

# 博道大盘价值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:苏州银行股份有限公司

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。

基金托管人苏州银行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	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
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	15
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	16
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	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	22
7.3 净资产变动表	23
7.4 报表附注	25
§8 投资组合报告	56
8.1 期末基金资产组合情况	56
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	57
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	57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	65
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	73
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	73
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	73
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	73
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	74
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	74

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	74
8.12 投资组合报告附注.....	74
§9 基金份额持有人信息.....	75
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	75
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	76
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.....	76
§10 开放式基金份额变动.....	76
§11 重大事件揭示.....	77
11.1 基金份额持有人大会决议.....	77
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.....	77
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	77
11.4 基金投资策略的改变.....	77
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	77
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	78
11.8 其他重大事件.....	80
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	82
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.....	82
§13 备查文件目录.....	82
13.1 备查文件目录.....	82
13.2 存放地点.....	82
13.3 查阅方式.....	82

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博道大盘价值股票型证券投资基金	
基金简称	博道大盘价值股票	
基金主代码	021915	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年12月03日	
基金管理人	博道基金管理有限公司	
基金托管人	苏州银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	46,908,847.50份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博道大盘价值股票A	博道大盘价值股票C
下属分级基金的交易代码	021915	021916
报告期末下属分级基金的份额总额	36,106,210.70份	10,802,636.80份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注大盘价值风格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，以股票投资为主，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。本基金所定义的大盘股票是指将所有上市交易的A股市场股票按照其在A股市场的自由流通市值从大到小进行排序，按照排序计算累计自由流通市值占比达到全市场70%的股票为大盘股票。基金因所持有股票价格的变化而导致大盘股票的投资比例低于基金合同规定的投资比例时，基金管理人可根据市场情况在合理期限内进行调整，至少每季度调整一次。在此期间对于未被纳入最近一次排序范围内的股票（如新股、非公开发行、恢复上市股票等），如果其自由流通市值可满足以上标准，也纳入大盘股票范

	围内。在按照上述标准筛选后的大盘股票范围内，综合考虑股票的估值、量价特征等因素，对股票进行综合评价，通过量化选股模型优选具备估值优势以及投资价值的大盘股票构建股票投资组合，其中投资于本基金界定的大盘股票的比例不低于非现金基金资产的80%。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800价值指数收益率×90%+同期银行活期存款利率（税后）×10%
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	苏州银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	叶文瑛
	联系电话	021-80226288
	电子邮箱	yewy@bdfund.cn
客户服务电话	400-085-2888	96067
传真	021-80226289	0512-65135118
注册地址	上海市虹口区东大名路1158号301室	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路728号
办公地址	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路728号
邮政编码	200122	215100
法定代表人	莫泰山	崔庆军

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.bdfund.cn
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	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座11楼
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12月03日(基金合同生效日)-2024年12月31日	
	博道大盘价值股票A	博道大盘价值股票C	博道大盘价值股票A	博道大盘价值股票C
本期已实现收益	287,046.73	-3,851,728.65	-34,949.24	-233,597.33
本期利润	1,373,361.76	121,800.60	-906,015.10	-4,179,568.67
加权平均基金份额本期利润	0.0501	0.0015	-0.0208	-0.0211
本期加权平均净值利润率	5.14%	0.16%	-2.08%	-2.12%
本期基金份额净值增长率	7.73%	7.17%	-2.08%	-2.11%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末		2024年末	
期末可供分配利润	1,983,965.75	530,821.78	-906,015.10	-4,179,568.6

				7
期末可供分配基金份额利润	0.0549	0.0491	-0.0208	-0.0211
期末基金资产净值	38,090,176.45	11,333,458.58	42,730,447.07	193,552,032.59
期末基金份额净值	1.0549	1.0491	0.9792	0.9789
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025年末		2024年末	
基金份额累计净值增长率	5.49%	4.91%	-2.08%	-2.11%

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

博道大盘价值股票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	0.29%	0.76%	4.84%	0.58%	-4.55%	0.18%
过去六个月	10.67%	0.74%	6.43%	0.59%	4.24%	0.15%
过去一年	7.73%	0.82%	7.30%	0.71%	0.43%	0.11%
自基金合同生效起至今	5.49%	0.80%	9.63%	0.71%	-4.14%	0.09%

