

# 博道消费智航股票型证券投资基金

## 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:中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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合规守信情况的说明	11
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	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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	19
§7 投资组合报告	46
7.1 期末基金资产组合情况	46
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	47
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	48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	58
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	61
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	61
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	62
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	62
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	62
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	62
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	62
7.12 投资组合报告附注	62
§8 基金份额持有人信息	63
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	63
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	63

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.....	64
§9 开放式基金份额变动.....	64
§10 重大事件揭示.....	65
10.1 基金份额持有人大会决议.....	65
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.....	65
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	65
10.4 基金投资策略的改变.....	65
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	65
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.....	65
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	65
10.8 其他重大事件.....	67
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	68
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.....	68
§12 备查文件目录.....	68
12.1 备查文件目录.....	68
12.2 存放地点.....	69
12.3 查阅方式.....	69

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博道消费智航股票型证券投资基金	
基金简称	博道消费智航	
基金主代码	010998	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年05月07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	
报告期末基金份额总额	343,391,154.44份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博道消费智航A	博道消费智航C
下属分级基金的交易代码	010998	018695
报告期末下属分级基金的份额总额	323,883,206.80份	19,507,947.64份

注：根据2023年6月17日发布的《博道基金管理有限公司关于博道消费智航股票型证券投资基金增设C类基金份额并修订相关法律文件的公告》，本基金自2023年6月20日起增设C类基金份额，原有基金份额全部自动转为A类基金份额。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注消费主题相关上市公司股票的投资机会，通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制，力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金，业绩比较基准中股票资产部分以中信消费风格指数为基准指数，通过量化选股模型构建股票组合，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。本基金重点投资于中信消费风格指数涵盖的消费制造和消费服务业及与其密切相关上下游产业的上市公司，主要包括：食品饮料、医药、农林牧渔、家电、商贸零售、纺织服装、轻工制造、消费者服务、房地产、传媒等行业。对于当前未被归入前述行业，但后续因为科学技术发展、产业结构升级、并购重组、业务转型等原因，提供的产品或服务隶属于上述行业

	<p>的公司，本基金也可将其纳入消费主题范畴。个股选择综合考虑股票的估值、成长、盈利能力、营运质量、事件性因素、价量特征等因子，综合评价后挑选符合一定标准的股票构建组合，其中投资于本基金界定的消费主题股票的比例不低于非现金基金资产的80%。最后，利用投资组合优化工具，最大化组合的预期收益，以此来确定个股的投资权重,并根据市场的变化及时调整投资组合，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。本基金的股指期货投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、参与融资业务的策略、存托凭证投资策略详见法律文件。</p>
业绩比较基准	<p>中信消费风格指数收益率×90%+同期银行活期存款利率(税后)×10%</p>
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。</p>

### 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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	叶文瑛	王茵
	联系电话	021-80226288	010-63639180
	电子邮箱	yewy@bdfund.cn	wangyin@cebbank.com
客户服务电话		400-085-2888	95595
传真		021-80226289	010-63639132
注册地址		上海市虹口区东大名路1158号301室	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址		上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室	北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码		200122	100033
法定代表人		莫泰山	吴利军

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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)	
	博道消费智航A	博道消费智航C
本期已实现收益	23,429,270.87	1,112,776.88
本期利润	23,252,812.84	1,112,051.92
加权平均基金份额本期利润	0.0681	0.0703
本期加权平均净值利润率	8.62%	8.92%
本期基金份额净值增长率	8.95%	8.64%
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	-53,445,459.40	-3,393,517.96
期末可供分配基金份额利润	-0.1650	-0.1740
期末基金资产净值	270,437,747.40	16,114,429.68
期末基金份额净值	0.8350	0.8260

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	-16.50%

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

博道消费智航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	0.64%	0.71%	-0.74%	0.65%	1.38%	0.06%
过去三个月	5.15%	1.14%	0.76%	1.02%	4.39%	0.12%
过去六个月	8.95%	1.02%	1.16%	0.96%	7.79%	0.06%
过去一年	23.37%	1.40%	13.22%	1.40%	10.15%	0.00%
过去三年	-3.20%	1.16%	-13.39%	1.10%	10.19%	0.06%
自基金合同生效起至今	-16.50%	1.20%	-21.30%	1.15%	4.80%	0.05%

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。

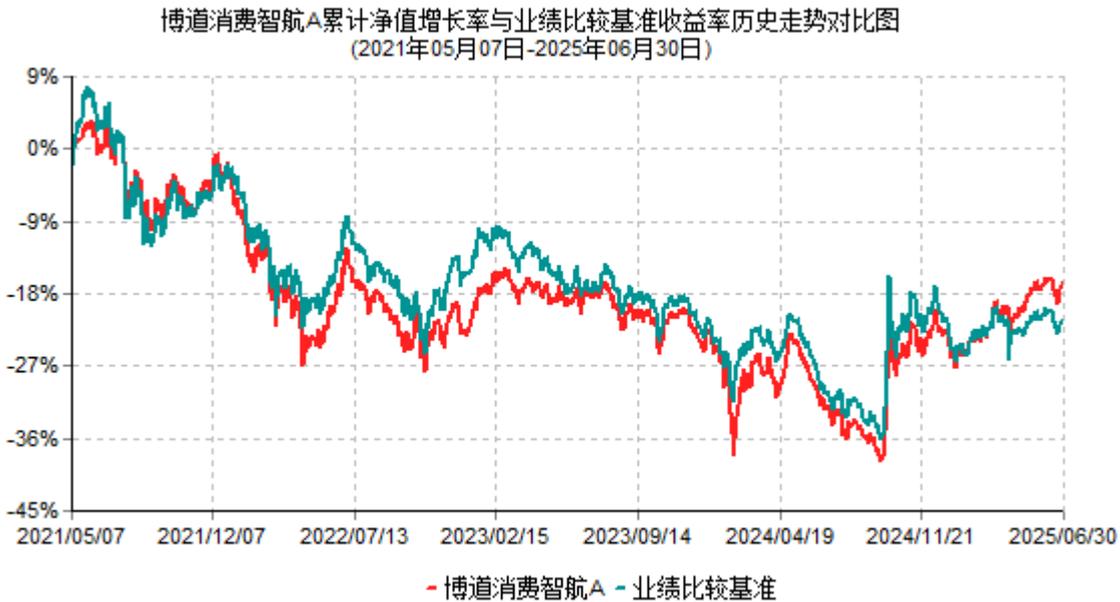
博道消费智航C

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	0.58%	0.71%	-0.74%	0.65%	1.32%	0.06%
过去三个月	5.01%	1.15%	0.76%	1.02%	4.25%	0.13%
过去六个月	8.64%	1.02%	1.16%	0.96%	7.48%	0.06%

过去一年	22.70%	1.40%	13.22%	1.40%	9.48%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.44%	1.25%	-6.13%	1.17%	7.57%	0.08%

