博道红利智航股票型证券投资基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:博道基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

送出日期:**2026** 年 **03** 月 **31** 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。本年度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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年3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。

本报告期自2025年01月01日起至2025年12月31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 6
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
3.3 过去三年基金的利润分配情况 11
§4 管理人报告 12
4.1 基金管理人及基金经理情况 12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 14
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 15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 17
4.9 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 17
§5 托管人报告 17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 17
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 17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 17
§6 审计报告 18
6.1 审计报告基本信息 18
6.2 审计报告的基本内容 18
§7 年度财务报表 21
7.1 资产负债表 21
7.2 利润表 22
7.3 净资产变动表 24
7.4 报表附注 26
§8 投资组合报告 63
8.1 期末基金资产组合情况 63
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 64
8.3 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 65
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 77
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 85
8.6 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 85
8.7 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 86
8.8 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 86
8.9 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 86
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 86

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 86
8.12 投资组合报告附注 86
§9 基金份额持有人信息 88
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 88
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 88
9.3 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 88
§10 开放式基金份额变动 89
§11 重大事件揭示 89
11.1 基金份额持有人大会决议 89
11.2 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 89
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 90
11.4 基金投资策略的改变 90
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 90
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 90
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 90
11.8 其他重大事件 92
§12 影响投资者决策的其他重要信息 95
12.1 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 95
§13 备查文件目录 95
13.1 备查文件目录 95
13.2 存放地点 96
13.3 查阅方式 96

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博道红利智航股票型证券投资基金	
基金简称	博道红利智航股票	
基金主代码	019124	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年10月31日	
基金管理人	博道基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	773,084,601.33份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博道红利智航股票A	博道红利智航股票C
下属分级基金的交易代码	019124	019125
报告期末下属分级基金的份额总额	259,184,925.42份	513,899,675.91份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注红利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，重点关注红利主题相关上市公司股票的投资机会，选取中证红利指数为业绩比较基准中股票部分的基准指数，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。本基金所定义的红利主题相关股票是指满足以下第1）项和第2）项中任一项条件的上市公司发行的股票：1）中证红利指数成份股和备选成份股；2）在过去两年中，至少有一年实施现金分红且现金分红率（现金分红/净利润）或股息率（现金分红/市值）处于市场前50%。然后，个股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，对股票进行综合评价后，挑选符合一定标准的股票用于构建股票组合，其中投资于本基金界定的红利主题相关股票

	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和存托凭证投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

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	广发证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	叶文瑛	罗琦
	联系电话	021-80226288	020-66338888
	电子邮箱	yewy@bdfund.cn	gzluoqi@gf.com.cn
客户服务电话		400-085-2888	95575
传真		021-80226289	020-87553363-6847
注册地址		上海市虹口区东大名路1158号301室	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
办公地址		上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室	广州市天河区马场路26号广发证券大厦34楼
邮政编码		200122	510627
法定代表人		莫泰山	林传辉

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》
登载基金年度报告正	www.bdfund.cn

文的管理人互联网网址	
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2025年		2024年		2023年10月31日（基金合同生效日）-2023年12月31日	
	博道红利智航股票A	博道红利智航股票C	博道红利智航股票A	博道红利智航股票C	博道红利智航股票A	博道红利智航股票C
本期已实现收益	43,543,071.63	33,704,066.56	46,090,817.06	18,442,600.11	-119,547.65	-576,092.32
本期利润	49,138,948.19	26,848,582.96	48,249,717.42	27,218,720.75	-469,917.11	-1,374,394.48
加权平均基金份额本期利润	0.1432	0.0859	0.1260	0.0970	-0.0023	-0.0030
本期加权平均净值利润率	12.65%	7.46%	11.97%	9.29%	-0.23%	-0.30%
本期基金份额净值增长率	10.84%	10.41%	15.66%	15.19%	-0.23%	-0.30%
3.1.2 期末数据和指	2025年末		2024年末		2023年末	

标						
期末可供分配利润	41,029,690.30	75,875,771.83	27,677,620.41	14,517,148.69	-474,094.25	-1,379,922.10
期末可供分配基金份额利润	0.1583	0.1476	0.0818	0.0765	-0.0023	-0.0030
期末基金资产净值	305,917,494.04	601,038,760.57	372,987,239.28	208,260,903.62	203,060,210.54	459,225,323.82
期末基金份额净值	1.1803	1.1696	1.1023	1.0969	0.9977	0.9970
3.1.3 累计期末指标	2025年末		2024年末		2023年末	
基金份额累计净值增长率	27.90%	26.80%	15.39%	14.85%	-0.23%	-0.30%

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

博道红利智航股票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
过去三个月	3.10%	0.51%	0.76%	0.55%	2.34%	-0.04%
过去六个月	7.32%	0.56%	1.67%	0.60%	5.65%	-0.04%
过去一年	10.84%	0.72%	-1.27%	0.73%	12.11%	-0.01%
自基金合同生效起至今	27.90%	0.92%	9.94%	0.93%	17.96%	-0.01%

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。

博道红利智航股票C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		准差②	率③	率标准差④		
过去三个月	3.00%	0.51%	0.76%	0.55%	2.24%	-0.04%
过去六个月	7.11%	0.56%	1.67%	0.60%	5.44%	-0.04%
过去一年	10.41%	0.72%	-1.27%	0.73%	11.68%	-0.01%
自基金合同生效起至今	26.80%	0.92%	9.94%	0.93%	16.86%	-0.01%

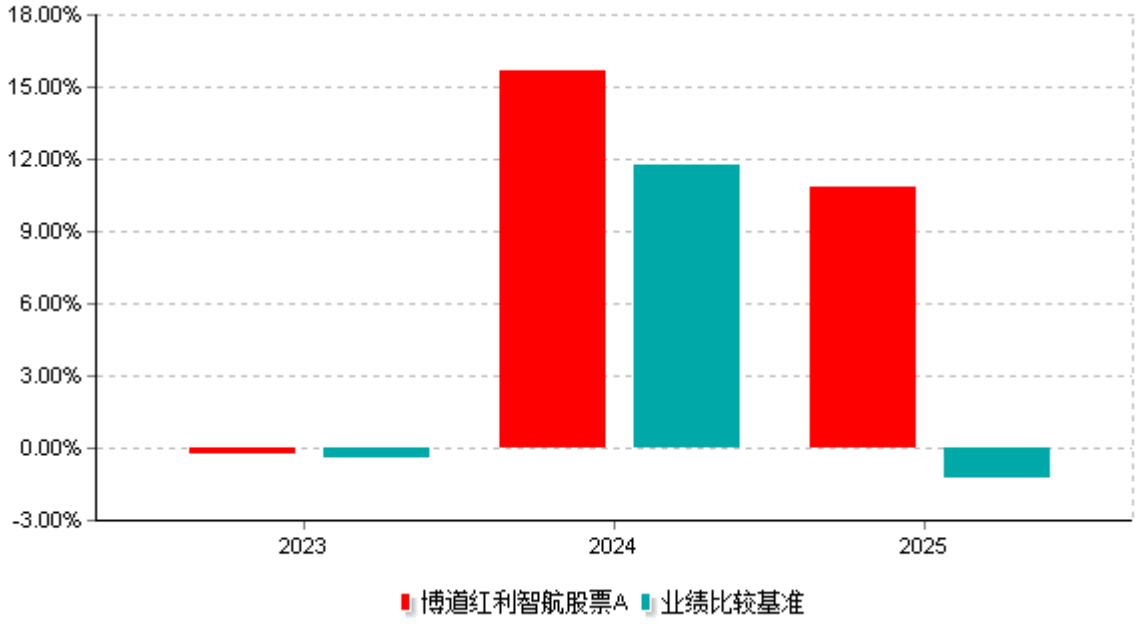
注：本基金的业绩比较基准请见"2.2 基金产品说明"，每日进行再平衡过程。

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

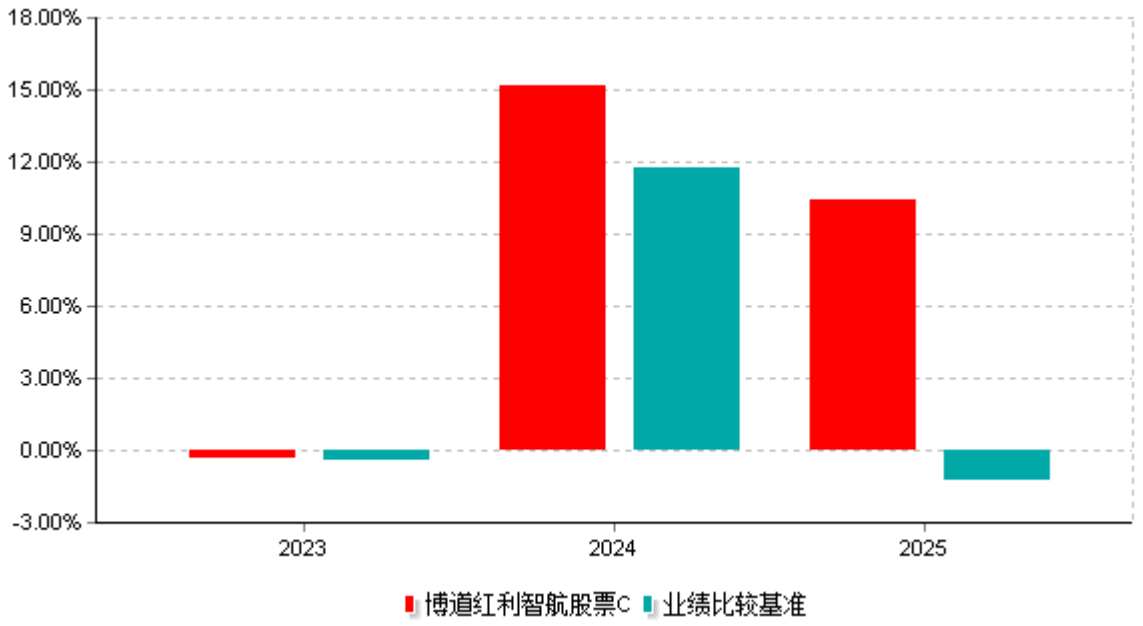
注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：基金合同生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按照实际存续期计算，未按整个自然年度折算。