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。

博道大盘价值股票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
过去三个月	0.16%	0.76%	4.84%	0.58%	-4.68%	0.18%

过去六个月	10.37%	0.74%	6.43%	0.59%	3.94%	0.15%
过去一年	7.17%	0.82%	7.30%	0.71%	-0.13%	0.11%
自基金合同生效起至今	4.91%	0.80%	9.63%	0.71%	-4.72%	0.09%

注：本基金的业绩比较基准请见"2.2 基金产品说明"，每日进行再平衡过程。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



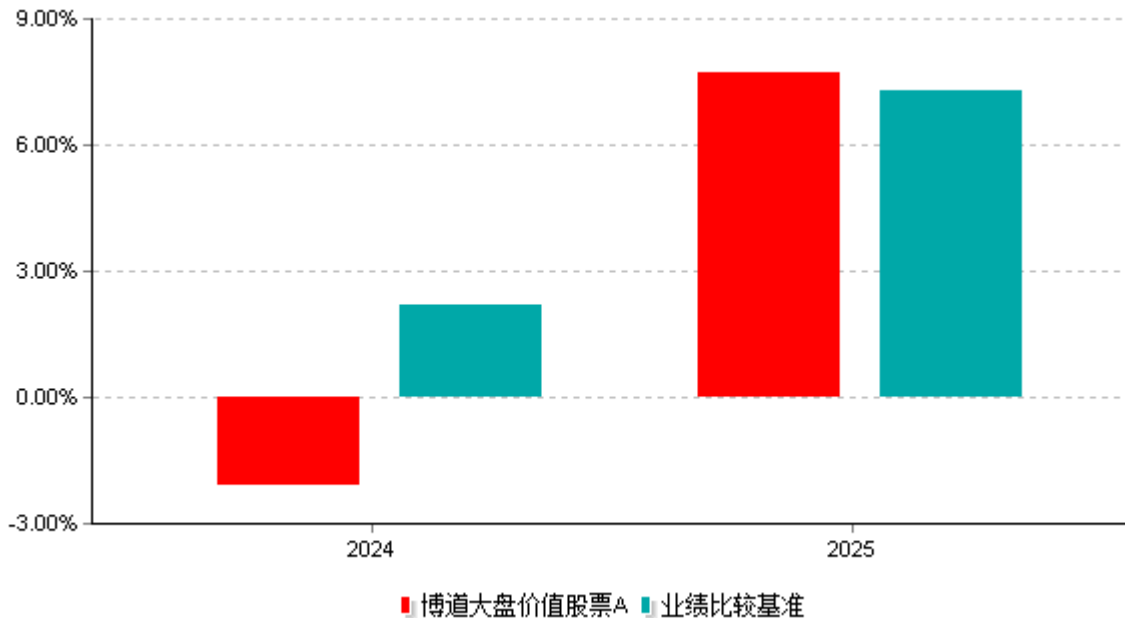
注：本基金基金合同生效日为2024年12月3日，建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至报告期期末，本基金已完成建仓但报告期期末距建仓结束未满一年。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

博道大盘价值股票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  
(2024年12月03日-2025年12月31日)

