21
15	601728	中国电信	21,100	163,525.00	0.21
16	600690	海尔智家	6,500	161,070.00	0.20
17	600035	楚天高速	36,100	153,064.00	0.19
18	601665	齐鲁银行	23,700	149,784.00	0.19
19	000429	粤高速A	11,100	147,963.00	0.19
20	000423	东阿阿胶	2,800	146,440.00	0.19
21	600941	中国移动	1,300	146,315.00	0.19
22	000858	五 粮 液	1,200	142,680.00	0.18
23	600519	贵州茅台	100	140,952.00	0.18

24	601577	长沙银行	13,900	138,166.00	0.17
25	600236	桂冠电力	21,800	136,686.00	0.17
26	000568	泸州老窖	1,200	136,080.00	0.17
27	000651	格力电器	3,000	134,760.00	0.17
28	600406	国电南瑞	5,800	129,978.00	0.16
29	600710	苏美达	13,000	124,930.00	0.16
30	600377	宁沪高速	8,100	124,254.00	0.16
31	600489	中金黄金	8,300	121,429.00	0.15
32	600350	山东高速	11,300	120,458.00	0.15
33	002270	华明装备	7,000	117,180.00	0.15
34	600757	长江传媒	12,500	116,000.00	0.15
35	601857	中国石油	13,400	114,570.00	0.15
36	603529	爱玛科技	3,200	110,080.00	0.14
37	002807	江阴银行	23,100	109,725.00	0.14
38	601328	交通银行	13,600	108,800.00	0.14
39	600704	物产中大	20,100	105,927.00	0.13
40	600909	华安证券	17,600	102,608.00	0.13
41	600713	南京医药	20,200	102,212.00	0.13
42	600012	皖通高速	6,000	101,880.00	0.13
43	600866	星湖科技	14,400	99,504.00	0.13
44	600299	安迪苏	9,900	95,535.00	0.12
45	601766	中国中车	12,900	90,816.00	0.11
46	002543	万和电气	7,700	85,547.00	0.11
47	000987	越秀资本	11,800	80,948.00	0.10
48	002690	美亚光电	4,700	79,289.00	0.10
49	002701	奥瑞金	13,100	77,945.00	0.10
50	600582	天地科技	13,000	77,870.00	0.10
51	600998	九州通	15,100	77,614.00	0.10
52	600398	海澜之家	10,800	75,168.00	0.10
53	000027	深圳能源	11,500	73,370.00	0.09
54	000921	海信家电	2,700	69,390.00	0.09

55	600000	浦发银行	4,100	56,908.00	0.07
56	600517	国网英大	10,900	55,590.00	0.07
57	601107	四川成渝	8,900	53,578.00	0.07
58	000157	中联重科	7,400	53,502.00	0.07
59	600809	山西汾酒	300	52,917.00	0.07
60	600660	福耀玻璃	900	51,309.00	0.06
61	600011	华能国际	6,900	49,266.00	0.06
62	600600	青岛啤酒	700	48,622.00	0.06
63	601390	中国中铁	8,400	47,124.00	0.06
64	603369	今世缘	1,200	46,716.00	0.06
65	600863	内蒙华电	11,200	46,032.00	0.06
66	603816	顾家家居	1,800	45,936.00	0.06
67	000708	中信特钢	3,900	45,864.00	0.06
68	601186	中国铁建	5,700	45,657.00	0.06
69	600958	东方证券	4,600	44,528.00	0.06
70	002966	苏州银行	5,000	43,900.00	0.06
71	600873	梅花生物	4,000	42,760.00	0.05
72	601229	上海银行	4,000	42,440.00	0.05
73	600256	广汇能源	6,900	41,538.00	0.05
74	601668	中国建筑	7,100	40,967.00	0.05
75	002948	青岛银行	8,200	40,836.00	0.05
76	001965	招商公路	3,400	40,800.00	0.05
77	000878	云南铜业	3,200	40,704.00	0.05
78	601658	邮储银行	7,400	40,478.00	0.05
79	000596	古井贡酒	300	39,945.00	0.05
80	601998	中信银行	4,600	39,100.00	0.05
81	000425	徐工机械	5,000	38,850.00	0.05
82	601919	中远海控	2,500	37,600.00	0.05
83	600285	羚锐制药	1,600	36,272.00	0.05
84	600598	北大荒	2,500	36,050.00	0.05
85	000513	丽珠集团	1,000	36,040.00	0.05