注：基金合同生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按照实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

博道红利智航股票A

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025年	0.420	8,904,216.36	334,459.79	9,238,676.15	-
2024年	0.500	14,534,101.28	798,584.58	15,332,685.86	-
2023年	-	-	-	-	-
合计	0.920	23,438,317.64	1,133,044.37	24,571,362.01	-

博道红利智航股票C

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025年	0.420	6,553,804.74	12,911,039.61	19,464,844.35	-
2024年	0.500	7,764,766.07	3,300,052.45	11,064,818.52	-

2023年	-	-	-	-	-
合计	0.920	14,318,570.81	16,211,092.06	30,529,662.87	-

§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39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、博道上证科创板综合指数增强型证券投资基金、博道中证全指指数增强型证券投资基金和博道惠泓价值成长混合型证券投资基金。

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		

杨梦	博道中证500增强、博道沪深300增强、博道远航混合、博道伍佰智航、博道成长智航股票、博道中证1000指数增强、博道大盘成长股票、博道沪深300指数量化增强、博道中证A500指数增强、博道中证800指数增强、博道上证科创板综合指数增强、博道中证全指指数增强的基金经理、量化投资总监兼量化投资部总经理	2023-10-31	2025-02-26	14年	杨梦女士，中国籍，经济学硕士。2011年7月至2014年6月担任农银汇理基金管理有限公司量化研究员，2014年6月至2014年11月担任华泰资产管理有限公司量化研究员，2014年11月至2017年7月担任上海博道投资管理有限公司投资经理助理、投资经理。2017年8月加入博道基金管理有限公司。具有基金从业资格。
刘玮明	博道启航混合、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、博道大盘成长股票、博道大盘价值股票的基金经理	2025-02-26	-	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。
刘兆阳	博道叁佰智航、博道伍佰智航、博道消费智航、博道红利智航股票的基金经理	2025-11-11	-	3年	刘兆阳先生，中国籍，金融硕士。2022年7月加入博道基金管理有限公司，历任量化投资部量化研究员、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 公平交易制度和控制方法

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下所管理的所有资产组合投资运作的公平。旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。制度中包含的主要控制方法如下：

（1）公司建立资源共享的投资研究信息平台，所有研究成果对所有投资组合公平开放，确保各投资组合在获得研究支持和实施投资决策方面享有公平的机会。

（2）公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度，建立了合理且可操作的公平交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

（3）公司建立了清晰的投资授权制度，明确各层级投资决策主体的职责和权限划分，组合投资经理充分发挥专业判断能力，不受他人干预,在授权范围内独立行使投资决策权，维护公平的投资管理环境，维护所管理投资组合的合法利益，保证各投资组合交易决策的客观性和独立性，防范不公平及异常交易的发生。

（4）公司建立统一的投资对象备选库和交易对手备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。在全公司适用股票、债券备选库的基础上，根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等，按需要建立不同投资组合的投资对象风格库和交易对手备选库，组合经理在此基础上根据投资授权构建投资组合。

（5）公司交易部和监察稽核部进行日常投资交易行为监控，监察稽核部负责对各投资组合公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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6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年全年，在全球货币政策和财政政策均维持宽松、AI技术革命加速的背景下，权益资产表现较好。具体来看，沪深300上涨17.66%，中证500上涨30.39%，中证1000上涨27.49%。从行业来看，有色、通信、电子涨幅居前，分别上涨96.91%、88.29%、44.93%；食品饮料、煤炭下跌，分别下跌6.64%、2.25%。

从因子层面来看，全年因子超额环境较好。成长风格强势，表征景气度的基本面类因子尤其是分析师预期类因子全年超额突出；受益于个股成交活跃，AI量价类因子也录得较好的超额收益；价值类因子总体承压。维持均衡配权的博道量化多因子模型，本年度总体上运作正常。研究层面，继续围绕传统框架多因子模型和AI全流程框架多因子模型进行深化，以及推动组合优化与风控模块持续升级迭代。

报告期间，本基金维持配置中证红利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2026年，从基本面的维度，作为“十五五”规划开局之年，中央经济工作会议对2026年政策定调仍然积极，预计2026年通胀形势有望出现企稳回升迹象，名义GDP将实现一定幅度的修复，增长的分布预计更加均衡，复苏的广度有望提升，对权益市场投资仍然友好；从估值的维度，考虑到权益市场整体估值已越过历史中位数，预计市场波动将加大。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本年度，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等有关法规，本基金管理人诚实守信、勤勉尽责，依法履行基金管理人职责，落实风险控制，强化监察稽核职能，确保基金管理业务运作的安全、规范，保护基金投资人的合法权益。本报告期内，本基金管理人为了确保公司业务的规范运作，主要做了以下工作：

（一）持续完善公司内部控制制度和业务流程，推动制度流程的及时更新。

公司持续以提升制度和业务流程的指导性和执行力为强化内部控制的重要抓手，以内部管理制度的全面修订和公司主要业务流程的梳理为工作重点。结合本报告期新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展实际，不断推动相关制度流程的建立、健全和完善，贯彻落实新法规及新的监管要求。公司着重关注于公司的核心增值流程，通过对流程的研究、梳理、再造等过程实现管理上风险和回报的平衡。

（二）深化事前事中合规及风险管理，提高合规管理及风险控制有效性。

强化事前事中合规审查，严格审核信息披露文件、基金宣传推介材料等，着力防范各类合规风险。在风险管理方面，夯实事前防范、事中控制和事后监督等各阶段工作，重点加强对信用风险、流动性风险等风险的管理。

（三）全面开展内部监督检查，强化公司内部控制。

公司监察稽核部坚持以法律法规和公司各项制度为依据，按照监管机构的要求对基金运作和公司经营所涉及的各个环节实施了严格的稽核监察。通过对基金投资、销售、运营等部门的内部控制关键点进行定期和不定期检查，促进公司内部控制制度规范、执行有效，风险管理水平不断提升。

（四）强化培训教育，持续提高全员风险合规意识。

公司积极推动各项新法规落实和风险合规教育工作。通过及时、有序和针对性的法律法规、制度规章、风险案例的研讨、培训和交流，提升了员工的风险合规意识，提高了员工内部控制、风险管理的技能和水平，公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金对本报告期可供分配利润进行了一次收益分配，具体情况请见“7.4.11利润分配情况”。

4.9 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，本基金托管人在对博道红利智航股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》等相关法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定勤勉履行基金托管人职责，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，博道基金管理有限公司在本基金各重要方面的运作符合基金合同、托管协议的约定，本基金托管人未发现本基金在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支及利润分配等方面存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人依法对博道基金管理有限公司编制和披露的博道红利智航股票型证券投资基金2025年年度报告中的财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z0948号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	博道红利智航股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了博道红利智航股票型证券投资基金（以下简称“博道红利智航股票基金”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“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，公允反映了博道红利智航股票基金2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于博道红利智航股票基金，并遵守了独立性准则中适用

	于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	博道红利智航股票基金的基金管理人博道基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估博道红利智航股票基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算博道红利智航股票基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督博道红利智航股票基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报

	表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 （3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 （4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对博道红利智航股票基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致博道红利智航股票基金不能持续经营。 （5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	陈逦迤	李隐煜
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26	
审计报告日期	2026-03-24	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：博道红利智航股票型证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	7.4.7.1	24,705,116.14	3,763,044.17
结算备付金		29,802.20	29,376.57
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	884,767,323.56	561,141,232.57
其中：股票投资		837,130,255.29	533,368,399.53
基金投资		-	-
债券投资		47,637,068.27	27,772,833.04
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		4,310,665.50	30,325,217.45
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		913,812,907.40	595,258,870.76
负债和净资产	**附注号**	本期末 2025年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	9,649,693.66
应付清算款		-	-
应付赎回款		5,410,757.67	3,510,140.53
应付管理人报酬		922,991.49	532,578.14
应付托管费		153,831.90	88,763.03
应付销售服务费		205,512.45	69,368.36
应付投资顾问费		-	-
应交税费		183.67	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	163,375.61	160,184.14
负债合计		6,856,652.79	14,010,727.86
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	773,084,601.33	528,230,067.90
未分配利润	7.4.7.8	133,871,653.28	53,018,075.00
净资产合计		906,956,254.61	581,248,142.90
负债和净资产总计		913,812,907.40	595,258,870.76

注：报告截止日2025年12月31日，A类基金份额净值1.1803元，C类基金份额净值1.1696元；基金份额总额773,084,601.33份，其中A类基金份额259,184,925.42份，C类基金份额513,899,675.91份。

7.2 利润表

会计主体：博道红利智航股票型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日

一、营业总收入		88,023,356.44	86,621,806.03
1.利息收入		58,973.50	113,204.38
其中：存款利息收入	7.4.7.9	58,972.86	113,203.73
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		0.64	0.65
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		87,405,085.73	74,141,241.35
其中：股票投资收益	7.4.7.10	59,314,687.43	37,922,337.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	498,318.40	802,687.07
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-	-
股利收益	7.4.7.14	27,592,079.90	35,416,216.83
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	-1,259,607.04	10,935,021.00
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	1,818,904.25	1,432,339.30
减：二、营业总支出		12,035,825.29	11,153,367.86
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	8,932,673.09	8,365,200.01
2.托管费	7.4.10.2.2	1,488,778.85	1,394,199.98
3.销售服务费		1,430,062.35	1,168,897.44
4.投资顾问费		-	-

5.利息支出		24,279.10	65,070.43
其中：卖出回购金融资产支出		24,279.10	65,070.43
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		31.90	-
8.其他费用	7.4.7.17	160,000.00	160,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		75,987,531.15	75,468,438.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		75,987,531.15	75,468,438.17
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		75,987,531.15	75,468,438.17