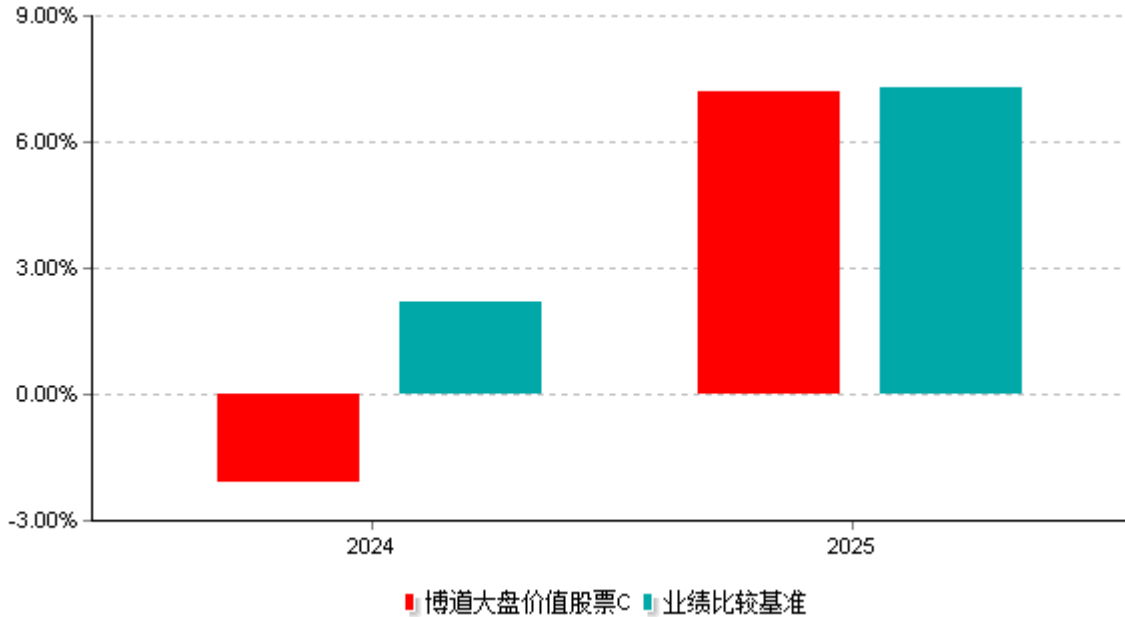


注：本基金基金合同生效日为2024年12月3日，建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至报告期期末，本基金已完成建仓但报告期期末距建仓结束未满一年。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

### 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

无。

## §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	2024-12-03	2025-12-08	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	2025-	-	6年	刘玮明先生，中国籍，金融

	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	07-30			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合规守信情况的说明

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，本基金维持配置大盘价值SMART BETA选股模型。

#### 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

无。

#### 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

报告期内本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，时间范围为2025年9月2日至2025年11月30日。

## §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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 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，本基金的管理人——博道基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对博道基金管理有限公司编制和披露的本基金年度报告中财务指标、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	普华永道中天审字（2026）第20750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	博道大盘价值股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>（一）我们审计的内容</p> <p>我们审计了博道大盘价值股票型证券投资基金（以下简称“博道大盘价值股票基金”）的财务报表，包括2025年12月31日和2024年12月31日的资产负债表，2025年度和2024年12月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日止期间的利润表和净资产变动表以及财务报表附注。</p> <p>（二）我们的意见</p> <p>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</p>

	行业实务操作编制，公允反映了博道大盘价值股票基金2025年12月31日和2024年12月31日的财务状况以及2025年度和2024年12月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日止期间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。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。按照《中国注册会计师独立性准则第1号--财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于博道大盘价值股票基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。
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	博道大盘价值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大盘价值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大盘价值股票基金、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大盘价值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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能对博道大盘价值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大盘价值股票基金不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、

	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	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	叶尔甸	朱容莹
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座11楼	
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：博道大盘价值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
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	1,947,603.97	36,381,207.97
结算备付金		80,055.94	79,081.41
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	47,710,881.73	200,168,781.50
其中：股票投资		45,095,434.14	200,168,781.50
基金投资		-	-
债券投资		2,615,447.59	-
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	-	-1,724.24
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		5,160.00	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		49,743,701.64	236,627,346.64
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		186,395.65	-
应付管理人报酬		51,519.09	220,597.03
应付托管费		8,586.50	36,766.18
应付销售服务费		5,461.51	75,295.71
应付投资顾问费		-	-
应交税费		95.85	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	68,008.01	12,208.06
负债合计		320,066.61	344,866.98
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	46,908,847.50	241,368,063.43
未分配利润	7.4.7.8	2,514,787.53	-5,085,583.77
净资产合计		49,423,635.03	236,282,479.66
负债和净资产总计		49,743,701.64	236,627,346.64

注：1、报告截止日2025年12月31日，A类基金份额净值1.0549元，C类基金份额净值1.0491元；基金份额总额46,908,847.50份，其中A类基金份额36,106,210.70份，C类基金份额10,802,636.80份；