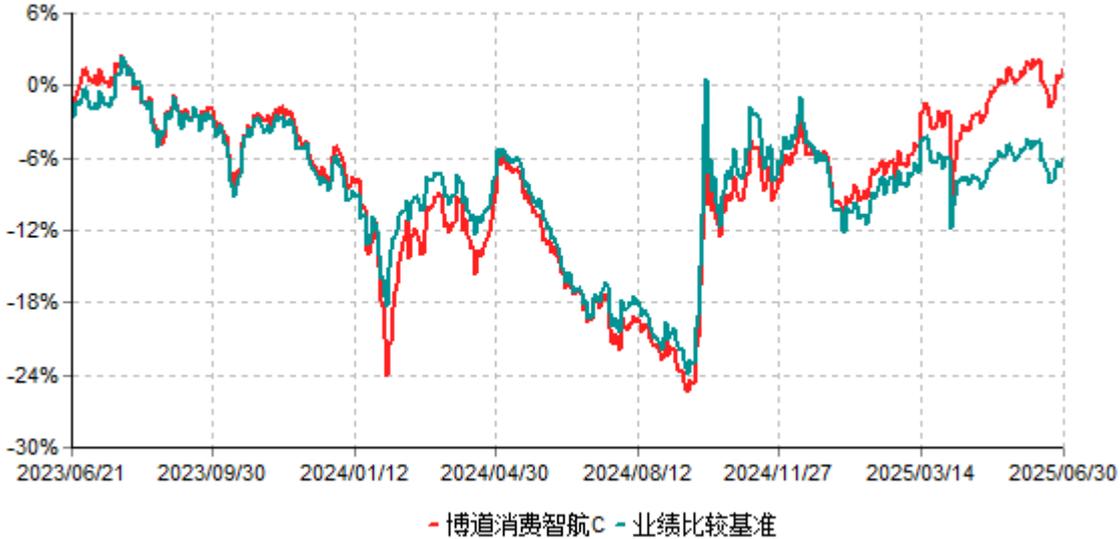
注：1、本基金的业绩比较基准请见"2.2 基金产品说明"，每日进行再平衡过程；  
2、本基金自2023年6月20日起增设C类基金份额，该类份额首次确认日为2023年6月21日，增设当年的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 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。

博道消费智航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  
(2023年06月21日-2025年06月30日)



- 注：1、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；
- 2、本基金自2023年6月20日起增设C类基金份额，该类份额首次确认日为2023年6月21日，增设当年的相关数据和指标按实际存续期计算。

## §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		
刘玮明	博道启航混合、博道叁佰智航、博道消费智航、博道和瑞多元稳健6个月持有期混合、博道久航混合、博道红利智航股票的基金经理	2024-04-27	-	6年	刘玮明先生，中国籍，金融硕士。2019年6月加入博道基金管理有限公司，历任量化投资部专户投资经理兼任高级量化研究员。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

2025年上半年，中国经济韧性有所体现，资本市场较为活跃。上半年国内经济基本面数据在国际形势动荡的背景下表现基本平稳，市场风险偏好明显改善，资本市场韧性较强，无风险利率保持低位。具体来看，上证指数上涨2.76%、沪深300上涨0.03%、中证500上涨3.31%、中证1000上涨6.69%。从中信行业表现来看，综合金融、有色金属、银行涨幅居前，分别上涨33.09%、18.22%、15.90%，煤炭、房地产、食品饮料跌幅较大，分别下跌10.77%、5.97%、5.87%。

从因子层面来看，一季度科技风格崛起，价值类因子表现承压，基本面类因子先抑后扬，表现居中，AI量价因子整体表现占优；二季度市场个股活跃度高，有利于量化模型创造超额收益，各类因子整体表现良好。2月份市场总体呈现出高波风格占主导的特征，使得多因子模型的整体超额收益表现有一定的波动；3月份以来随着行情的扩散，模型的超额收益逐步得到较好的修复。在去年10月份和今年2月份的超额波动中，我们一直从组合优化和风控模型的角度探索系统化迭代的方向。对此，我们从风控模型的底层原理出发，利用AI模型重构风险因子体系，进行降维和提纯，再进行更精细的对风险暴露的控制，在同样的多因子模型和风险敞口参数下，组合的风险收益比和抗回撤能力得到了一定的提升。

报告期间，本基金维持配置中信消费风格指数多因子选股增强模型。

#### 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

展望后市，在美国经济政策变化的背景下海外流动性中期偏宽松，国内结构性增长的亮点逐步显现，同时股市仍然兼具一定的赔率和胜率，市场风险偏好不弱，量化增强类产品的配置价值仍值得关注。

本基金将继续坚持系统化投资的运作思路，秉持勤勉尽责，力争为投资者获得有竞争力的超额收益。

#### 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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在博道消费智航股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其

他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

## 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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《博道消费智航股票型证券投资基金2025年中期报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

## §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：博道消费智航股票型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	5,893,921.07	8,580,429.59
结算备付金		3,499.74	3,474.14
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	281,377,411.83	282,613,530.73

其中：股票投资		266,592,814.73	267,925,429.82
基金投资		-	-
债券投资		14,784,597.10	14,688,100.91
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,261.34	16,725.41
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		287,277,093.98	291,214,159.87
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年06月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	7,999,711.50
应付清算款		-	32.00
应付赎回款		309,465.83	244,332.07
应付管理人报酬		283,041.22	243,403.42
应付托管费		47,173.56	40,567.24
应付销售服务费		6,583.33	1,691.63
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	0.05
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.6	78,652.96	145,002.35
负债合计		724,916.90	8,674,740.26
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	343,391,154.44	368,780,746.55
未分配利润	6.4.7.8	-56,838,977.36	-86,241,326.94
净资产合计		286,552,177.08	282,539,419.61
负债和净资产总计		287,277,093.98	291,214,159.87

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：博道消费智航股票型证券投资基金

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	上年度可比期间 2024年01月01日至202 4年06月30日
<b>一、营业总收入</b>		26,445,182.35	-43,749,491.81
1.利息收入		8,492.47	29,976.22
其中：存款利息收入	6.4.7.9	8,492.17	29,976.07
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		0.30	0.15
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		26,563,850.85	-29,442,263.93
其中：股票投资收益	6.4.7.10	22,471,500.33	-32,699,337.54
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	105,196.18	153,645.12
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-

收益			
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	3,987,154.34	3,103,428.49
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	-177,182.99	-14,393,542.58
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	50,022.02	56,338.48
<b>减：二、营业总支出</b>		2,080,317.59	2,166,561.31
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,678,301.21	1,702,967.41
2.托管费	6.4.10.2.2	279,716.87	283,827.83
3.销售服务费		31,041.17	87,779.21
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		17,753.09	8,205.15
其中：卖出回购金融资产支出		17,753.09	8,205.15
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		0.12	0.10
8.其他费用	6.4.7.17	73,505.13	83,781.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		24,364,864.76	-45,916,053.12
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		24,364,864.76	-45,916,053.12
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		24,364,864.76	-45,916,053.12