86	600167	联美控股	6,400	35,968.00	0.05
87	003816	中国广核	9,800	35,672.00	0.05
88	600219	南山铝业	9,300	35,619.00	0.05
89	002142	宁波银行	1,300	35,568.00	0.05
90	601009	南京银行	3,000	34,860.00	0.04
91	603939	益丰药房	1,400	34,258.00	0.04
92	600905	三峡能源	7,700	32,802.00	0.04
93	002244	滨江集团	3,200	31,200.00	0.04
94	601369	陕鼓动力	3,500	30,695.00	0.04
95	601838	成都银行	1,500	30,150.00	0.04
96	002078	太阳纸业	2,200	29,612.00	0.04
97	601818	光大银行	7,100	29,465.00	0.04
98	002223	鱼跃医疗	800	28,480.00	0.04
99	601717	中创智领	1,700	28,254.00	0.04
100	601318	中国平安	500	27,740.00	0.04
101	002340	格林美	4,300	27,305.00	0.03
102	600016	民生银行	5,600	26,600.00	0.03
103	000999	华润三九	810	25,336.80	0.03
104	600050	中国联通	4,700	25,098.00	0.03
105	000776	广发证券	1,400	23,534.00	0.03
106	600030	中信证券	800	22,096.00	0.03
107	601928	凤凰传媒	1,800	20,106.00	0.03
108	603203	快克智能	800	19,896.00	0.03
109	002304	洋河股份	300	19,365.00	0.02
110	601169	北京银行	2,800	19,124.00	0.02
111	600362	江西铜业	800	18,744.00	0.02
112	000786	北新建材	700	18,536.00	0.02
113	601018	宁波港	4,400	16,104.00	0.02
114	600028	中国石化	2,800	15,792.00	0.02
115	601601	中国太保	400	15,004.00	0.02
116	601077	渝农商行	2,000	14,280.00	0.02

117	600699	均胜电子	800	13,952.00	0.02
118	003006	百亚股份	500	13,690.00	0.02
119	601083	锦江航运	1,200	13,332.00	0.02
120	600183	生益科技	400	12,060.00	0.02
121	600098	广州发展	1,600	10,000.00	0.01
122	002736	国信证券	700	8,064.00	0.01
123	601963	重庆银行	500	5,430.00	0.01
124	300207	欣旺达	200	4,012.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600941	中国移动	1,223,330.00	0.78
2	000513	丽珠集团	1,117,836.00	0.71
3	600863	内蒙华电	1,081,416.00	0.69
4	601857	中国石油	1,008,607.00	0.64
5	600938	中国海油	976,723.00	0.62
6	601288	农业银行	901,028.00	0.58
7	601766	中国中车	890,333.00	0.57
8	601398	工商银行	858,851.00	0.55
9	600909	华安证券	850,996.00	0.54
10	601988	中国银行	827,989.00	0.53
11	601318	中国平安	826,973.00	0.53
12	600285	羚锐制药	803,054.00	0.51
13	000568	泸州老窖	792,654.00	0.51
14	000895	双汇发展	790,092.00	0.50
15	601328	交通银行	786,884.00	0.50
16	600329	达仁堂	774,919.00	0.49

17	600015	华夏银行	771,227.00	0.49
18	002911	佛燃能源	759,398.00	0.49
19	600012	皖通高速	707,355.00	0.45
20	600035	楚天高速	706,118.00	0.45

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	1,363,874.00	0.87
2	601939	建设银行	1,168,815.00	0.75
3	600941	中国移动	1,091,823.00	0.70
4	000513	丽珠集团	1,082,980.00	0.69
5	601288	农业银行	1,034,891.00	0.66
6	601328	交通银行	1,032,728.00	0.66
7	600863	内蒙华电	1,015,839.00	0.65
8	601766	中国中车	965,785.00	0.62
9	601857	中国石油	964,199.00	0.62
10	601838	成都银行	944,003.00	0.60
11	001286	陕西能源	903,523.00	0.58
12	601528	瑞丰银行	897,825.00	0.57
13	601988	中国银行	888,404.00	0.57
14	601658	邮储银行	881,380.00	0.56
15	002014	永新股份	844,332.80	0.54
16	000895	双汇发展	838,104.00	0.54
17	601318	中国平安	818,807.00	0.52
18	600285	羚锐制药	794,625.00	0.51
19	600938	中国海油	769,380.00	0.49