2、本财务报表的实际编制期间请见"7.4.4.1 会计年度"。

## 7.2 利润表

会计主体：博道大盘价值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12月03日(基 金合同生效日)至2 024年12月31日
一、营业总收入		3,395,513.48	-4,740,716.79
1.利息收入		8,538.45	87,370.71
其中：存款利息收入	7.4.7.9	6,814.02	85,646.45
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		1,724.43	1,724.26
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填 列）		-1,789,691.66	-11,050.30
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-5,306,076.87	-105,840.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	87,685.00	-
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	3,428,700.21	94,790.32

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	5,059,844.28	-4,817,037.20
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	116,822.41	-
<b>减：二、营业总支出</b>		1,900,351.12	344,866.98
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	1,246,839.39	220,597.03
2.托管费	7.4.10.2.2	207,806.48	36,766.18
3.销售服务费		386,200.68	75,295.71
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		2,096.15	-
其中：卖出回购金融资产支出		2,096.15	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		16.48	-
8.其他费用	7.4.7.17	57,391.94	12,208.06
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,495,162.36	-5,085,583.77
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,495,162.36	-5,085,583.77
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		1,495,162.36	-5,085,583.77

### 7.3 净资产变动表

会计主体：博道大盘价值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	241,368,063.43	-5,085,583.77	236,282,479.66
二、本期期初净资产	241,368,063.43	-5,085,583.77	236,282,479.66
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-194,459,215.93	7,600,371.30	-186,858,844.63
（一）、综合收益总额	-	1,495,162.36	1,495,162.36
（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）	-194,459,215.93	6,105,208.94	-188,354,006.99
其中：1.基金申购款	46,244,128.58	1,164,527.57	47,408,656.15
2.基金赎回款	-240,703,344.51	4,940,681.37	-235,762,663.14
（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	46,908,847.50	2,514,787.53	49,423,635.03
项目	上年度可比期间		
	2024年12月03日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	241,368,063.43	-	241,368,063.43

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-5,085,583.77	-5,085,583.77
（一）、综合收益总额	-	-5,085,583.77	-5,085,583.77
（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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
（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）	-	-	-
四、本期期末净资产	241,368,063.43	-5,085,583.77	236,282,479.66

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

博道大盘价值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[2024]892号《关于准予博道大盘价值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《博道大盘价值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241,293,208.77元，业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2024]200Z0064号

验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《博道大盘价值股票型证券投资基金基金合同》于2024年12月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为241,368,063.43份基金份额,其中认购资金利息折合74,854.66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,基金托管人为苏州银行股份有限公司。

根据《博道大盘价值股票型证券投资基金基金合同》和《博道大盘价值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《博道大盘价值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大盘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。如果法律法规或监管机构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800价值指数收益率 $\times 90\%$ +同期银行活期存款利率(税后) $\times 10\%$ 。

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年度和2024年12月03日(基金合同生效日)至2024年12月31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12月31日和2024年12月31日的财务状况以及2025年度和2024年12月03日(基金合同生效日)至2024年12月31日止期间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。本财务报表的实际编制期间为2025年度和2024年12月03日(基金合同生效日)至2024年12月31日。

#### 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商业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商业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	685,962.96	833,906.06
等于：本金	685,931.86	833,867.89
加：应计利息	31.10	38.17
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	1,261,641.01	35,547,301.91
等于：本金	1,261,621.50	35,544,183.25
加：应计利息	19.51	3,118.66
减：坏账准备	-	-
合计	1,947,603.97	36,381,207.97

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	44,854,012.06	-	45,095,434.14	241,422.08	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	2,606,394.97	7,667.62	2,615,447.59	1,385.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,606,394.97	7,667.62	2,615,447.59	1,385.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	47,460,407.03	7,667.62	47,710,881.73	242,807.08	

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	204,985,818.70	-	200,168,781.50	-4,817,037.20
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	204,985,818.70	-	200,168,781.50	-4,817,037.20

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2024年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-1,724.24	-

银行间市场	-	-
合计	-1,724.24	-

#### 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	8.01	-
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	8,000.00	2,208.06
预提费用-信息披露费	60,000.00	10,000.00
合计	68,008.01	12,208.06

#### 7.4.7.7 实收基金

##### 7.4.7.7.1 博道大盘价值股票A

金额单位：人民币元

项目 (博道大盘价值股票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	43,636,462.17	43,636,462.17
本期申购	36,980,460.04	36,980,460.04
本期赎回(以“-”号填列)	-44,510,711.51	-44,510,711.51