### 6.3 净资产变动表

会计主体：博道消费智航股票型证券投资基金

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	368,780,746.55	-86,241,326.94	282,539,419.61
二、本期期初净资产	368,780,746.55	-86,241,326.94	282,539,419.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-25,389,592.11	29,402,349.58	4,012,757.47
（一）、综合收益总额	-	24,364,864.76	24,364,864.76
（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）	-25,389,592.11	5,037,484.82	-20,352,107.29
其中：1.基金申购款	26,650,922.83	-5,515,805.85	21,135,116.98
2.基金赎回款	-52,040,514.94	10,553,290.67	-41,487,224.27
（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	343,391,154.44	-56,838,977.36	286,552,177.08
项目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024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	540,514,515.47	-122,135,984.82	418,378,530.65
二、本期期初净资产	540,514,515.47	-122,135,984.82	418,378,530.65
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-211,446,170.42	15,759,529.79	-195,686,640.63
（一）、综合收益总额	-	-45,916,053.12	-45,916,053.12
（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）	-211,446,170.42	61,675,582.91	-149,770,587.51
其中：1.基金申购款	21,473,569.67	-5,694,960.20	15,778,609.47
2.基金赎回款	-232,919,740.09	67,370,543.11	-165,549,196.98
（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	329,068,345.05	-106,376,455.03	222,691,890.02

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

博道消费智航股票型证券投资基金（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[2020]2964号《关于准予博道消费智航股票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《博道消费智航股票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590,299,610.06元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2021）第0468号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博道消费智航股票型证券投资基金基金合同》于2021年5月7日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为590,493,121.54份基金份额，其中认购资金利息折合193,511.48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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《博道基金管理有限公司关于博道消费智航股票型证券投资基金增设C类基金份额并修订相关法律文件的公告》，自2023年6月20日起，本基金在现有基金份额的基础上增设C类基金份额，原有基金份额全部自动转为A类基金份额。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。在投资人申购基金时收取申购费用，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；在投资人申购基金时不收取申购费用，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。投资人在申购基金份额时可自行选择基金份额类别。本基金A类基金份额与C类基金份额不可互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博道消费智航股票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）、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、股指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）。本基金可以根据有关法律法规的规定参与融资业务。基金管理人在进行融资融券等投资前，须与基金托管人就交收结算、核算估值等业务规则和流程进行沟通确定，在系统测试通过后才可投资，否则，由此产生的风险由基金管理人承担。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：本基金股票资产占基金资产的比例不低于80%，投资于本基金界定的消费主题股票的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指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信消费风格指数收益率×90%+同期银行活期存款利率(税后)×10%。

#### 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[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]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。

(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。

(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	1,389,908.65

等于：本金	1,389,772.45
加：应计利息	136.20
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	4,504,012.42
等于：本金	4,503,926.93
加：应计利息	85.49
减：坏账准备	-
合计	5,893,921.07

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	268,662,661.07	-	266,592,814.73	-2,069,846.34	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	14,707,138.76	83,487.10	14,784,597.10	-6,028.76
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	14,707,138.76	83,487.10	14,784,597.10	-6,028.76
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	

合计	283,369,799.83	83,487.10	281,377,411.83	-2,075,875.10
----	----------------	-----------	----------------	---------------

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

无。

##### 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	18.90
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
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
其他应付	6,730.00
合计	78,652.96

#### 6.4.7.7 实收基金

**6.4.7.7.1 博道消费智航A**

金额单位：人民币元

项目 (博道消费智航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	355,426,892.05	355,426,892.05
本期申购	5,562,505.04	5,562,505.04
本期赎回（以“-”号填列）	-37,106,190.29	-37,106,190.29
本期末	323,883,206.80	323,883,206.80

**6.4.7.7.2 博道消费智航C**

金额单位：人民币元

项目 (博道消费智航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	13,353,854.50	13,353,854.50
本期申购	21,088,417.79	21,088,417.79
本期赎回（以“-”号填列）	-14,934,324.65	-14,934,324.65
本期末	19,507,947.64	19,507,947.64

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 博道消费智航A**

单位：人民币元

项目 (博道消费智航A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-83,046,359.15	6,388.54	-83,039,970.61
本期期初	-83,046,359.15	6,388.54	-83,039,970.61
本期利润	23,429,270.87	-176,458.03	23,252,812.84
本期基金份额交易产	6,598,764.64	-257,066.27	6,341,698.37

生的变动数			
其中：基金申购款	-1,236,038.54	60,840.24	-1,175,198.30
基金赎回款	7,834,803.18	-317,906.51	7,516,896.67
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-53,018,323.64	-427,135.76	-53,445,459.40

#### 6.4.7.8.2 博道消费智航C

单位：人民币元

项目 (博道消费智航C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,201,965.62	609.29	-3,201,356.33
本期期初	-3,201,965.62	609.29	-3,201,356.33
本期利润	1,112,776.88	-724.96	1,112,051.92
本期基金份额交易产生的变动数	-1,279,860.56	-24,352.99	-1,304,213.55
其中：基金申购款	-4,712,368.43	371,760.88	-4,340,607.55
基金赎回款	3,432,507.87	-396,113.87	3,036,394.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,369,049.30	-24,468.66	-3,393,517.96

#### 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	5,934.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	2,364.46
结算备付金利息收入	25.60
其他	168.10
合计	8,492.17

#### 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	1,065,462,765.10
减：卖出股票成本总额	1,041,406,189.13
减：交易费用	1,585,075.64
买卖股票差价收入	22,471,500.33

#### 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	103,091.70
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,104.48
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	105,196.18

##### 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	13,440,195.15
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	13,226,216.32
减：应计利息总额	211,862.68
减：交易费用	11.67

买卖债券差价收入	2,104.48
----------	----------

**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**

无。

**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	3,987,154.34
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,987,154.34

**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	-177,182.99
——股票投资	-174,483.21
——债券投资	-2,699.78
——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	-177,182.99

#### 6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	46,951.35
转换费收入	3,070.67
合计	50,022.02

注：

- 1、本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产；
- 2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

具体以本基金最新的招募说明书为准。

#### 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	1,601.07
合计	73,505.13

### 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
中国光大银行股份有限公司	基金托管人

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20 25年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,678,301.21	1,702,967.41

其中：应支付销售机构的客户维护费	569,779.31	628,462.22
应支付基金管理人的净管理费	1,108,521.90	1,074,505.19

注:支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%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×该日适用费率/当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年01月01日至2025年06月30日	2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	279,716.87	283,827.83

注:支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.20%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×该日适用费率/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		
	博道消费智航A	博道消费智航C	合计
博道基金管理有限公司	0.00	9,596.23	9,596.23
合计	0.00	9,596.23	9,596.23
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道消费智航A	博道消费智航C	合计
博道基金有限	0.00	77,429.34	77,429.34

公司			
合计	0.00	77,429.34	77,429.34

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0.50%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×0.50%/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