7.3 净资产变动表

会计主体：博道红利智航股票型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	**本期 2025年01月01日至2025年12月31日**		
	实收基金	**未分配利润**	**净资产合计**
一、上期期末净资产	528,230,067.90	53,018,075.00	581,248,142.90
二、本期期初净资产	528,230,067.90	53,018,075.00	581,248,142.90
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	244,854,533.43	80,853,578.28	325,708,111.71
（一）、综合收益总额	-	75,987,531.15	75,987,531.15
（二）、本期基金	244,854,533.43	33,569,567.63	278,424,101.06

份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	1,124,170,371.17	184,797,374.82	1,308,967,745.99
2.基金赎回款	-879,315,837.74	-151,227,807.19	-1,030,543,644.93
（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）	-	-28,703,520.50	-28,703,520.50
四、本期期末净资产	773,084,601.33	133,871,653.28	906,956,254.61
项 目	**上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日**		
	实收基金	**未分配利润**	**净资产合计**
一、上期期末净资产	664,139,550.71	-1,854,016.35	662,285,534.36
二、本期期初净资产	664,139,550.71	-1,854,016.35	662,285,534.36
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-135,909,482.81	54,872,091.35	-81,037,391.46
（一）、综合收益总额	-	75,468,438.17	75,468,438.17
（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）	-135,909,482.81	5,801,157.56	-130,108,325.25
其中：1.基金申购款	1,007,762,842.46	58,572,525.21	1,066,335,367.67
2.基金赎回	-1,143,672,325.27	-52,771,367.65	-1,196,443,692.92

款			
（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）	-	-26,397,504.38	-26,397,504.38
四、本期期末净资产	528,230,067.90	53,018,075.00	581,248,142.90

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

博道红利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[2023]1633号《关于准予博道红利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《博道红利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662,485,241.96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（2023）第0528号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博道红利智航股票型证券投资基金基金合同》于2023年10月31日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为662,747,308.19份基金份额，其中认购资金利息折合262,066.23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，基金托管人为广发证券股份有限公司。

根据《博道红利智航股票型证券投资基金基金合同》和《博道红利智航股票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《博道红利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、公开发行的次级债券、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。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红利主题相关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证红利指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人博道基金管理有限公司于2026年3月24日批准报出。

7.4.2 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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年度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12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和

报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称"指引")，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》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，对除持有金融债券外的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。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
活期存款	2,048,626.20	538,561.09
等于：本金	2,047,815.79	537,373.04
加：应计利息	810.41	1,188.05
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	22,656,489.94	3,224,483.08

等于：本金	22,656,048.92	3,223,788.54
加：应计利息	441.02	694.54
减：坏账准备	-	-
合计	24,705,116.14	3,763,044.17

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。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		828,615,854.33	-	837,130,255.29	8,514,400.96
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	47,220,188.45	404,538.44	47,637,068.27	12,341.38
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	47,220,188.45	404,538.44	47,637,068.27	12,341.38
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		875,836,042.78	404,538.44	884,767,323.56	8,526,742.34
项目		上年度末 2024年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		523,606,362.76	-	533,368,399.53	9,762,036.77
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	27,524,017.39	224,503.04	27,772,833.04	24,312.61
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	27,524,017.39	224,503.04	27,772,833.04	24,312.61
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	551,130,380.15	224,503.04	561,141,232.57	9,786,349.38

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。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	3,375.61	184.14
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	40,000.00	40,000.00
预提费用-信息披露费	120,000.00	120,000.00
合计	163,375.61	160,184.14

7.4.7.7 实收基金

7.4.7.7.1 博道红利智航股票A

金额单位：人民币元

项目 (博道红利智航股票A)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	338,370,861.77	338,370,861.77
本期申购	510,976,392.68	510,976,392.68
本期赎回（以“-”号填列）	-590,162,329.03	-590,162,329.03
本期末	259,184,925.42	259,184,925.42

7.4.7.7.2 博道红利智航股票C

金额单位：人民币元

项目 (博道红利智航股票C)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	189,859,206.13	189,859,206.13
本期申购	613,193,978.49	613,193,978.49
本期赎回（以“-”号填列）	-289,153,508.71	-289,153,508.71
本期末	513,899,675.91	513,899,675.91

注：

1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

7.4.7.8 未分配利润

7.4.7.8.1 博道红利智航股票A

单位：人民币元

项目 (博道红利智航股票A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	27,677,620.41	6,938,757.10	34,616,377.51
本期期初	27,677,620.41	6,938,757.10	34,616,377.51
本期利润	43,543,071.63	5,595,876.56	49,138,948.19

本期基金份额交易产生的变动数	-20,952,325.59	-6,831,755.34	-27,784,080.93
其中：基金申购款	70,260,733.69	11,318,992.40	81,579,726.09
基金赎回款	-91,213,059.28	-18,150,747.74	-109,363,807.02
本期已分配利润	-9,238,676.15	-	-9,238,676.15
本期末	41,029,690.30	5,702,878.32	46,732,568.62

7.4.7.8.2 博道红利智航股票C

单位：人民币元

项目 (博道红利智航股票C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	14,517,148.69	3,884,548.80	18,401,697.49
本期期初	14,517,148.69	3,884,548.80	18,401,697.49
本期利润	33,704,066.56	-6,855,483.60	26,848,582.96
本期基金份额交易产生的变动数	47,119,400.93	14,234,247.63	61,353,648.56
其中：基金申购款	83,907,537.13	19,310,111.60	103,217,648.73
基金赎回款	-36,788,136.20	-5,075,863.97	-41,864,000.17
本期已分配利润	-19,464,844.35	-	-19,464,844.35
本期末	75,875,771.83	11,263,312.83	87,139,084.66

7.4.7.9 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12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
活期存款利息收入	35,559.17	47,757.88
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	22,962.62	64,867.89
结算备付金利息收入	425.63	577.96
其他	25.44	-
合计	58,972.86	113,203.73

7.4.7.10 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12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	5,331,998,777.19	5,090,698,873.49
减：卖出股票成本总额	5,264,475,136.64	5,044,679,717.36
减：交易费用	8,208,953.12	8,096,818.68
买卖股票差价收入	59,314,687.43	37,922,337.45

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 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12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	525,965.80	680,789.51
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-27,647.40	121,897.56
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	498,318.40	802,687.07

7.4.7.11.2 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12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
卖出债券（债转股	61,382,714.75	80,796,516.97

及债券到期兑付）成交总额		
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	60,823,462.77	79,613,560.61
减：应计利息总额	586,768.95	1,060,932.97
减：交易费用	130.43	125.83
买卖债券差价收入	-27,647.40	121,897.56

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.13 衍生工具收益

无。

7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	27,592,079.90	35,416,216.83
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	27,592,079.90	35,416,216.83

7.4.7.15 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12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
1.交易性金融资产	-1,259,607.04	10,935,021.00
——股票投资	-1,247,635.81	11,000,750.39
——债券投资	-11,971.23	-65,729.39
——资产支持证券投资	-	-

——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	-1,259,607.04	10,935,021.00

7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
基金赎回费收入	1,743,115.05	1,421,943.66
转换费收入	75,789.20	10,395.64
合计	1,818,904.25	1,432,339.30

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。

7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
审计费用	40,000.00	40,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
合计	160,000.00	160,000.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

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
广发证券股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
上海博道投资管理有限公司	基金管理人的股东
上海博道如思投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
上海博道如见投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
上海博道如舍投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
上海博道如知投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
上海博道相形投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
莫泰山	基金管理人的股东

注：1、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

2、根据博道基金管理有限公司(以下简称"博道基金")股东会决议，经中国证监会《关于核准博道基金管理有限公司变更持股5%以上股东的批复》（证监许可〔2025〕473号）批准，史伟将持有的占比3%博道基金股权转让于杨梦。博道基金于2025年5月13日完成了工商变更登记手续。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额	成交金额	占当期股票成交总额

		的比例		的比例
广发证券股份有限公司	4,725,767,256.36	43.37%	3,617,741,390.89	36.02%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券股份有限公司	43,374,085.20	33.38%	40,736,518.00	32.53%

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	132,059,000.00	33.30%	329,854,000.00	41.23%

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	2,154,656.29	44.47%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	1,807,629.96	36.83%	-	-

注：基金托管人受托作为本基金的证券经纪商，为本基金证券交易提供支持服务。上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	8,932,673.09	8,365,200.01
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,166,726.49	1,906,937.99
应支付基金管理人的净管理费	6,765,946.60	6,458,262.02

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,488,778.85	1,394,199.98

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。

7.4.10.2.3 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12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道红利智航股票A	博道红利智航股票C	合计
博道基金管理有限公司	-	458,391.86	458,391.86
广发证券股份有限公司	-	339,026.03	339,026.03
合计	-	797,417.89	797,417.89
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12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道红利智航股票A	博道红利智航股票C	合计
广发证券股份有限	-	422,932.24	422,932.24

公司			
博道基金管理有限公司	-	40.40	40.40
合计	-	422,972.64	422,972.64

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×该日适用费率/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

博道红利智航股票A

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至 2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年12月31日
报告期初持有的基金份额	185,415.02	-
报告期间申购/买入总份额	-	185,415.02
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	185,415.02	185,415.02
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.07%	0.05%

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；

4、除上述情况外，报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金其他类别份额。

7.4.10.4.2 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

于本基金本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。（上年度末，上海博道投资管理有限公司及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大于100万份。）

7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
广发证券股份有限公司	16,695,923.27	6,020.56	1,312,602.14	25,855.35

注：基金托管人受托作为本基金的证券经纪商。上述款项为本基金存放于基金托管人基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025年01月01日至2025年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
广发证券股份有限公司	001382	新亚电缆	网下发行	3,660	27,084.00
广发证券股份有限公司	301662	宏工科技	网下发行	1,429	38,011.40
广发证券股份有限公司	688795	摩尔线程	网下发行	1,523	174,048.44

广发证券股份有限公司	688805	健信超导	网下发行	2,643	49,106.94
上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
广发证券股份有限公司	301556	托普云农	网下发行	2,663	38,613.50