20	600909	华安证券	761,571.00	0.49

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	82,772,864.80
卖出股票收入（成交）总额	89,294,432.49

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	54,089,900.66	68.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,170,087.67	38.20
	其中：政策性金融债	30,170,087.67	38.20
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	84,259,988.33	106.68

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019773	25国债08	200,000	20,061,802.74	25.40
2	2400006	24特别国债06	100,000	10,664,320.65	13.50

3	240421	24农发21	100,000	10,135,465.75	12.83
4	250210	25国开10	100,000	10,110,383.56	12.80
5	250203	25国开03	100,000	9,924,238.36	12.57

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 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贵金属投资明细

无。

7.9 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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期内按照相关法律法规的规定，以审慎的态度进行国债期货投资，在一定程度上对冲了利率风险、流动性风险对基金的影响，降低了基金净值的波动。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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12月27日，国家金融监督管理总局北京监管局公示京金罚决字〔2024〕43号行政处罚决定书，给予国家开发银行罚款60万元的行政处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

（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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

无。

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
博道和裕多元稳健30天持有期	47	781,451.54	0.00	0.00%	36,728,222.32	100.00%

债券A						
博道和裕多元稳健30天持有期债券C	264	152,610.31	0.00	0.00%	40,289,121.66	100.00%
合计	307	250,870.83	0.00	0.00%	77,017,343.98	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	博道和裕多元稳健30天持有期债券A	229.28	0.00%
	博道和裕多元稳健30天持有期债券C	10,047.64	0.02%
	合计	10,276.92	0.01%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	博道和裕多元稳健30天持有期债券A	0
	博道和裕多元稳健30天持有期债券C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	博道和裕多元稳健30天持有期债券A	0
	博道和裕多元稳健30天持有期债券C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	博道和裕多元稳健30天持有期债券A	博道和裕多元稳健30天持有期债券C
基金合同生效日(2024年08月20日)基金份额总额	212,492,467.18	914,143,992.86
本报告期期初基金份额总额	50,039,661.28	102,950,644.31
本报告期基金总申购份额	25,770,657.50	52,742,387.48
减：本报告期基金总赎回份额	39,082,096.46	115,403,910.13
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	36,728,222.32	40,289,121.66

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。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人的重大人事变动：报告期内，经董事会审议通过，聘任邵东先生担任公司首席信息官，张丽女士不再兼任公司首席信息官，继续担任公司首席运营官。本公司已按规定将上述事项公告并报监管机构备案。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为容诚会计师事务所(特殊普通合伙)。容诚会计师事务所(特殊普通合伙)自2024年12月19日起为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰海通证券	2	172,067,297.29	100.00%	78,981.49	100.00%	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国泰海通证券	233,354,545.94	100.00%	2,330,052,000.00	100.00%	-	-	-	-

注：

1、报告期内，本基金交易单元未发生变化；国泰君安证券股份有限公司于2025年3月14

日完成吸收合并海通证券股份有限公司，并自2025年4月3日起更名为国泰海通证券股份有限公司。

2、基金管理人负责选择证券经纪商，使用其经纪服务席位作为本基金的交易单元。基金证券经纪商选择标准如下：

（1）经营行为稳健规范，财务状况良好；

（2）具备良好的合规风控能力，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

（3）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算的需要；

（4）具有较强的全方位金融服务及研究能力和水平，包括但不限于：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面。

3、基金交易单元的选择程序如下：

（1）本基金管理人根据上述标准测试并考察后确定选用交易单元的证券经营机构；

（2）本基金管理人和被选中的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

4、报告期内，本基金已严格遵守证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	博道基金管理有限公司旗下部分基金季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2025-01-22
2	博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金2024年第四季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-22
3	博道基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-08
4	博道基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
5	博道基金管理有限公司旗下部分基金年度报告提示性公	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2025-03-31

	告		
6	博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金2024年年度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
7	博道基金管理有限公司旗下部分基金季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2025-04-22
8	博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金2025年第一季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-22
9	博道基金管理有限公司关于公司股权变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-05-15
10	博道基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-06

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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
个人	1	20250304 - 20250630	24,999,000.00	9,842,504.18	-	34,841,504.18	45.24%
产品特有风险							
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。							

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会准予博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金募集注册的文件；

2、《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金基金合同》；

3、《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集注册博道和裕多元稳健30天持有期债券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、报告期内博道和裕多元稳健30天持有期债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

12.3 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

二〇二五年八月二十九日