博道消费智航A

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年06月30日
报告期初持有的基金份额	5,216,845.24	5,216,845.24
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	5,216,845.24	5,216,845.24
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.61%	1.60%

博道消费智航C

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年06月30日
报告期初持有的基金份额	1,229,478.08	1,229,478.08
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-

减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	1,229,478.08	1,229,478.08
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	6.30%	35.56%

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；
- 3、如果本报告期间发生认购、申购、转换入、红利再投、赎回、转换出等业务，本基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

#### 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

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为10~50万份。（上年度末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为10~50万份。）

#### 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		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行股份有限公司	1,389,908.65	5,934.01	2,368,278.70	8,937.27

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688775	影石创新	2025-06-04	6个月以上	科创板打新限售	47.27	124.16	251	11,864.77	31,164.16	-
301458	钧崴电子	2025-01-02	6个月以上	创业板打新限售	10.40	34.11	697	7,248.80	23,774.67	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6个月以上	创业板打新限售	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025-01-15	6个月以上	创业板打新限售	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6个月以上	创业板打新限售	27.50	56.19	268	7,370.00	15,058.92	-
301479	弘景光电	2025-03-06	6个月以上	创业板打新限售	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景	2025-05-2	1-6个月	创业	-	77.87	52	-	4,049.24	-

	光电	8	(含)	板打 新限 售送 股							
3015 35	浙江 华远	2025 -03-1 8	6个月以 上	创业 板打 新限 售	4.92	18.99	734	3,61 1.28	13,93 8.66	-	
6887 57	胜科 纳米	2025 -03-1 8	6个月以 上	科创 板打 新限 售	9.08	25.94	536	4,86 6.88	13,90 3.84	-	
0013 88	信通 电子	2025 -06-2 4	1个月内 (含)	新股 未上 市	16.42	16.42	843	13,84 2.06	13,84 2.06	-	
3016 62	宏工 科技	2025 -04-1 0	6个月以 上	创业 板打 新限 售	26.60	82.50	143	3,80 3.80	11,79 7.50	-	
3015 01	恒鑫 生活	2025 -03-1 1	6个月以 上	创业 板打 新限 售	39.92	45.22	179	7,14 5.68	8,09 4.38	-	
3015 01	恒鑫 生活	2025 -06-0 6	1-6个月 (含)	创业 板打 新限 售送 股	-	45.22	81	-	3,66 2.82	-	
3016 01	惠通 科技	2025 -01-0 8	6个月以 上	创业 板打 新限 售	11.80	33.85	342	4,03 5.60	11,57 6.70	-	
6030 72	天和 磁材	2024 -12-2	6个月以 上	主板 打新	12.30	54.45	193	2,37 3.90	10,50 8.85	-	

		4		限售							
001356	富岭股份	2025-01-16	6个月以上	主板打新限售	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-	
301658	首航新能	2025-03-26	6个月以上	创业板打新限售	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-	
301590	优优绿能	2025-05-28	6个月以上	创业板打新限售	89.60	139.48	71	6,361.60	9,903.08	-	
301665	泰禾股份	2025-04-02	6个月以上	创业板打新限售	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-	
688755	汉邦科技	2025-05-09	6个月以上	科创板打新限售	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-	
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6个月以上	创业板打新限售	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-	
001382	新亚电缆	2025-03-13	6个月以上	主板打新限售	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-	
301636	泽润新能	2025-04-30	6个月以上	创业板打新限售	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-	
301595	太力科技	2025-05-12	6个月以上	创业板打	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-	

				新限售						
301560	众捷汽车	2025-04-17	6个月以上	创业板打新限售	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603014	威高血净	2025-05-12	6个月以上	主板打新限售	26.50	32.68	150	3,975.00	4,902.00	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6个月以上	主板打新限售	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6个月以上	主板打新限售	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603202	天有为	2025-04-16	6个月以上	主板打新限售	93.50	90.66	48	4,488.00	4,351.68	-
603124	江南新材	2025-03-12	6个月以上	主板打新限售	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6个月以上	主板打新限售	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6个月以上	主板打新限售	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6个月以上	主板打新限售	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6个月以上	主板打新限售	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-

603400	华之杰	2025-06-12	6个月以上	主板打新限售	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6个月以上	主板打新限售	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
001335	信凯科技	2025-04-02	6个月以上	主板打新限售	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6个月以上	主板打新限售	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月以上	主板打新限售	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600962	国投中鲁	2025-06-23	重大事项	13.43	2025-07-07	14.77	5,500	77,682.72	73,865.00	-
688313	仕	2025-05-0	重	38.05	2025-07	39.98	7,800	235,080.10	296,790.00	-

	佳光子	6-30	大事项		-11					
--	-----	------	-----	--	-----	--	--	--	--	--

### 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

无。

### 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中国光大银行，其他存款存放于东方证券股份有限公司和浙商证券股份有限公司，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。

于2025年6月30日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2024年12月31日：本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为0.04%)。

### 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每日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，本基金所承担的全部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，因此账面余额即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上市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，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为0.24%。

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286,266,482.67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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。

##### 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	5,893,921.07	-	-	-	-	-	5,893,921.07
结算备付金	3,499.74	-	-	-	-	-	3,499.74
交易性	2,025,411.51	-	12,759,185.59	-	-	266,592,814.73	281,377,411.83

金融资产							
应收申购款	-	-	-	-	-	2,261.34	2,261.34
资产总计	7,922,832.32	-	12,759,185.59	-	-	266,595,076.07	287,277,093.98
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	309,465.83	309,465.83
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	283,041.22	283,041.22
应付托管费	-	-	-	-	-	47,173.56	47,173.56
应付销售服务费	-	-	-	-	-	6,583.33	6,583.33
其他负债	-	-	-	-	-	78,652.96	78,652.96
负债总计	-	-	-	-	-	724,916.90	724,916.90
利率敏感度缺口	7,922,832.32	-	12,759,185.59	-	-	265,870,159.17	286,552,177.08
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	8,580,429.59	-	-	-	-	-	8,580,429.59
结算备付金	3,474.14	-	-	-	-	-	3,474.14
交易性金融资产	3,464,978.19	-	11,120,120.46	-	103,002.26	267,925,429.82	282,613,530.73
应收申购款	-	-	-	-	-	16,725.41	16,725.41
资产总计	12,048,881.92	-	11,120,120.46	-	103,002.26	267,942,155.23	291,214,159.87
负债							

卖出回购金融资产款	7,999,711.50	-	-	-	-	-	7,999,711.50
应付清算款	-	-	-	-	-	32.00	32.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	244,332.07	244,332.07
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	243,403.42	243,403.42
应付托管费	-	-	-	-	-	40,567.24	40,567.24
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,691.63	1,691.63
应交税费	-	-	-	-	-	0.05	0.05
其他负债	-	-	-	-	-	145,002.35	145,002.35
负债总计	7,999,711.50	-	-	-	-	675,028.76	8,674,740.26
利率敏感度缺口	4,049,170.42	-	11,120,120.46	-	103,002.26	267,267,126.47	282,539,419.61