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

博道红利智航股票A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2025-10-29	2025-10-29	0.420	8,904,216.36	334,459.79	9,238,676.15	-
合计			0.420	8,904,216.36	334,459.79	9,238,676.15	-

博道红利智航股票C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2025-10-29	2025-10-29	0.420	6,553,804.74	12,911,039.61	19,464,844.35	-
合计			0.420	6,553,804.74	12,911,039.61	19,464,844.35	-

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
688802	沐曦股份	2025-12-09	6个月以上	科创板打新限售	104.66	399.40	2,363	247,311.58	943,782.20	-
600930	华电新能	2025-07-09	6个月以上	主板打新限售	3.18	6.24	72,730	231,281.40	453,835.20	-
688795	摩尔线程	2025-11-26	6个月以上	科创板打新限售	114.28	416.18	686	78,396.08	285,499.48	-
688783	西安奕材	2025-10-20	6个月以上	科创板打新限售	8.62	18.36	11,791	101,638.42	216,482.76	-
688765	禾元生物	2025-10-16	6个月以上	科创板打新限售	29.06	52.62	3,152	91,597.12	165,858.24	-
301656	联合动力	2025-09-17	6个月以上	创业板打新限售	12.48	25.46	5,528	68,989.44	140,742.88	-
001280	中国铀业	2025-11-25	6个月以上	主板打新限售	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
6887	屹唐	2025	6个月以	科创	8.45	24.28	3,317	28,02	80,53	-

29	股份	-07-01	上	板打新限售				8.65	6.76	
688759	必贝特	2025-10-21	6个月以上	科创板打新限售	17.78	25.11	2,789	49,588.42	70,031.79	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	6个月以上	科创板打新限售	83.06	117.19	516	42,858.96	60,470.04	-
688809	强一股份	2025-12-23	6个月以上	科创板打新限售	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
301638	南网数字	2025-11-11	6个月以上	创业板打新限售	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
001386	马可波罗	2025-10-15	6个月以上	主板打新限售	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
688727	恒坤新材	2025-11-11	6个月以上	科创板打新限售	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
001233	海安集团	2025-11-18	6个月以上	主板打新限售	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
688807	优迅股份	2025-12-10	6个月以上	科创板打新限售	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-

301632	广东建科	2025-08-05	6个月以上	创业板打新限售	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301563	云汉芯城	2025-09-23	6个月以上	创业板打新限售	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025-07-29	6个月以上	创业板打新限售	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301584	建发致新	2025-09-18	6个月以上	创业板打新限售	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
001369	双欣环保	2025-12-23	6个月以上	主板打新限售	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
301609	山大电力	2025-07-16	6个月以上	创业板打新限售	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月以上	创业板打新限售	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
001221	悍高集团	2025-07-23	6个月以上	主板打新限售	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
301667	纳百川	2025-12-10	6个月以上	创业板打新限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-

				售						
688805	健信超导	2025-12-17	6个月以上	科创板打新限售	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
603418	友升股份	2025-09-16	6个月以上	主板打新限售	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
603175	超颖电子	2025-10-17	6个月以上	主板打新限售	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603092	德力佳	2025-10-30	6个月以上	主板打新限售	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	6个月以上	主板打新限售	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
301668	昊创瑞通	2025-09-15	6个月以上	创业板打新限售	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301449	天溯计量	2025-12-16	6个月以上	创业板打新限售	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
601026	道生天合	2025-10-09	6个月以上	主板打新限售	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
301575	艾芬达	2025-09-03	6个月以上	创业板打新限售	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
603406	天富	2025-07-3	6个月以	主板	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-

	龙	0	上	打新限售						
603262	技源集团	2025-07-16	6个月以上	主板打新限售	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603248	锡华科技	2025-12-16	6个月以上	主板打新限售	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月以上	主板打新限售	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025-08-27	6个月以上	主板打新限售	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025-10-28	6个月以上	主板打新限售	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603334	丰倍生物	2025-10-29	6个月以上	主板打新限售	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
001396	誉帆科技	2025-12-23	6个月以上	主板打新限售	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
111024	澳弘转债	2025-12-12	1-6个月（含）	配债未上市	100.00	100.01	190	18,999.83	19,001.58	-

7.4.12.2 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
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项	272.72	2026-01-05	278.00	400	114,460.00	109,088.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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广发证券开立于交通银行股份有限公司的托管账户，其他存款存放于中信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司和中信建投证券股份有限公司，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0.0021%(2024年12月31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)。

7.4.13.3 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12月31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。

7.4.13.3.1 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7.4.12。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12月31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0.33%。

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12月31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905,370,547.88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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2025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	24,705,116.14	-	-	-	-	-	24,705,116.14
结算备付金	29,802.20	-	-	-	-	-	29,802.20
交易性金融资产	-	-	47,618,066.69	-	19,001.58	837,130,255.29	884,767,323.56
应收申购款	-	-	-	-	-	4,310,665.50	4,310,665.50
资产总计	24,734,918.34	-	47,618,066.69	-	19,001.58	841,440,920.79	913,812,907.40
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,410,757.67	5,410,757.67
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	922,991.49	922,991.49
应付托管费	-	-	-	-	-	153,831.90	153,831.90
应付销售服务费	-	-	-	-	-	205,512.45	205,512.45
应交税费	-	-	-	-	-	183.67	183.67
其他负债	-	-	-	-	-	163,375.61	163,375.61
负债总计	-	-	-	-	-	6,856,652.79	6,856,652.79
利率敏感度缺口	24,734,918.34	-	47,618,066.69	-	19,001.58	834,584,268.00	906,956,254.61
上年度末2024年12月31	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

日							
资产							
货币资金	3,763,044.17	-	-	-	-	-	3,763,044.17
结算备付金	29,376.57	-	-	-	-	-	29,376.57
交易性金融资产	-	-	27,772,833.04	-	-	533,368,399.53	561,141,232.57
应收申购款	-	-	-	-	-	30,325,217.45	30,325,217.45
资产总计	3,792,420.74	-	27,772,833.04	-	-	563,693,616.98	595,258,870.76
负债							
卖出回购金融资产款	9,649,693.66	-	-	-	-	-	9,649,693.66
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,510,140.53	3,510,140.53
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	532,578.14	532,578.14
应付托管费	-	-	-	-	-	88,763.03	88,763.03
应付销售服务费	-	-	-	-	-	69,368.36	69,368.36
其他负债	-	-	-	-	-	160,184.14	160,184.14
负债总计	9,649,693.66	-	-	-	-	4,361,034.20	14,010,727.86
利率敏感度缺口	-5,857,272.92	-	27,772,833.04	-	-	559,332,582.78	581,248,142.90

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2025年12月31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5.25%(2024年12月31日：4.78%)，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)。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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红利主题相关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后，现金或到期日在一年以内的政府债券比例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、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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31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	837,130,255.29	92.30	533,368,399.53	91.76
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	837,130,255.29	92.30	533,368,399.53	91.76

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证红利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12月31日	上年度末 2024年12月31日
	1.中证红利指数收益率上升5%	42,004,895.43	26,126,214.91
	2.中证红利指数收益率下降5%	-42,004,895.43	-26,126,214.91

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	834,122,294.60	532,878,194.87
第二层次	47,746,156.27	27,800,569.54
第三层次	2,898,872.69	462,468.16
合计	884,767,323.56	561,141,232.57

7.4.14.2.2 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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	462,468.16	462,468.16
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,329,805.64	1,329,805.64
转出第三层次	-	1,040,695.36	1,040,695.36
当期利得或损失总额	-	2,147,294.25	2,147,294.25
其中：计入损益的利得或损失	-	2,147,294.25	2,147,294.25
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-

期末余额	-	2,898,872.69	2,898,872.69
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	1,733,284.58	1,733,284.58

项目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	89,128.88	89,128.88
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	441,557.20	441,557.20
转出第三层次	-	549,316.09	549,316.09
当期利得或损失总额	-	481,098.17	481,098.17
其中：计入损益的利得或损失	-	481,098.17	481,098.17
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	462,468.16	462,468.16
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	277,581.15	277,581.15

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系

限售期内股票投资	2,898,872.69	平均价格亚式期权模型	预期波动率	16.28%-303.23%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售期内股票投资	462,468.16	平均价格亚式期权模型	预期波动率	26.65%-574.44%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

7.4.14.4 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。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 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	837,130,255.29	91.61
	其中：股票	837,130,255.29	91.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,637,068.27	5.21
	其中：债券	47,637,068.27	5.21
	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	24,734,918.34	2.71
8	其他各项资产	4,310,665.50	0.47
9	合计	913,812,907.40	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。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	11,960.00	0.00
B	采矿业	166,629,589.97	18.37
C	制造业	281,570,285.98	31.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,667,400.20	1.51
E	建筑业	17,889,167.00	1.97
F	批发和零售业	7,265,826.44	0.80
G	交通运输、仓储和邮政业	91,704,344.52	10.11
H	住宿和餐饮业	127,694.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,766,900.22	1.30
J	金融业	186,631,492.34	20.58
K	房地产业	11,570.00	0.00
L	租赁和商务服务业	20,894,317.00	2.30
M	科学研究和技术服务业	5,121,476.75	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	14,819,115.00	1.63
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	19,019,115.87	2.10
S	综合	-	-

	合计	837,130,255.29	92.30

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

8.3 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	601919	中远海控	1,744,600	26,483,028.00	2.92
2	603565	中谷物流	1,784,600	17,917,384.00	1.98
3	601168	西部矿业	644,400	17,811,216.00	1.96
4	601699	潞安环能	1,427,700	16,846,860.00	1.86
5	600546	山煤国际	1,571,000	15,851,390.00	1.75
6	600188	兖矿能源	1,188,511	15,628,919.65	1.72
7	601229	上海银行	1,529,174	15,444,657.40	1.70
8	600177	雅戈尔	2,028,000	15,412,800.00	1.70
9	601998	中信银行	1,915,845	14,752,006.50	1.63
10	301109	军信股份	976,900	14,653,500.00	1.62
11	601088	中国神华	359,600	14,563,800.00	1.61
12	601988	中国银行	2,539,100	14,549,043.00	1.60
13	601225	陕西煤业	628,600	13,401,752.00	1.48
14	601009	南京银行	1,140,200	13,032,486.00	1.44
15	601101	昊华能源	1,803,185	12,910,804.60	1.42
16	600028	中国石化	2,086,500	12,894,570.00	1.42
17	603967	中创物流	913,800	12,546,474.00	1.38
18	600282	南钢股份	2,375,500	12,495,130.00	1.38
19	000895	双汇发展	456,100	12,072,967.00	1.33
20	600919	江苏银行	1,147,273	11,931,639.20	1.32
21	600096	云天化	356,200	11,900,642.00	1.31