本期末	36,106,210.70	36,106,210.70
-----	---------------	---------------

#### 7.4.7.7.2 博道大盘价值股票C

金额单位：人民币元

项目 (博道大盘价值股票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	197,731,601.26	197,731,601.26
本期申购	9,263,668.54	9,263,668.54
本期赎回（以“-”号填列）	-196,192,633.00	-196,192,633.00
本期末	10,802,636.80	10,802,636.80

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2024年11月11日至2024年11月29日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币241,293,208.77元，折合为241,293,208.77份基金份额（其中A类基金份额43,617,540.83份，C类基金份额197,675,667.94份）。根据《博道大盘价值股票型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币74,854.66元，折合为74,854.66份基金份额（其中A类基金份额18,921.34份，C类基金份额55,933.32份），划入基金份额持有人账户；
- 4、根据《博道大盘价值股票型证券投资基金基金合同》、《博道大盘价值股票型证券投资基金招募说明书》及《博道基金管理有限公司关于博道大盘价值股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告》的相关规定，本基金于2024年12月03日(基金合同生效日)至2025年01月02日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务、赎回业务、转换业务和定期定额投资业务自2025年01月03日起开始办理。

#### 7.4.7.8 未分配利润

##### 7.4.7.8.1 博道大盘价值股票A

单位：人民币元

项目 (博道大盘价值股票A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-34,949.24	-871,065.86	-906,015.10
本期期初	-34,949.24	-871,065.86	-906,015.10

本期利润	287,046.73	1,086,315.03	1,373,361.76
本期基金份额交易产生的变动数	2,608,065.08	-1,091,445.99	1,516,619.09
其中：基金申购款	2,347,554.01	-1,065,648.21	1,281,905.80
基金赎回款	260,511.07	-25,797.78	234,713.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,860,162.57	-876,196.82	1,983,965.75

#### 7.4.7.8.2 博道大盘价值股票C

单位：人民币元

项目 (博道大盘价值股票C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-233,597.33	-3,945,971.34	-4,179,568.67
本期期初	-233,597.33	-3,945,971.34	-4,179,568.67
本期利润	-3,851,728.65	3,973,529.25	121,800.60
本期基金份额交易产生的变动数	4,876,882.55	-288,292.70	4,588,589.85
其中：基金申购款	-128,994.07	11,615.84	-117,378.23
基金赎回款	5,005,876.62	-299,908.54	4,705,968.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	791,556.57	-260,734.79	530,821.78

#### 7.4.7.9 存款利息收入

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12月31日	2024年12月03日（基金合同生效日）至2024年12月31日
活期存款利息收入	860.44	1,943.63
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	4,880.66	5,641.41
结算备付金利息收入	974.53	78,061.41
其他	98.39	-

合计	6,814.02	85,646.45
----	----------	-----------

#### 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2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年12月03日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
卖出股票成交总额	1,811,052,046.25	87,517,092.02
减：卖出股票成本总额	1,813,725,519.09	87,390,182.38
减：交易费用	2,632,604.03	232,750.26
买卖股票差价收入	-5,306,076.87	-105,840.62

#### 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2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年12月03日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	64,378.20	-
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付） 差价收入	23,306.80	-
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	87,685.00	-

##### 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12月03日（基金合同生效日） 至2024年12月31日
----	-----------------------------------	---

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	9,634,307.03	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	9,522,615.51	-
减：应计利息总额	88,366.44	-
减：交易费用	18.28	-
买卖债券差价收入	23,306.80	-

#### 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12月03日（基金合同生效日）至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	3,428,700.21	94,790.32
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	3,428,700.21	94,790.32

#### 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12月03日（基金合同生效日）至2024年12月31日
1.交易性金融资产	5,059,844.28	-4,817,037.20
——股票投资	5,058,459.28	-4,817,037.20
——债券投资	1,385.00	-

—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	5,059,844.28	-4,817,037.20

#### 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2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年12月03日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
基金赎回费收入	110,727.21	-
转换费收入	6,095.20	-
合计	116,822.41	-

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2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年12月03日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
审计费用	5,791.94	2,208.06
信息披露费	50,000.00	10,000.00

开户费	1,600.00	-
合计	57,391.94	12,208.06

#### 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
苏州银行股份有限公司	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