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

于2025年6月30日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例为5.16% (2024年12月31日：5.2%)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响 (2024年12月31日：同)。

#### 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。本基金投资组合中股票资产不低于基金资产的80%，投资于本基金界定的消费主题股票的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金以后，本基金保留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%，其中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	266,592,814.73	93.03	267,925,429.82	94.83
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	266,592,814.73	93.03	267,925,429.82	94.83

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中信消费风格指数收益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.中信消费风格指数收益率上升5%	13,867,315.11	12,396,521.28
	2.中信消费风格指数收益率下降5%	-13,867,315.11	-12,396,521.28

#### 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	265,891,911.14	267,380,276.78
第二层次	15,170,637.64	14,711,815.31
第三层次	314,863.05	521,438.64
合计	281,377,411.83	282,613,530.73

###### 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	266,592,814.73	92.80
	其中：股票	266,592,814.73	92.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,784,597.10	5.15
	其中：债券	14,784,597.10	5.15
	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	5,897,420.81	2.05
8	其他各项资产	2,261.34	0.00
9	合计	287,277,093.98	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	10,676,196.00	3.73
B	采矿业	2,561,274.00	0.89
C	制造业	206,075,542.84	71.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,623,614.00	0.57
E	建筑业	94,628.00	0.03
F	批发和零售业	19,579,212.00	6.83
G	交通运输、仓储和邮政业	835,599.49	0.29
H	住宿和餐饮业	29,624.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,575,150.50	0.90
J	金融业	4,597,691.00	1.60
K	房地产业	647,530.00	0.23
L	租赁和商务服务业	112,828.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	13,743,746.90	4.80
N	水利、环境和公共设施管理业	321,063.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	76,250.00	0.03
Q	卫生和社会工作	1,899,456.00	0.66
R	文化、体育和娱乐业	1,143,409.00	0.40
S	综合	-	-
	合计	266,592,814.73	93.03

### 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	600519	贵州茅台	18,204	25,658,902.08	8.95
2	000858	五粮液	128,200	15,242,980.00	5.32
3	000333	美的集团	159,600	11,523,120.00	4.02
4	000651	格力电器	195,000	8,759,400.00	3.06
5	600887	伊利股份	281,400	7,845,432.00	2.74
6	600276	恒瑞医药	141,389	7,338,089.10	2.56
7	300760	迈瑞医疗	29,682	6,671,029.50	2.33
8	002714	牧原股份	155,400	6,528,354.00	2.28
9	000568	泸州老窖	54,596	6,191,186.40	2.16
10	603259	药明康德	54,357	3,780,529.35	1.32
11	600704	物产中大	638,600	3,365,422.00	1.17
12	600771	广誉远	147,900	2,981,664.00	1.04
13	600690	海尔智家	120,100	2,976,078.00	1.04
14	002847	盐津铺子	36,500	2,934,600.00	1.02
15	002050	三花智控	110,900	2,925,542.00	1.02
16	600600	青岛啤酒	41,400	2,875,644.00	1.00
17	002107	沃华医药	492,700	2,818,244.00	0.98
18	000705	浙江震元	322,200	2,722,590.00	0.95
19	300498	温氏股份	157,700	2,693,516.00	0.94
20	300908	仲景食品	89,427	2,692,646.97	0.94
21	300247	融捷健康	680,900	2,655,510.00	0.93
22	600998	九州通	513,900	2,641,446.00	0.92
23	002758	浙农股份	294,100	2,626,313.00	0.92
24	300111	向日葵	783,700	2,570,536.00	0.90

25	300558	贝达药业	44,174	2,559,883.30	0.89
26	300314	戴维医疗	184,500	2,343,150.00	0.82
27	300759	康龙化成	94,700	2,323,938.00	0.81
28	601857	中国石油	267,500	2,287,125.00	0.80
29	600613	神奇制药	351,000	2,267,460.00	0.79
30	000411	英特集团	205,100	2,198,672.00	0.77
31	600809	山西汾酒	12,200	2,151,958.00	0.75
32	002661	克明食品	213,900	2,141,139.00	0.75
33	600084	中信尼雅	371,381	2,064,878.36	0.72
34	002676	顺威股份	273,800	1,979,574.00	0.69
35	300015	爱尔眼科	152,200	1,899,456.00	0.66
36	600535	天士力	119,000	1,862,350.00	0.65
37	301122	采纳股份	85,300	1,822,008.00	0.64
38	300272	开能健康	276,100	1,813,977.00	0.63
39	000911	广农糖业	248,000	1,802,960.00	0.63
40	002891	中宠股份	28,800	1,781,856.00	0.62
41	600196	复星医药	70,300	1,763,827.00	0.62
42	001216	华瓷股份	129,100	1,742,850.00	0.61
43	000513	丽珠集团	48,300	1,740,732.00	0.61
44	600222	太龙药业	300,700	1,680,913.00	0.59
45	300404	博济医药	173,900	1,603,358.00	0.56
46	002304	洋河股份	24,603	1,588,123.65	0.55
47	000788	北大医药	236,000	1,498,600.00	0.52
48	688222	成都先导	92,573	1,488,573.84	0.52
49	301257	普蕊斯	47,200	1,453,760.00	0.51
50	300206	理邦仪器	118,800	1,427,976.00	0.50
51	300725	药石科技	36,100	1,397,070.00	0.49
52	600981	汇鸿集团	485,100	1,377,684.00	0.48
53	002228	合兴包装	371,300	1,310,689.00	0.46
54	300942	易瑞生物	136,300	1,305,754.00	0.46
55	603687	大胜达	174,100	1,293,563.00	0.45

56	301223	中荣股份	78,000	1,289,340.00	0.45
57	300274	阳光电源	18,900	1,280,853.00	0.45
58	603289	泰瑞机器	129,100	1,229,032.00	0.43
59	300636	同和药业	152,600	1,171,968.00	0.41
60	601336	新华保险	18,300	1,070,550.00	0.37
61	300999	金龙鱼	34,400	1,015,832.00	0.35
62	002393	力生制药	53,140	1,012,848.40	0.35
63	002746	仙坛股份	171,500	998,130.00	0.35
64	000895	双汇发展	40,600	991,046.00	0.35
65	300562	乐心医疗	65,600	967,600.00	0.34
66	603896	寿仙谷	44,800	955,584.00	0.33
67	002701	奥瑞金	154,300	918,085.00	0.32
68	601288	农业银行	152,800	898,464.00	0.31
69	688578	艾力斯	9,418	876,250.72	0.31
70	002803	吉宏股份	61,000	869,860.00	0.30
71	002420	毅昌科技	132,500	826,800.00	0.29
72	300803	指南针	9,900	798,534.00	0.28
73	002959	小熊电器	16,900	784,836.00	0.27
74	688677	海泰新光	19,400	756,794.00	0.26
75	300235	方直科技	68,700	756,387.00	0.26
76	000538	云南白药	13,414	748,367.06	0.26
77	688526	科前生物	46,400	722,912.00	0.25
78	603987	康德莱	92,200	709,940.00	0.25
79	300146	汤臣倍健	62,200	699,128.00	0.24
80	003816	中国广核	187,300	681,772.00	0.24
81	300298	三诺生物	30,000	677,700.00	0.24
82	002728	特一药业	80,300	675,323.00	0.24
83	002370	亚太药业	177,200	673,360.00	0.23
84	002763	汇洁股份	96,400	665,160.00	0.23
85	600566	济川药业	24,800	652,984.00	0.23
86	600638	新黄浦	110,500	647,530.00	0.23