22	601857	中国石油	1,137,700	11,843,457.00	1.31
23	601000	唐山港	2,971,400	11,410,176.00	1.26
24	601963	重庆银行	996,500	10,792,095.00	1.19
25	601398	工商银行	1,339,100	10,619,063.00	1.17
26	601997	贵阳银行	1,668,500	9,794,095.00	1.08
27	600755	厦门国贸	1,350,700	9,711,533.00	1.07
28	601939	建设银行	1,036,518	9,618,887.04	1.06
29	002233	塔牌集团	1,065,800	9,602,858.00	1.06
30	600015	华夏银行	1,363,900	9,369,993.00	1.03
31	601187	厦门银行	1,264,400	9,280,696.00	1.02
32	000408	藏格矿业	109,400	9,233,360.00	1.02
33	601166	兴业银行	432,700	9,112,662.00	1.00
34	601318	中国平安	133,136	9,106,502.40	1.00
35	000933	神火股份	310,200	8,521,194.00	0.94
36	601328	交通银行	1,108,400	8,035,900.00	0.89
37	002601	龙佰集团	404,100	7,912,278.00	0.87
38	000651	格力电器	187,300	7,533,206.00	0.83
39	600585	海螺水泥	340,200	7,436,772.00	0.82
40	002540	亚太科技	1,018,500	7,210,980.00	0.80
41	601717	中创智领	289,400	7,104,770.00	0.78
42	601825	沪农商行	756,900	7,031,601.00	0.78
43	600057	厦门象屿	821,900	7,002,588.00	0.77
44	601019	山东出版	759,700	6,563,808.00	0.72
45	600971	恒源煤电	1,043,400	6,510,816.00	0.72
46	600741	华域汽车	323,800	6,476,000.00	0.71
47	600012	皖通高速	427,100	6,329,622.00	0.70
48	600039	四川路桥	622,800	6,196,860.00	0.68
49	603590	康辰药业	150,700	5,990,325.00	0.66
50	605099	共创草坪	162,496	5,799,482.24	0.64
51	600256	广汇能源	1,113,600	5,478,912.00	0.60
52	300491	通合科技	202,200	5,081,286.00	0.56

53	600348	华阳股份	609,100	5,031,166.00	0.55
54	000090	天健集团	1,322,300	4,892,510.00	0.54
55	002414	高德红外	322,500	4,731,075.00	0.52
56	603706	东方环宇	228,500	4,432,900.00	0.49
57	002404	嘉欣丝绸	615,300	4,313,253.00	0.48
58	002867	周大生	350,050	4,263,609.00	0.47
59	300154	瑞凌股份	431,600	4,251,260.00	0.47
60	600997	开滦股份	732,000	4,209,000.00	0.46
61	600036	招商银行	98,600	4,151,060.00	0.46
62	600295	鄂尔多斯	313,304	3,872,437.44	0.43
63	301316	慧博云通	85,200	3,806,736.00	0.42
64	000672	上峰水泥	289,900	3,765,801.00	0.42
65	002345	潮宏基	300,900	3,761,250.00	0.41
66	600933	爱柯迪	182,365	3,665,536.50	0.40
67	601077	渝农商行	563,600	3,640,856.00	0.40
68	600350	山东高速	365,400	3,562,650.00	0.39
69	300321	同大股份	78,000	3,531,840.00	0.39
70	601666	平煤股份	448,600	3,530,482.00	0.39
71	601098	中南传媒	311,400	3,506,364.00	0.39
72	603948	建业股份	127,900	3,491,670.00	0.38
73	601838	成都银行	210,600	3,394,872.00	0.37
74	601001	晋控煤业	232,200	3,053,430.00	0.34
75	000983	山西焦煤	469,400	3,013,548.00	0.33
76	600757	长江传媒	336,200	2,985,456.00	0.33
77	601668	中国建筑	568,300	2,915,379.00	0.32
78	300813	泰林生物	118,000	2,899,260.00	0.32
79	601916	浙商银行	921,200	2,800,448.00	0.31
80	002811	郑中设计	186,100	2,761,724.00	0.30
81	301110	青木科技	41,700	2,759,706.00	0.30
82	600901	江苏金租	450,240	2,755,468.80	0.30
83	600938	中国海油	91,100	2,749,398.00	0.30

84	688772	珠海冠宇	126,204	2,717,172.12	0.30
85	600985	淮北矿业	244,200	2,713,062.00	0.30
86	603966	法兰泰克	222,100	2,642,990.00	0.29
87	603999	读者传媒	354,300	2,490,729.00	0.27
88	002357	富临运业	229,000	2,454,880.00	0.27
89	001872	招商港口	126,944	2,453,827.52	0.27
90	600642	申能股份	314,400	2,446,032.00	0.27
91	001338	永顺泰	200,500	2,428,055.00	0.27
92	300452	山河药辅	180,300	2,412,414.00	0.27
93	600026	中远海能	205,900	2,404,912.00	0.27
94	300932	三友联众	200,340	2,402,076.60	0.26
95	600982	宁波能源	541,700	2,350,978.00	0.26
96	000429	粤高速A	193,900	2,284,142.00	0.25
97	300413	芒果超媒	92,100	2,249,082.00	0.25
98	002060	广东建工	590,500	2,125,800.00	0.23
99	603016	新宏泰	70,500	2,123,460.00	0.23
100	002517	恺英网络	95,300	2,084,211.00	0.23
101	603259	药明康德	22,500	2,039,400.00	0.22
102	603328	依顿电子	182,900	2,004,584.00	0.22
103	600398	海澜之家	326,700	1,976,535.00	0.22
104	601633	长城汽车	85,500	1,934,865.00	0.21
105	300218	安利股份	118,700	1,928,875.00	0.21
106	605058	澳弘电子	62,600	1,910,552.00	0.21
107	300105	龙源技术	257,700	1,845,132.00	0.20
108	300791	仙乐健康	71,050	1,837,353.00	0.20
109	601818	光大银行	521,100	1,818,639.00	0.20
110	600704	物产中大	317,400	1,767,918.00	0.19
111	600153	建发股份	191,000	1,766,750.00	0.19
112	300787	海能实业	150,073	1,763,357.75	0.19
113	601326	秦港股份	495,500	1,729,295.00	0.19
114	002978	安宁股份	52,300	1,728,515.00	0.19

115	601877	正泰电器	59,400	1,656,666.00	0.18
116	603037	凯众股份	113,600	1,642,656.00	0.18
117	002557	洽洽食品	71,000	1,535,020.00	0.17
118	002756	永兴材料	27,400	1,486,450.00	0.16
119	601137	博威合金	69,200	1,478,804.00	0.16
120	002773	康弘药业	48,900	1,465,533.00	0.16
121	000725	京东方A	333,800	1,405,298.00	0.15
122	600737	中粮糖业	81,600	1,404,336.00	0.15
123	002851	麦格米特	15,500	1,396,085.00	0.15
124	600016	民生银行	343,600	1,315,988.00	0.15
125	600373	中文传媒	138,100	1,289,854.00	0.14
126	002222	福晶科技	22,700	1,278,918.00	0.14
127	300303	聚飞光电	185,900	1,271,556.00	0.14
128	001319	铭科精技	46,100	1,266,367.00	0.14
129	603121	华培动力	58,500	1,237,860.00	0.14
130	300806	斯迪克	39,700	1,220,378.00	0.13
131	603085	天成自控	102,900	1,219,365.00	0.13
132	600114	东睦股份	39,600	1,209,780.00	0.13
133	600826	兰生股份	111,200	1,172,048.00	0.13
134	601869	长飞光纤	9,600	1,117,056.00	0.12
135	300720	海川智能	32,400	1,098,036.00	0.12
136	603088	宁波精达	103,800	1,072,254.00	0.12
137	002043	兔宝宝	74,400	1,072,104.00	0.12
138	688519	南亚新材	13,200	1,067,352.00	0.12
139	688025	杰普特	7,400	1,047,618.00	0.12
140	001286	陕西能源	110,500	1,028,755.00	0.11
141	300407	凯发电气	89,100	1,008,612.00	0.11
142	600572	康恩贝	222,700	993,242.00	0.11
143	002572	索菲亚	71,300	970,393.00	0.11
144	601528	瑞丰银行	170,200	970,140.00	0.11
145	002096	易普力	71,000	945,720.00	0.10

146	688802	沐曦股份	2,363	943,782.20	0.10
147	601288	农业银行	121,700	934,656.00	0.10
148	600273	嘉化能源	105,400	921,196.00	0.10
149	301186	超达装备	18,900	917,784.00	0.10
150	301308	江波龙	3,700	905,908.00	0.10
151	002615	哈尔斯	114,400	877,448.00	0.10
152	300375	鹏翎股份	163,000	857,380.00	0.09
153	601169	北京银行	154,200	845,016.00	0.09
154	301052	果麦文化	22,073	842,967.87	0.09
155	301132	满坤科技	25,200	839,160.00	0.09
156	603238	诺邦股份	43,700	769,994.00	0.08
157	300602	飞荣达	22,400	742,784.00	0.08
158	002344	海宁皮城	155,600	737,544.00	0.08
159	300654	世纪天鸿	73,100	724,421.00	0.08
160	601598	中国外运	119,500	724,170.00	0.08
161	301606	绿联科技	12,000	704,880.00	0.08
162	003019	宸展光电	20,600	689,688.00	0.08
163	601880	辽港股份	426,700	682,720.00	0.08
164	603105	芯能科技	74,200	681,898.00	0.08
165	002281	光迅科技	9,400	657,530.00	0.07
166	000928	中钢国际	98,500	651,085.00	0.07
167	002563	森马服饰	117,800	638,476.00	0.07
168	600853	龙建股份	142,600	617,458.00	0.07
169	002406	远东传动	76,300	605,822.00	0.07
170	601999	出版传媒	86,000	590,820.00	0.07
171	603897	长城科技	21,100	573,920.00	0.06
172	002648	卫星化学	31,800	562,224.00	0.06
173	300897	山科智能	21,600	555,552.00	0.06
174	003025	思进智能	38,500	553,245.00	0.06
175	688551	科威尔	14,693	541,143.19	0.06
176	600796	钱江生化	88,800	538,128.00	0.06