无。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

无。

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

### 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12月03日（基金合同 生效日）至2024年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,246,839.39	220,597.03
其中：应支付销售机构的客户维护费	444,061.23	77,556.07
应支付基金管理人的净管理费	802,778.16	143,040.96

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12月03日（基金合同生 效日）至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	207,806.48	36,766.18

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		
	博道大盘价值股票A	博道大盘价值股票C	合计
博道基金管理有限公司	-	830.76	830.76
苏州银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	830.76	830.76
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年12月03日（基金合同生效日）至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道大盘价值股票A	博道大盘价值股票C	合计
博道基金管理有限公司	-	3,808.54	3,808.54
苏州银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	3,808.54	3,808.54

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×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**

博道大盘价值股票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12月03日（基金 合同生效日）至2024年1 月31日
基金合同生效日（2024年12月03日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	31,863,880.00	-
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	31,863,880.00	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	88.25%	-

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**

无。

**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	本期	上年度可比期间

称	2025年01月01日至2025年12月31日		2024年12月03日（基金合同生效日） 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
苏州银行 股份有限 公司	685,962.96	860.44	833,906.06	1,943.63

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 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

无。

#### 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
600930	华电新能	2025-07-09	6个月以上	主板打新限售	3.18	6.24	12,365	39,320.70	77,157.60	-
603262	技源集团	2025-07-16	6个月以上	主板打新限售	10.88	28.10	117	1,272.96	3,287.70	-
603406	天富龙	2025-07-30	6个月以上	主板打新限售	23.60	40.16	55	1,298.00	2,208.80	-

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
118063	金05转债	2025-12-26	1个月内（含）	配债未上市	100.00	100.00	70	6,999.97	7,000.08	-

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 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苏州银行，其他存款存放于国泰海通证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司和东吴证券股份有限公司，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0.01%(2024年12月31日：本基金无债券投资)。

### 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0.18%。

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49,467,577.41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	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

2025年 12月31 日							
资产							
货币资金	1,947,603.97	-	-	-	-	-	1,947,603.97
结算备付金	80,055.94	-	-	-	-	-	80,055.94
交易性金融资产	-	-	2,608,447.51	-	7,000.08	45,095,434.14	47,710,881.73
应收申购款	-	-	-	-	-	5,160.00	5,160.00
资产总计	2,027,659.91	-	2,608,447.51	-	7,000.08	45,100,594.14	49,743,701.64
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	186,395.65	186,395.65
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	51,519.09	51,519.09
应付托管费	-	-	-	-	-	8,586.50	8,586.50
应付销售服务费	-	-	-	-	-	5,461.51	5,461.51
应交税费	-	-	-	-	-	95.85	95.85
其他负债	-	-	-	-	-	68,008.01	68,008.01
负债总计	-	-	-	-	-	320,066.61	320,066.61
利率敏感度缺口	2,027,659.91	-	2,608,447.51	-	7,000.08	44,780,527.53	49,423,635.03
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	36,381,207.97	-	-	-	-	-	36,381,207.9

金							7
结算备付金	79,081.41	-	-	-	-	-	79,081.41
交易性金融资产	-	-	-	-	-	200,168,781.50	200,168,781.50
买入返售金融资产	-1,724.24	-	-	-	-	-	-1,724.24
资产总计	36,458,565.14	-	-	-	-	200,168,781.50	236,627,346.64
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	220,597.03	220,597.03
应付托管费	-	-	-	-	-	36,766.18	36,766.18
应付销售服务费	-	-	-	-	-	75,295.71	75,295.71
其他负债	-	-	-	-	-	12,208.06	12,208.06
负债总计	-	-	-	-	-	344,866.98	344,866.98
利率敏感度缺口	36,458,565.14	-	-	-	-	199,823,914.52	236,282,479.66

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5.29%(2024年12月31日：本基金未持有交易性债券投资)，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大盘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	45,095,434.14	91.24	200,168,781.50	84.72
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	45,095,434.14	91.24	200,168,781.50	84.72

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证800价值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800价值指数收益率 上升5%	2,268,257.05	11,909,987.03
	2.中证800价值指数收益率 下降5%	-2,268,257.05	-11,909,987.03