87	603103	横店影视	39,800	638,790.00	0.22
88	600380	健康元	57,900	638,637.00	0.22
89	002589	瑞康医药	215,100	636,696.00	0.22
90	000661	长春高新	6,300	624,834.00	0.22
91	300702	天宇股份	26,800	623,368.00	0.22
92	600785	新华百货	51,600	605,268.00	0.21
93	605296	神农集团	19,300	593,282.00	0.21
94	002001	新和成	27,540	585,775.80	0.20
95	002394	联发股份	70,700	581,861.00	0.20
96	300239	东宝生物	97,500	578,175.00	0.20
97	300787	海能实业	41,060	568,681.00	0.20
98	301080	百普赛斯	7,900	565,087.00	0.20
99	000596	古井贡酒	4,100	545,915.00	0.19
100	601555	东吴证券	61,700	539,875.00	0.19
101	300972	万辰集团	2,900	522,696.00	0.18
102	600305	恒顺醋业	67,300	520,229.00	0.18
103	603739	蔚蓝生物	39,000	519,480.00	0.18
104	603027	千禾味业	43,500	505,035.00	0.18
105	002412	汉森制药	78,700	489,514.00	0.17
106	688073	毕得医药	8,394	487,019.88	0.17
107	603221	爱丽家居	44,400	486,624.00	0.17
108	000931	中关村	89,100	483,813.00	0.17
109	300973	立高食品	9,800	477,946.00	0.17
110	000529	广弘控股	77,300	472,303.00	0.16
111	300476	胜宏科技	3,500	470,330.00	0.16
112	002250	联化科技	42,700	469,700.00	0.16
113	002551	尚荣医疗	124,600	468,496.00	0.16
114	600598	北大荒	32,200	464,324.00	0.16
115	002160	常铝股份	104,700	452,304.00	0.16
116	600062	华润双鹤	23,800	444,108.00	0.15
117	002821	凯莱英	5,000	441,250.00	0.15

118	300279	和晶科技	63,400	439,362.00	0.15
119	002825	纳尔股份	43,100	430,138.00	0.15
120	601009	南京银行	36,800	427,616.00	0.15
121	001215	千味央厨	14,900	424,501.00	0.15
122	002352	顺丰控股	8,700	424,212.00	0.15
123	688696	极米科技	3,600	411,696.00	0.14
124	688131	皓元医药	8,482	410,104.70	0.14
125	000501	武商集团	47,100	407,886.00	0.14
126	603309	维力医疗	32,000	407,040.00	0.14
127	600479	千金药业	38,800	403,520.00	0.14
128	001872	招商港口	20,100	399,186.00	0.14
129	600097	开创国际	38,000	396,720.00	0.14
130	002715	登云股份	21,100	389,295.00	0.14
131	300785	值得买	12,200	388,326.00	0.14
132	002852	道道全	40,200	384,312.00	0.13
133	600025	华能水电	40,100	382,955.00	0.13
134	603267	鸿远电子	7,600	382,052.00	0.13
135	603676	卫信康	37,200	376,836.00	0.13
136	603336	宏辉果蔬	61,700	372,668.00	0.13
137	300940	南极光	14,700	371,175.00	0.13
138	603326	我乐家居	42,700	353,556.00	0.12
139	600521	华海药业	16,700	311,121.00	0.11
140	300990	同飞股份	6,100	304,390.00	0.11
141	600713	南京医药	59,100	299,046.00	0.10
142	688313	仕佳光子	7,800	296,790.00	0.10
143	603156	养元饮品	13,800	292,008.00	0.10
144	300389	艾比森	25,100	290,658.00	0.10
145	603527	众源新材	26,700	290,229.00	0.10
146	301332	德尔玛	28,000	286,720.00	0.10
147	603926	铁流股份	25,000	284,000.00	0.10
148	600959	江苏有线	82,100	282,424.00	0.10

149	603385	惠达卫浴	41,861	277,957.04	0.10
150	300406	九强生物	19,500	275,925.00	0.10
151	002593	日上集团	55,600	270,772.00	0.09
152	301229	纽泰格	14,100	270,297.00	0.09
153	600132	重庆啤酒	4,800	264,480.00	0.09
154	002216	三全食品	23,700	262,359.00	0.09
155	002404	嘉欣丝绸	40,400	261,388.00	0.09
156	000682	东方电子	25,300	259,072.00	0.09
157	300755	华致酒行	13,300	256,690.00	0.09
158	301258	富士莱	8,500	256,615.00	0.09
159	688358	祥生医疗	8,477	251,343.05	0.09
160	002303	美盈森	70,400	250,624.00	0.09
161	002887	绿茵生态	29,800	249,128.00	0.09
162	301185	鸥玛软件	12,400	242,668.00	0.08
163	300644	南京聚隆	8,700	232,377.00	0.08
164	688108	赛诺医疗	20,600	231,132.00	0.08
165	300133	华策影视	30,100	226,051.00	0.08
166	301580	爱迪特	5,400	223,722.00	0.08
167	688256	寒武纪	371	223,156.50	0.08
168	002290	禾盛新材	6,900	215,625.00	0.08
169	601658	邮储银行	39,100	213,877.00	0.07
170	301330	熵基科技	7,900	213,537.00	0.07
171	600429	三元股份	47,300	213,323.00	0.07
172	300871	回盛生物	9,900	206,910.00	0.07
173	600900	长江电力	6,800	204,952.00	0.07
174	603256	宏和科技	13,800	204,516.00	0.07
175	601991	大唐发电	63,100	200,027.00	0.07
176	002242	九阳股份	21,000	199,500.00	0.07
177	600382	广东明珠	36,400	198,380.00	0.07
178	605599	菜百股份	11,900	194,565.00	0.07
179	300033	同花顺	700	191,107.00	0.07