177	600380	健康元	46,400	535,920.00	0.06
178	603733	仙鹤股份	22,100	534,157.00	0.06
179	600729	重庆百货	20,200	525,200.00	0.06
180	603063	禾望电气	15,700	519,199.00	0.06
181	605009	豪悦护理	16,800	519,120.00	0.06
182	688618	三旺通信	19,031	507,366.46	0.06
183	600109	国金证券	54,100	503,130.00	0.06
184	601018	宁波港	138,400	502,392.00	0.06
185	600461	洪城环境	53,900	499,653.00	0.06
186	002286	保龄宝	55,600	497,064.00	0.05
187	603373	安邦护卫	12,900	489,684.00	0.05
188	002283	天润工业	78,100	487,344.00	0.05
189	688390	固德威	7,600	472,188.00	0.05
190	300014	亿纬锂能	7,100	466,896.00	0.05
191	002116	中国海诚	45,400	466,712.00	0.05
192	600930	华电新能	72,730	453,835.20	0.05
193	600626	申达股份	91,800	443,394.00	0.05
194	002154	报 喜 鸟	114,800	441,980.00	0.05
195	601609	金田股份	40,700	439,560.00	0.05
196	600019	宝钢股份	58,800	438,060.00	0.05
197	300389	艾比森	26,100	423,603.00	0.05
198	003010	若羽臣	12,080	422,437.60	0.05
199	601991	大唐发电	119,600	417,404.00	0.05
200	301212	联盛化学	13,200	395,472.00	0.04
201	300939	秋田微	11,200	386,176.00	0.04
202	000404	长虹华意	55,600	376,412.00	0.04
203	300984	金沃股份	4,400	373,472.00	0.04
204	603299	苏盐井神	35,600	370,952.00	0.04
205	002608	江苏国信	49,800	368,022.00	0.04
206	688639	华恒生物	11,200	364,896.00	0.04
207	600123	兰花科创	60,500	357,555.00	0.04

208	600479	千金药业	35,000	355,600.00	0.04
209	300502	新易盛	800	344,704.00	0.04
210	001216	华瓷股份	19,000	325,090.00	0.04
211	300450	先导智能	6,300	314,874.00	0.03
212	603811	诚意药业	29,700	311,850.00	0.03
213	300898	熊猫乳品	11,400	307,002.00	0.03
214	002981	朝阳科技	10,600	302,842.00	0.03
215	000657	中钨高新	10,800	299,268.00	0.03
216	301229	纽泰格	13,100	297,239.00	0.03
217	301077	星华新材	11,200	289,856.00	0.03
218	300804	广康生化	8,200	287,000.00	0.03
219	688795	摩尔线程	686	285,499.48	0.03
220	300416	苏试试验	15,900	283,656.00	0.03
221	002415	海康威视	9,500	283,480.00	0.03
222	000550	江铃汽车	14,400	267,840.00	0.03
223	000975	山金国际	11,000	267,630.00	0.03
224	000783	长江证券	32,300	263,245.00	0.03
225	300428	立中集团	11,200	261,520.00	0.03
226	600857	宁波中百	18,900	259,119.00	0.03
227	688321	微芯生物	8,600	251,292.00	0.03
228	300777	中简科技	6,100	248,880.00	0.03
229	002662	峰璟股份	59,800	240,396.00	0.03
230	688063	派能科技	4,000	227,280.00	0.03
231	603306	华懋科技	3,600	226,836.00	0.03
232	002349	精华制药	31,100	225,786.00	0.02
233	605066	天正电气	30,600	223,380.00	0.02
234	002839	张家港行	47,500	217,075.00	0.02
235	688783	西安奕材	11,791	216,482.76	0.02
236	600309	万华化学	2,800	214,704.00	0.02
237	301611	珂玛科技	2,500	214,325.00	0.02
238	603893	瑞芯微	1,200	213,936.00	0.02

239	301007	德迈仕	5,200	210,704.00	0.02
240	002841	视源股份	5,300	210,039.00	0.02
241	002826	易明医药	11,000	202,180.00	0.02
242	002267	陕天然气	26,400	198,792.00	0.02
243	600968	海油发展	51,700	198,528.00	0.02
244	688116	天奈科技	4,200	198,030.00	0.02
245	603786	科博达	2,500	195,250.00	0.02
246	002265	建设工业	7,200	193,104.00	0.02
247	300871	回盛生物	9,200	190,716.00	0.02
248	301526	国际复材	26,900	188,300.00	0.02
249	688041	海光信息	800	179,528.00	0.02
250	002918	蒙娜丽莎	12,400	176,452.00	0.02
251	688533	上声电子	6,000	175,440.00	0.02
252	002416	爱施德	13,900	174,862.00	0.02
253	000690	宝新能源	40,600	170,114.00	0.02
254	301529	福赛科技	1,500	169,650.00	0.02
255	688765	禾元生物	3,152	165,858.24	0.02
256	002033	丽江股份	18,100	165,615.00	0.02
257	603256	宏和科技	4,400	161,964.00	0.02
258	600061	国投资本	20,400	156,060.00	0.02
259	603739	蔚蓝生物	10,900	154,235.00	0.02
260	300113	顺网科技	7,200	145,728.00	0.02
261	301656	联合动力	5,528	140,742.88	0.02
262	300921	南凌科技	6,000	137,820.00	0.02
263	000987	越秀资本	16,900	137,566.00	0.02
264	002706	良信股份	12,600	135,828.00	0.01
265	000157	中联重科	15,500	133,765.00	0.01
266	000063	中兴通讯	3,400	128,656.00	0.01
267	301073	君亭酒店	4,900	127,694.00	0.01
268	002008	大族激光	3,100	127,689.00	0.01
269	300073	当升科技	2,200	127,160.00	0.01

270	002026	山东威达	8,400	126,420.00	0.01
271	000019	深粮控股	18,000	125,100.00	0.01
272	600738	丽尚国潮	23,900	123,324.00	0.01
273	688661	和林微纳	2,269	117,443.44	0.01
274	603239	浙江仙通	5,700	116,907.00	0.01
275	002558	巨人网络	2,600	112,554.00	0.01
276	300145	南方泵业	23,700	111,864.00	0.01
277	688333	铂力特	1,000	111,510.00	0.01
278	688012	中微公司	400	109,088.00	0.01
279	300111	向日葵	17,500	107,275.00	0.01
280	002976	瑞玛精密	3,700	103,711.00	0.01
281	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
282	300132	青松股份	11,700	101,907.00	0.01
283	600897	厦门空港	5,800	99,760.00	0.01
284	605589	圣泉集团	3,500	99,050.00	0.01
285	300314	戴维医疗	7,600	95,608.00	0.01
286	002725	跃岭股份	5,600	94,640.00	0.01
287	688665	四方光电	1,824	88,956.48	0.01
288	688729	屹唐股份	3,317	80,536.76	0.01
289	002980	华盛昌	3,800	80,066.00	0.01
290	002849	威星智能	5,000	79,500.00	0.01
291	002790	瑞尔特	9,400	78,866.00	0.01
292	002671	龙泉股份	13,600	71,264.00	0.01
293	601139	深圳燃气	10,690	70,554.00	0.01
294	688759	必贝特	2,789	70,031.79	0.01
295	603611	诺力股份	2,800	68,460.00	0.01
296	601038	一拖股份	4,800	68,016.00	0.01
297	002273	水晶光电	2,700	67,824.00	0.01
298	603600	永艺股份	5,600	66,472.00	0.01
299	002461	珠江啤酒	7,100	65,959.00	0.01
300	000823	超声电子	4,700	63,732.00	0.01

301	603993	洛阳钼业	3,100	62,000.00	0.01
302	688790	昂瑞微	516	60,470.04	0.01
303	002807	江阴银行	12,800	58,496.00	0.01
304	002991	甘源食品	1,000	56,910.00	0.01
305	301439	泓淋电力	3,800	56,658.00	0.01
306	000166	申万宏源	10,400	54,808.00	0.01
307	300360	炬华科技	3,100	53,909.00	0.01
308	688809	强一股份	259	52,657.29	0.01
309	002993	奥海科技	1,180	51,577.80	0.01
310	601872	招商轮船	5,700	51,186.00	0.01
311	600999	招商证券	2,800	46,592.00	0.01
312	600583	海油工程	8,200	45,018.00	0.00
313	002236	大华股份	2,300	43,562.00	0.00
314	603367	辰欣药业	2,200	38,104.00	0.00
315	300515	三德科技	1,900	37,354.00	0.00
316	000568	泸州老窖	300	34,866.00	0.00
317	300160	秀强股份	6,300	34,272.00	0.00
318	000541	佛山照明	5,600	33,656.00	0.00
319	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
320	600958	东方证券	3,000	32,700.00	0.00
321	300927	江天化学	1,400	32,634.00	0.00
322	603012	创力集团	5,400	32,616.00	0.00
323	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
324	600009	上海机场	900	29,484.00	0.00
325	600908	无锡银行	4,600	27,278.00	0.00
326	000719	中原传媒	2,100	24,696.00	0.00
327	601881	中国银河	1,500	23,580.00	0.00
328	603158	腾龙股份	2,200	23,320.00	0.00
329	601918	新集能源	3,500	23,135.00	0.00
330	301031	中熔电气	200	22,438.00	0.00
331	002483	润邦股份	3,100	22,134.00	0.00