#### 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	45,012,780.04	200,168,781.50
第二层次	2,615,447.59	-
第三层次	82,654.10	-
合计	47,710,881.73	200,168,781.50

#### 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	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	58,326.88	58,326.88
转出第三层次	-	39,944.84	39,944.84
当期利得或损失总额	-	64,272.06	64,272.06
其中：计入损益的利得或损失	-	64,272.06	64,272.06
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	82,654.10	82,654.10
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	-	40,762.44	40,762.44
项目	上年度可比期间		

	2024年12月03日（基金合同生效日）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	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
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	-	-	-

## 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	82,654.10	平均价格亚式期权模型	预期波动率	16.28%-23.95%	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	-	平均价格亚式期权模型	预期波动率	-	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	45,095,434.14	90.66
	其中：股票	45,095,434.14	90.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,615,447.59	5.26
	其中：债券	2,615,447.59	5.26
	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	2,027,659.91	4.08
8	其他各项资产	5,160.00	0.01
9	合计	49,743,701.64	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	26,262.00	0.05
B	采矿业	3,282,137.30	6.64
C	制造业	30,558,381.79	61.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,178,102.60	4.41
E	建筑业	373,293.00	0.76
F	批发和零售业	325,429.00	0.66
G	交通运输、仓储和邮政业	4,378,643.45	8.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	704,269.00	1.42
J	金融业	832,290.00	1.68
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	102,640.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	1,827,830.00	3.70
N	水利、环境和公共设施管理业	506,156.00	1.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	45,095,434.14	91.24

### 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	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资
---	------	------	-------	---------	------

号					产净值比例(%)
1	600026	中远海能	170,200	1,987,936.00	4.02
2	600933	爱柯迪	98,900	1,987,890.00	4.02
3	603259	药明康德	19,800	1,794,672.00	3.63
4	600114	东睦股份	48,700	1,487,785.00	3.01
5	002773	康弘药业	49,500	1,483,515.00	3.00
6	002008	大族激光	34,900	1,437,531.00	2.91
7	601872	招商轮船	156,759	1,407,695.82	2.85
8	002074	国轩高科	34,500	1,349,295.00	2.73
9	002273	水晶光电	51,100	1,283,632.00	2.60
10	601137	博威合金	58,800	1,256,556.00	2.54
11	603979	金诚信	15,300	1,165,095.00	2.36
12	603920	世运电路	22,400	1,084,384.00	2.19
13	002396	星网锐捷	35,500	1,075,650.00	2.18
14	601633	长城汽车	45,100	1,020,613.00	2.07
15	600642	申能股份	109,300	850,354.00	1.72
16	600019	宝钢股份	98,900	736,805.00	1.49
17	600549	厦门钨业	16,300	669,278.00	1.35
18	601991	大唐发电	164,000	572,360.00	1.16
19	600309	万华化学	7,100	544,428.00	1.10
20	601877	正泰电器	19,300	538,277.00	1.09
21	000725	京东方A	110,500	465,205.00	0.94
22	605099	共创草坪	12,900	460,401.00	0.93
23	603966	法兰泰克	38,200	454,580.00	0.92
24	300791	仙乐健康	17,200	444,792.00	0.90
25	603239	浙江仙通	21,100	432,761.00	0.88
26	603948	建业股份	15,100	412,230.00	0.83
27	603811	诚意药业	36,000	378,000.00	0.76
28	603588	高能环境	47,300	365,156.00	0.74
29	600498	烽火通信	11,200	359,296.00	0.73