180	301376	致欧科技	10,400	189,800.00	0.07
181	600965	福成股份	35,400	174,168.00	0.06
182	300750	宁德时代	660	166,465.20	0.06
183	600927	永安期货	11,100	164,391.00	0.06
184	002057	中钢天源	17,200	159,788.00	0.06
185	002873	新天药业	16,900	157,846.00	0.06
186	002419	天虹股份	28,800	154,368.00	0.05
187	000605	渤海股份	21,800	153,908.00	0.05
188	001367	海森药业	6,600	143,946.00	0.05
189	605288	凯迪股份	2,700	140,697.00	0.05
190	603586	金麒麟	7,600	139,232.00	0.05
191	603499	翔港科技	8,200	135,218.00	0.05
192	600262	北方股份	5,900	134,520.00	0.05
193	002940	昂利康	3,600	133,596.00	0.05
194	002555	三七互娱	7,700	133,133.00	0.05
195	002594	比亚迪	400	132,764.00	0.05
196	688036	传音控股	1,600	127,520.00	0.04
197	603230	内蒙新华	9,600	123,936.00	0.04
198	301290	东星医疗	5,000	123,750.00	0.04
199	300922	天秦装备	4,400	122,936.00	0.04
200	688029	南微医学	1,800	121,590.00	0.04
201	601988	中国银行	21,600	121,392.00	0.04
202	603089	正裕工业	8,700	113,709.00	0.04
203	300019	硅宝科技	5,700	112,518.00	0.04
204	688621	阳光诺和	2,249	112,202.61	0.04
205	688505	复旦张江	12,800	110,848.00	0.04
206	603087	甘李药业	2,000	109,560.00	0.04
207	300401	花园生物	7,000	106,470.00	0.04
208	600298	安琪酵母	3,000	105,510.00	0.04
209	301370	国科恒泰	9,900	105,435.00	0.04
210	300824	北鼎股份	8,800	104,984.00	0.04

211	301418	协昌科技	2,800	102,312.00	0.04
212	300412	迦南科技	20,000	101,600.00	0.04
213	301282	金禄电子	4,000	99,160.00	0.03
214	001300	三柏硕	7,300	98,915.00	0.03
215	300467	迅游科技	4,600	98,762.00	0.03
216	601668	中国建筑	16,400	94,628.00	0.03
217	600080	金花股份	13,300	94,164.00	0.03
218	688315	诺禾致源	6,636	93,700.32	0.03
219	600628	新世界	12,700	92,964.00	0.03
220	300026	红日药业	25,100	92,619.00	0.03
221	301367	瑞迈特	1,100	92,510.00	0.03
222	002543	万和电气	8,300	92,213.00	0.03
223	002920	德赛西威	900	91,917.00	0.03
224	301181	标榜股份	3,700	91,686.00	0.03
225	603195	公牛集团	1,900	91,675.00	0.03
226	603387	基蛋生物	11,500	91,425.00	0.03
227	002727	一心堂	5,500	89,870.00	0.03
228	000921	海信家电	3,400	87,380.00	0.03
229	300009	安科生物	10,200	85,374.00	0.03
230	301061	匠心家居	1,100	85,294.00	0.03
231	600983	惠而浦	7,900	82,002.00	0.03
232	603919	金徽酒	4,500	81,450.00	0.03
233	601218	吉鑫科技	19,300	79,323.00	0.03
234	300653	正海生物	3,800	77,900.00	0.03
235	002946	新乳业	4,100	76,957.00	0.03
236	600015	华夏银行	9,700	76,727.00	0.03
237	600730	中国高科	12,200	76,250.00	0.03
238	600507	方大特钢	17,400	75,516.00	0.03
239	688667	菱电电控	1,400	74,494.00	0.03
240	600962	国投中鲁	5,500	73,865.00	0.03
241	603718	海利生物	9,800	72,912.00	0.03

242	002983	芯瑞达	3,300	69,927.00	0.02
243	301168	通灵股份	2,000	69,820.00	0.02
244	600865	百大集团	7,600	68,324.00	0.02
245	603288	海天味业	1,700	66,147.00	0.02
246	601579	会稽山	3,300	65,703.00	0.02
247	300148	天舟文化	12,800	64,768.00	0.02
248	002315	焦点科技	1,400	63,966.00	0.02
249	301088	戎美股份	4,600	63,250.00	0.02
250	000999	华润三九	2,010	62,872.80	0.02
251	000977	浪潮信息	1,200	61,056.00	0.02
252	600825	新华传媒	8,900	60,520.00	0.02
253	002576	通达动力	3,600	59,220.00	0.02
254	601628	中国人寿	1,400	57,666.00	0.02
255	603886	元祖股份	4,400	57,508.00	0.02
256	605138	盛泰集团	8,500	56,950.00	0.02
257	002293	罗莱生活	6,500	56,810.00	0.02
258	301529	福赛科技	1,800	56,394.00	0.02
259	603610	麒盛科技	4,500	56,205.00	0.02
260	688111	金山办公	200	56,010.00	0.02
261	001387	雪祺电气	3,900	53,586.00	0.02
262	600662	外服控股	10,300	52,633.00	0.02
263	301126	达嘉维康	4,700	52,123.00	0.02
264	300672	国科微	600	50,952.00	0.02
265	300604	长川科技	1,100	49,401.00	0.02
266	688410	山外山	3,463	49,174.60	0.02
267	301507	民生健康	3,100	44,981.00	0.02
268	002248	华东数控	5,100	44,625.00	0.02
269	601088	中国神华	1,100	44,594.00	0.02
270	300907	康平科技	1,600	43,856.00	0.02
271	300017	网宿科技	4,000	42,880.00	0.01
272	600619	海立股份	3,600	41,076.00	0.01

273	600475	华光环能	3,600	37,512.00	0.01
274	000750	国海证券	9,100	37,492.00	0.01
275	603456	九洲药业	2,400	36,504.00	0.01
276	603101	汇嘉时代	4,800	36,000.00	0.01
277	301489	思泉新材	600	34,494.00	0.01
278	600749	西藏旅游	2,900	34,423.00	0.01
279	300375	鹏翎股份	6,300	32,193.00	0.01
280	300230	永利股份	6,400	31,296.00	0.01
281	601969	海南矿业	4,300	31,175.00	0.01
282	688775	影石创新	251	31,164.16	0.01
283	301323	新莱福	700	31,052.00	0.01
284	601888	中国中免	500	30,485.00	0.01
285	300662	科锐国际	1,000	29,710.00	0.01
286	002186	全聚德	2,800	29,624.00	0.01
287	603799	华友钴业	800	29,616.00	0.01
288	300654	世纪天鸿	2,800	29,344.00	0.01
289	300413	芒果超媒	1,300	28,366.00	0.01
290	601566	九牧王	3,300	28,182.00	0.01
291	301458	钧崑电子	697	23,774.67	0.01
292	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.01
293	301602	超研股份	658	16,318.40	0.01
294	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
295	301275	汉朔科技	268	15,058.92	0.01
296	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
297	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
298	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
299	001391	国货航	1,813	12,201.49	0.00
300	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
301	301501	恒鑫生活	260	11,757.20	0.00
302	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
303	300414	中光防雷	700	10,836.00	0.00