332	603035	常熟汽饰	1,400	21,658.00	0.00
333	002287	奇正藏药	900	21,294.00	0.00
334	002003	伟星股份	2,000	21,200.00	0.00
335	600566	济川药业	800	21,040.00	0.00
336	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
337	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
338	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
339	300349	金卡智能	1,000	15,630.00	0.00
340	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
341	002352	顺丰控股	400	15,328.00	0.00
342	603027	千禾味业	1,500	14,745.00	0.00
343	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
344	603648	畅联股份	1,300	14,170.00	0.00
345	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
346	600298	安琪酵母	300	13,122.00	0.00
347	600888	新疆众和	1,600	13,104.00	0.00
348	600724	宁波富达	2,200	12,672.00	0.00
349	601198	东兴证券	900	12,492.00	0.00
350	601390	中国中铁	2,300	12,443.00	0.00
351	600549	厦门钨业	300	12,318.00	0.00
352	000088	盐 田 港	2,700	12,015.00	0.00
353	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
354	600598	北大荒	800	11,960.00	0.00
355	600649	城投控股	2,600	11,570.00	0.00
356	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
357	603018	华设集团	1,500	11,415.00	0.00
358	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
359	002688	金河生物	1,900	11,305.00	0.00
360	601669	中国电建	2,100	10,920.00	0.00
361	600269	赣粤高速	2,100	10,899.00	0.00
362	301687	新广益	195	10,606.05	0.00

363	601899	紫金矿业	300	10,341.00	0.00
364	000543	皖能电力	1,300	10,335.00	0.00
365	001207	联科科技	400	10,148.00	0.00
366	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
367	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
368	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
369	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
370	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
371	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
372	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
373	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
374	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
375	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
376	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
377	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
378	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
379	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
380	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
381	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
382	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
383	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
384	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	002048	宁波华翔	49,078,490.55	8.44
2	601088	中国神华	48,394,482.00	8.33

3	601699	潞安环能	47,446,490.00	8.16
4	601919	中远海控	46,880,444.00	8.07
5	601939	建设银行	45,502,413.00	7.83
6	601168	西部矿业	45,359,017.00	7.80
7	601988	中国银行	43,070,546.00	7.41
8	601000	唐山港	40,269,912.00	6.93
9	601225	陕西煤业	39,629,021.00	6.82
10	603878	武进不锈	39,518,093.10	6.80
11	600546	山煤国际	39,326,592.00	6.77
12	600282	南钢股份	38,189,541.00	6.57
13	600015	华夏银行	37,660,192.00	6.48
14	600153	建发股份	37,276,410.00	6.41
15	000651	格力电器	36,666,865.00	6.31
16	000932	华菱钢铁	36,246,585.00	6.24
17	600755	厦门国贸	35,743,590.00	6.15
18	000937	冀中能源	35,605,221.40	6.13
19	600985	淮北矿业	34,982,522.71	6.02
20	603565	中谷物流	34,715,212.56	5.97
21	600019	宝钢股份	34,374,317.00	5.91
22	600028	中国石化	34,333,404.00	5.91
23	601098	中南传媒	34,213,009.53	5.89
24	601398	工商银行	32,793,309.00	5.64
25	002233	塔牌集团	32,766,643.00	5.64
26	601825	沪农商行	32,662,955.00	5.62
27	600177	雅戈尔	32,315,028.00	5.56
28	600919	江苏银行	32,207,439.00	5.54
29	600729	重庆百货	32,054,971.00	5.51
30	600350	山东高速	31,836,651.00	5.48
31	600057	厦门象屿	31,382,934.88	5.40
32	600188	兖矿能源	31,267,686.55	5.38
33	601658	邮储银行	31,258,328.00	5.38

34	600398	海澜之家	31,244,588.00	5.38
35	601997	贵阳银行	31,038,220.00	5.34
36	601328	交通银行	30,695,024.00	5.28
37	601998	中信银行	30,605,962.00	5.27
38	002601	龙佰集团	30,393,139.00	5.23
39	600461	洪城环境	30,289,725.00	5.21
40	601318	中国平安	29,877,589.72	5.14
41	000895	双汇发展	29,309,559.00	5.04
42	600997	开滦股份	29,275,382.00	5.04
43	600585	海螺水泥	29,027,008.00	4.99
44	601857	中国石油	28,962,315.00	4.98
45	601009	南京银行	28,720,813.00	4.94
46	601668	中国建筑	28,213,342.00	4.85
47	000429	粤高速A	28,212,918.00	4.85
48	600016	民生银行	27,863,392.30	4.79
49	601818	光大银行	27,742,579.00	4.77
50	600348	华阳股份	27,658,946.50	4.76
51	601963	重庆银行	27,544,793.00	4.74
52	600377	宁沪高速	27,418,759.00	4.72
53	603706	东方环宇	27,220,771.00	4.68
54	601019	山东出版	27,147,989.00	4.67
55	002563	森马服饰	26,643,938.00	4.58
56	600012	皖通高速	26,523,434.00	4.56
57	600782	新钢股份	26,399,901.00	4.54
58	601077	渝农商行	25,832,808.00	4.44
59	601101	昊华能源	25,768,230.05	4.43
60	600741	华域汽车	25,730,001.00	4.43
61	600757	长江传媒	25,493,870.00	4.39
62	601229	上海银行	25,367,309.00	4.36
63	600901	江苏金租	25,286,439.80	4.35
64	601838	成都银行	25,265,510.08	4.35

65	603967	中创物流	24,691,231.00	4.25
66	000830	鲁西化工	24,660,082.00	4.24
67	000157	中联重科	23,426,334.00	4.03
68	600971	恒源煤电	23,234,369.00	4.00
69	600694	大商股份	23,182,886.62	3.99
70	601166	兴业银行	23,149,962.00	3.98
71	600548	深高速	22,264,688.00	3.83
72	600295	鄂尔多斯	22,076,302.40	3.80
73	601288	农业银行	21,884,592.00	3.77
74	600064	南京高科	21,601,429.54	3.72
75	601169	北京银行	21,384,147.00	3.68
76	002404	嘉欣丝绸	20,698,904.37	3.56
77	601666	平煤股份	20,619,825.95	3.55
78	000581	威孚高科	20,478,024.00	3.52
79	002088	鲁阳节能	20,105,967.60	3.46
80	600039	四川路桥	19,493,099.00	3.35
81	600000	浦发银行	18,996,116.00	3.27
82	002867	周大生	18,832,012.00	3.24
83	600256	广汇能源	18,780,061.00	3.23
84	300491	通合科技	18,345,776.00	3.16
85	000983	山西焦煤	18,330,729.00	3.15
86	688606	奥泰生物	18,166,981.49	3.13
87	002267	陕天然气	17,886,616.00	3.08
88	601216	君正集团	17,722,476.00	3.05
89	605099	共创草坪	17,654,822.72	3.04
90	601928	凤凰传媒	17,216,138.00	2.96
91	301109	军信股份	16,292,809.60	2.80
92	600273	嘉化能源	16,172,865.00	2.78
93	000090	天健集团	15,786,789.00	2.72
94	600373	中文传媒	15,689,351.00	2.70
95	300787	海能实业	15,432,493.72	2.66

96	600096	云天化	15,380,627.00	2.65
97	300407	凯发电气	14,695,842.00	2.53
98	600123	兰花科创	14,666,996.00	2.52
99	002107	沃华医药	14,555,104.00	2.50
100	603590	康辰药业	14,489,004.50	2.49
101	003816	中国广核	14,238,438.00	2.45
102	002615	哈尔斯	13,717,281.00	2.36
103	001872	招商港口	13,666,057.08	2.35
104	601916	浙商银行	13,583,084.00	2.34
105	002558	巨人网络	12,835,954.00	2.21
106	601006	大秦铁路	12,751,535.00	2.19
107	001216	华瓷股份	12,685,632.00	2.18
108	600704	物产中大	12,552,201.00	2.16
109	002357	富临运业	12,337,814.00	2.12
110	301102	兆讯传媒	11,790,233.00	2.03

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。

8.4.2 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	002048	宁波华翔	57,869,216.10	9.96
2	603878	武进不锈	43,229,705.75	7.44
3	601088	中国神华	40,786,872.20	7.02
4	601699	潞安环能	40,410,671.00	6.95
5	600985	淮北矿业	39,875,285.65	6.86
6	000937	冀中能源	38,678,376.70	6.65
7	601939	建设银行	38,521,882.00	6.63
8	000932	华菱钢铁	38,257,180.80	6.58

9	600153	建发股份	37,480,375.85	6.45
10	600019	宝钢股份	37,332,983.70	6.42
11	601988	中国银行	36,761,123.00	6.32
12	600282	南钢股份	35,890,223.00	6.17
13	601288	农业银行	35,752,973.00	6.15
14	601098	中南传媒	35,419,851.50	6.09
15	600377	宁沪高速	34,848,666.00	6.00
16	600348	华阳股份	34,401,386.00	5.92
17	600755	厦门国贸	34,049,546.00	5.86
18	601838	成都银行	33,950,901.76	5.84
19	601398	工商银行	33,717,816.00	5.80
20	601000	唐山港	33,567,642.32	5.78
21	601818	光大银行	33,523,382.00	5.77
22	600546	山煤国际	33,417,756.00	5.75
23	000651	格力电器	33,188,396.00	5.71
24	600016	民生银行	33,046,336.20	5.69
25	600729	重庆百货	33,032,771.00	5.68
26	601168	西部矿业	32,957,381.00	5.67
27	000429	粤高速A	32,853,394.91	5.65
28	601658	邮储银行	32,709,765.00	5.63
29	600901	江苏金租	32,501,157.60	5.59
30	600461	洪城环境	32,313,370.00	5.56
31	002233	塔牌集团	32,258,132.95	5.55
32	601825	沪农商行	32,185,281.00	5.54
33	600350	山东高速	31,858,335.70	5.48
34	601919	中远海控	31,652,661.00	5.45
35	600295	鄂尔多斯	31,140,526.84	5.36
36	002563	森马服饰	29,853,458.00	5.14
37	600398	海澜之家	29,210,588.00	5.03
38	600057	厦门象屿	28,714,641.07	4.94
39	601668	中国建筑	28,223,681.00	4.86