304	603072	天和磁材	193	10,508.85	0.00
305	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
306	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
307	301590	优优绿能	71	9,903.08	0.00
308	688591	泰凌微	200	9,580.00	0.00
309	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
310	603194	中力股份	178	8,079.42	0.00
311	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
312	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
313	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
314	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
315	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
316	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
317	603014	威高血净	150	4,902.00	0.00
318	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
319	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
320	603202	天有为	48	4,351.68	0.00
321	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
322	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
323	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
324	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
325	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
326	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
327	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
328	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
329	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

## 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	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金
---	------	------	----------	-------

号				资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	15,727,867.00	5.57
2	000568	泸州老窖	13,404,713.76	4.74
3	600519	贵州茅台	13,392,731.00	4.74
4	300760	迈瑞医疗	10,536,318.00	3.73
5	000333	美的集团	9,973,079.00	3.53
6	000651	格力电器	9,736,522.00	3.45
7	002714	牧原股份	9,255,032.00	3.28
8	000596	古井贡酒	9,115,070.00	3.23
9	002107	沃华医药	7,664,543.00	2.71
10	000538	云南白药	7,390,843.40	2.62
11	002731	萃华珠宝	7,222,226.00	2.56
12	300404	博济医药	7,204,845.00	2.55
13	600809	山西汾酒	7,194,597.00	2.55
14	301331	恩威医药	7,057,895.28	2.50
15	600276	恒瑞医药	7,023,004.60	2.49
16	600600	青岛啤酒	7,004,095.00	2.48
17	300138	晨光生物	6,601,800.00	2.34
18	300558	贝达药业	6,455,786.60	2.28
19	603259	药明康德	6,428,151.00	2.28
20	301408	华人健康	6,169,027.00	2.18
21	301230	泓博医药	6,131,066.40	2.17
22	603288	海天味业	6,118,366.00	2.17
23	600613	神奇制药	6,040,233.00	2.14
24	002082	万邦德	5,684,839.00	2.01

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	000333	美的集团	12,509,665.75	4.43
2	000858	五粮液	12,161,779.00	4.30
3	600519	贵州茅台	11,755,547.00	4.16
4	603259	药明康德	8,915,390.00	3.16
5	000596	古井贡酒	8,675,636.00	3.07
6	600276	恒瑞医药	8,642,695.84	3.06
7	002107	沃华医药	8,028,861.47	2.84
8	300138	晨光生物	7,911,568.00	2.80
9	002731	萃华珠宝	7,600,887.00	2.69
10	301331	恩威医药	7,529,835.98	2.67
11	000568	泸州老窖	7,470,842.00	2.64
12	600809	山西汾酒	7,203,054.00	2.55
13	301408	华人健康	7,007,257.00	2.48
14	301230	泓博医药	6,879,047.40	2.43
15	300760	迈瑞医疗	6,750,019.00	2.39
16	000651	格力电器	6,718,029.00	2.38
17	600690	海尔智家	6,667,347.00	2.36
18	000538	云南白药	6,563,211.14	2.32
19	300972	万辰集团	6,549,470.88	2.32
20	600600	青岛啤酒	6,448,392.00	2.28
21	000999	华润三九	6,440,852.00	2.28
22	300573	兴齐眼药	6,404,658.80	2.27
23	002714	牧原股份	6,399,242.00	2.26
24	002574	明牌珠宝	6,254,488.00	2.21
25	603288	海天味业	6,159,129.20	2.18
26	300703	创源股份	6,146,680.00	2.18
27	300824	北鼎股份	6,086,972.00	2.15
28	600887	伊利股份	5,901,818.00	2.09

29	002082	万邦德	5,818,058.00	2.06
30	002688	金河生物	5,698,364.00	2.02

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	1,040,248,057.25
卖出股票收入（成交）总额	1,065,462,765.10

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	14,784,597.10	5.16
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	14,784,597.10	5.16

#### 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	90,000	9,027,811.23	3.15

2	019758	24国债21	33,000	3,329,611.40	1.16
3	019749	24国债15	20,000	2,025,411.51	0.71
4	019766	25国债01	4,000	401,762.96	0.14

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  
无。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

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

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,261.34
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,261.34

#### 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
博道消费智航A	4,693	69,014.11	71,096,270.44	21.95%	252,786,936.36	78.05%
博道消费智航C	146	133,616.08	17,096,358.16	87.64%	2,411,589.48	12.36%
合计	4,828	71,124.93	88,192,628.60	25.68%	255,198,525.84	74.32%

#### 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	占基金总份额比
----	------	--------	---------

		(份)	例
基金管理人所有从业人员持有本基金	博道消费智航A	631,007.48	0.19%
	博道消费智航C	35.12	0.00%
	合计	631,042.60	0.18%

### 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	博道消费智航A	10~50
	博道消费智航C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	博道消费智航A	0
	博道消费智航C	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	博道消费智航A	博道消费智航C
基金合同生效日(2021年05月07日)基金份额总额	590,493,121.54	-
本报告期期初基金份额总额	355,426,892.05	13,353,854.50
本报告期基金总申购份额	5,562,505.04	21,088,417.79
减：本报告期基金总赎回份额	37,106,190.29	14,934,324.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	323,883,206.80	19,507,947.64

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；  
3、本基金自2023年6月20日起增设C类基金份额，该类份额首次确认日为2023年6月21日，增设当年的相关数据和指标按实际存续期计算。

## §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：2025年1月，中国光大银行股份有限公司聘任贾光华先生担任资产托管部总经理职务。

### 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	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期	佣金	占当期	

	单元数量		股票成交总额的比例		佣金总量的比例	
东方证券	2	755,338,715.63	35.89%	329,311.11	35.90%	-
浙商证券	2	1,349,025,971.17	64.11%	588,116.65	64.10%	-

### 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
东方证券	6,501,543.00	39.66%	66,802,000.00	50.53%	-	-	-	-
浙商证券	9,892,051.17	60.34%	65,402,000.00	49.47%	-	-	-	-

注：

- 1、报告期内，本基金交易单元未发生变化；
- 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	博道消费智航股票型证券投资基金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	博道消费智航股票型证券投资基金（更新）招募说明书（2025年第1号）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-02-28
4	博道消费智航股票型证券投资基金基金产品资料概要更新	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-02-28
5	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
6	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
7	博道基金管理有限公司旗下部分基金年度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2025-03-31
8	博道消费智航股票型证券投资基金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
9	博道基金管理有限公司关于旗下基金投资基金托管人关联方承销证券的公告	上海证券报、证券时报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-03
10	博道基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海万得基金销售有限公司为销售机构的公告	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	2025-04-07

11	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
12	博道消费智航股票型证券投资基金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
13	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
14	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
机构	1	20250225 - 20250316	71,777,478.38	-	9,178,948.21	62,598,530.17	18.23%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

## §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消费智航股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道消费智航股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道消费智航股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道消费智航股票型证券投资基金托管协议》；

- 5、关于申请募集注册博道消费智航股票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、报告期内博道消费智航股票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](http://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