40	600585	海螺水泥	28,056,685.64	4.83
41	601928	凤凰传媒	27,798,211.10	4.78
42	601318	中国平安	27,709,577.00	4.77
43	600015	华夏银行	27,678,880.00	4.76
44	601169	北京银行	27,658,535.00	4.76
45	000830	鲁西化工	27,446,748.00	4.72
46	600012	皖通高速	26,889,810.00	4.63
47	601328	交通银行	26,809,977.00	4.61
48	600028	中国石化	26,665,458.00	4.59
49	000895	双汇发展	26,372,413.00	4.54
50	601077	渝农商行	26,153,037.00	4.50
51	603565	中谷物流	25,791,142.20	4.44
52	600997	开滦股份	25,765,876.00	4.43
53	601225	陕西煤业	25,646,478.00	4.41
54	600782	新钢股份	25,006,260.00	4.30
55	600757	长江传媒	24,865,660.19	4.28
56	600188	兖矿能源	24,813,704.67	4.27
57	600741	华域汽车	24,482,319.30	4.21
58	601998	中信银行	24,406,900.00	4.20
59	600273	嘉化能源	24,299,917.00	4.18
60	000157	中联重科	23,899,909.90	4.11
61	002601	龙佰集团	23,778,812.38	4.09
62	601997	贵阳银行	23,144,040.00	3.98
63	601857	中国石油	22,957,343.00	3.95
64	000581	威孚高科	22,639,007.80	3.89
65	600919	江苏银行	22,588,248.00	3.89
66	603706	东方环宇	22,541,049.00	3.88
67	600064	南京高科	22,410,791.51	3.86
68	600694	大商股份	22,127,778.31	3.81
69	601666	平煤股份	21,990,948.25	3.78
70	002088	鲁阳节能	20,696,430.01	3.56

71	600548	深高速	20,526,938.00	3.53
72	601006	大秦铁路	20,502,574.85	3.53
73	000983	山西焦煤	20,051,083.60	3.45
74	601019	山东出版	19,543,836.00	3.36
75	600000	浦发银行	18,903,826.00	3.25
76	688606	奥泰生物	18,795,517.84	3.23
77	601009	南京银行	18,519,257.20	3.19
78	601963	重庆银行	18,252,987.00	3.14
79	600177	雅戈尔	18,211,982.28	3.13
80	002267	陕天然气	18,135,766.00	3.12
81	600039	四川路桥	17,865,170.00	3.07
82	601216	君正集团	17,023,764.00	2.93
83	603967	中创物流	16,903,064.90	2.91
84	002404	嘉欣丝绸	16,752,097.66	2.88
85	002107	沃华医药	16,487,073.17	2.84
86	601166	兴业银行	16,112,009.00	2.77
87	000090	天健集团	16,006,303.00	2.75
88	600971	恒源煤电	15,823,005.00	2.72
89	600123	兰花科创	14,658,540.00	2.52
90	002867	周大生	14,508,687.00	2.50
91	002615	哈尔斯	14,481,001.00	2.49
92	300787	海能实业	14,376,365.60	2.47
93	003816	中国广核	14,252,192.00	2.45
94	300407	凯发电气	13,794,839.26	2.37
95	300491	通合科技	13,684,972.00	2.35
96	000419	通程控股	13,448,172.00	2.31
97	600256	广汇能源	13,186,277.00	2.27
98	001872	招商港口	13,099,094.00	2.25
99	002558	巨人网络	13,092,940.00	2.25
100	601101	昊华能源	12,860,399.60	2.21
101	600373	中文传媒	12,465,618.00	2.14

102	601229	上海银行	12,303,760.00	2.12
103	001216	华瓷股份	12,220,723.00	2.10
104	688313	仕佳光子	11,993,207.78	2.06
105	605099	共创草坪	11,974,014.00	2.06
106	300987	川网传媒	11,904,447.20	2.05

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。

8.4.3 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	5,569,484,628.21
卖出股票收入（成交）总额	5,331,998,777.19

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。

8.5 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	47,618,066.69	5.25
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)	19,001.58	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,637,068.27	5.25

8.6 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	361,000	36,464,481.43	4.02
2	019785	25国债13	63,000	6,337,989.86	0.70
3	019792	25国债19	48,000	4,815,595.40	0.53
4	111024	澳弘转债	190	19,001.58	0.00

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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）2025年5月22日，浦东海事局公示海事罚字〔2025〕01072000257-1-1号行政处罚决定书，给予上海中谷物流股份有限公司罚款70000元的行政处罚。

2025年8月6日，中国证券监督管理委员会山西监管局公示〔2025〕30号行政监管措施决定书，对山西潞安环保能源开发股份有限公司采取出具警示函的行政监管措施。

2025年1月2日，国家金融监督管理总局上海监管局公示沪金罚决字〔2024〕236号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司罚款200万元的行政处罚。

2025年3月28日，中国人民银行公示银罚决字〔2025〕2号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司罚款110万元的行政处罚。

2025年8月1日，中国人民银行公示银罚决字〔2025〕10号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司警告，没收违法所得46.95195万元，罚款2874.8万元的行政处罚。

2025年9月12日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予中信银行股份有限公司罚款550万元的行政处罚。

2025年9月30日，中国人民银行公示银罚决字〔2025〕60号行政处罚决定书，给予中信银行股份有限公司警告，罚款1535.7万元的行政处罚。

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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	4,310,665.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,310,665.50

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
博道红利智航股票A	3,647	71,067.98	52,506,434.72	20.26%	206,678,490.70	79.74%
博道红利智航股票C	4,569	112,475.31	325,618,307.29	63.36%	188,281,368.62	36.64%
合计	8,112	95,301.36	378,124,742.01	48.91%	394,959,859.32	51.09%

9.2 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	博道红利智航股票A	101,562.75	0.04%
	博道红利智航股票C	17,693.44	0.00%
	合计	119,256.19	0.02%

9.3 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	博道红利智航股票A	0
	博道红利智航股票C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	博道红利智航股票A	0
	博道红利智航股票C	0
	合计	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	博道红利智航股票A	博道红利智航股票C
基金合同生效日(2023年10月31日)基金份额总额	202,896,047.39	459,851,260.80
本报告期期初基金份额总额	338,370,861.77	189,859,206.13
本报告期基金总申购份额	510,976,392.68	613,193,978.49
减：本报告期基金总赎回份额	590,162,329.03	289,153,508.71
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	259,184,925.42	513,899,675.91

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。

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 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)，本期审计费用请见"7.4.7.17其他费用"。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。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

无。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	

广发证券	2	4,725,767,256.36	43.37%	2,154,656.29	44.47%	-
中信建投证券	2	3,130,698,924.53	28.73%	1,364,805.35	28.17%	-
中信证券	2	3,039,634,571.52	27.90%	1,326,125.69	27.37%	-

11.7.2 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
广发证券	43,374,085.20	33.38%	132,059,000.00	33.30%	-	-	-	-
中信建投证券	53,847,934.60	41.44%	162,117,000.00	40.88%	-	-	-	-
中信证券	32,704,560.00	25.17%	102,394,000.00	25.82%	-	-	-	-

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》。

11.8 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关于调整旗下部分基金单笔申购最低金额、单笔赎回最低份额及最低保留余额的公告	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	2025-01-16
2	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
3	博道红利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
4	博道基金管理有限公司关于博道红利智航股票型证券投资基金的基金经理变更公告	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-02-27
5	博道红利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
6	博道红利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
7	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
8	博道基金管理有限公司关于旗下基金投资基金托管人承销证券的公告	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	2025-03-14
9	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
10	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		
11	博道红利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
12	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
13	博道基金管理有限公司关于旗下基金投资基金托管人承销证券的公告	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	2025-04-11
14	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
15	博道红利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
16	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
17	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
18	博道基金管理有限公司旗下全部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	2025-07-21
19	博道红利智航股票型证券投资基金2025年第二季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-21
20	博道基金管理有限公司关于博道红利智航股票型证券投资基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务的公告	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-01

21	博道红利智航股票型证券投资基金（更新）招募说明书（2025年第2号）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-22
22	博道红利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	2025-08-22
23	博道基金管理有限公司旗下部分基金中期报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2025-08-29
24	博道红利智航股票型证券投资基金2025年中期报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-29
25	博道基金管理有限公司关于博道红利智航股票型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入和定期定额投资）业务的公告	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-23
26	博道基金管理有限公司关于博道红利智航股票型证券投资基金分红的公告	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-27
27	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	2025-10-28
28	博道红利智航股票型证券投资基金2025年第三季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-28
29	博道基金管理有限公司关于博道红利智航股票型证券投资基金恢复大额申购（含转换转入和定期定额投资）业务的公告	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-30
30	博道基金管理有限公司关于博道红利智航股票型证券投资基金的基金经理变更公告	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-11-12
31	博道红利智航股票型证券投	公司网站、中国证监会基金	2025-11-13

	资基金（更新）招募说明书（2025年第3号）	电子披露网站	
32	博道红利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	2025-11-13
33	博道基金管理有限公司关于旗下基金投资基金托管人及其关联方承销证券的公告	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	2025-11-27
34	博道基金管理有限公司关于旗下基金投资基金托管人承销证券的公告	中国证券报、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	2025-12-18

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20250101 - 20251231	238,046,385.35	248,295,833.19	238,046,385.35	248,295,833.19	32.12%
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。							

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1、中国证监会准予博道红利智航股票型证券投资基金募集注册的文件；

2、《博道红利智航股票型证券投资基金基金合同》；

3、《博道红利智航股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《博道红利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红利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、报告期内博道红利智航股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

13.3 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

二〇二六年三月三十一日