30	600741	华域汽车	17,800	356,000.00	0.72
31	603993	洛阳钼业	17,200	344,000.00	0.70
32	000811	冰轮环境	17,900	331,508.00	0.67
33	002978	安宁股份	10,000	330,500.00	0.67
34	601609	金田股份	30,000	324,000.00	0.66
35	301316	慧博云通	7,100	317,228.00	0.64
36	600873	梅花生物	30,600	309,978.00	0.63
37	002222	福晶科技	5,500	309,870.00	0.63
38	601958	金钼股份	19,885	309,808.30	0.63
39	002648	卫星化学	17,400	307,632.00	0.62
40	600166	福田汽车	104,800	306,016.00	0.62
41	002415	海康威视	10,200	304,368.00	0.62
42	600982	宁波能源	67,200	291,648.00	0.59
43	688772	珠海冠宇	13,100	282,043.00	0.57
44	001872	招商港口	14,211	274,698.63	0.56
45	002060	广东建工	75,600	272,160.00	0.55
46	002245	蔚蓝锂芯	15,200	270,560.00	0.55
47	002414	高德红外	18,400	269,928.00	0.55
48	601699	潞安环能	21,900	258,420.00	0.52
49	300073	当升科技	4,400	254,320.00	0.51
50	002550	千红制药	31,600	248,376.00	0.50
51	603699	纽威股份	4,700	244,259.00	0.49
52	000783	长江证券	29,400	239,610.00	0.48
53	300602	飞荣达	7,100	235,436.00	0.48
54	000063	中兴通讯	6,100	230,824.00	0.47
55	603967	中创物流	16,800	230,664.00	0.47
56	600704	物产中大	40,900	227,813.00	0.46
57	002236	大华股份	11,800	223,492.00	0.45
58	688390	固德威	3,593	223,233.09	0.45
59	000568	泸州老窖	1,800	209,196.00	0.42
60	002807	江阴银行	41,900	191,483.00	0.39

61	603611	诺力股份	7,800	190,710.00	0.39
62	002096	易普力	14,100	187,812.00	0.38
63	000975	山金国际	7,600	184,908.00	0.37
64	002402	和而泰	4,600	179,952.00	0.36
65	000612	焦作万方	16,100	177,422.00	0.36
66	001286	陕西能源	19,000	176,890.00	0.36
67	603726	朗迪集团	6,800	164,560.00	0.33
68	600487	亨通光电	6,500	160,745.00	0.33
69	603306	华懋科技	2,500	157,525.00	0.32
70	001965	招商公路	15,200	153,216.00	0.31
71	600577	精达股份	12,000	149,160.00	0.30
72	002601	龙佰集团	7,500	146,850.00	0.30
73	600572	康恩贝	32,900	146,734.00	0.30
74	603678	火炬电子	4,100	144,812.00	0.29
75	600724	宁波富达	24,500	141,120.00	0.29
76	301109	军信股份	9,400	141,000.00	0.29
77	002841	视源股份	3,500	138,705.00	0.28
78	603063	禾望电气	4,100	135,587.00	0.27
79	601168	西部矿业	4,900	135,436.00	0.27
80	000657	中钨高新	4,800	133,008.00	0.27
81	601899	紫金矿业	3,800	130,986.00	0.27
82	688025	杰普特	920	130,244.40	0.26
83	300779	惠城环保	1,000	130,110.00	0.26
84	601018	宁波港	35,300	128,139.00	0.26
85	002517	恺英网络	5,400	118,098.00	0.24
86	002851	麦格米特	1,300	117,091.00	0.24
87	000932	华菱钢铁	20,000	112,400.00	0.23
88	300003	乐普医疗	7,100	112,251.00	0.23
89	600479	千金药业	10,100	102,616.00	0.21
90	300777	中简科技	2,500	102,000.00	0.21
91	000928	中钢国际	15,300	101,133.00	0.20

92	600578	京能电力	19,600	99,960.00	0.20
93	601088	中国神华	2,400	97,200.00	0.20
94	600660	福耀玻璃	1,500	97,155.00	0.20
95	600028	中国石化	15,600	96,408.00	0.20
96	002558	巨人网络	2,200	95,238.00	0.19
97	002939	长城证券	9,300	94,860.00	0.19
98	300850	新强联	2,000	82,740.00	0.17
99	002658	雪迪龙	9,100	82,173.00	0.17
100	601333	广深铁路	26,500	80,560.00	0.16
101	600415	小商品城	5,000	79,750.00	0.16
102	603025	大豪科技	4,400	79,024.00	0.16
103	002850	科达利	500	78,930.00	0.16
104	000733	振华科技	1,500	78,615.00	0.16
105	002429	兆驰股份	10,500	77,910.00	0.16
106	600930	华电新能	12,365	77,157.60	0.16
107	600967	内蒙一机	4,500	75,600.00	0.15
108	601101	昊华能源	10,200	73,032.00	0.15
109	603556	海兴电力	1,900	69,160.00	0.14
110	688166	博瑞医药	1,400	68,684.00	0.14
111	600547	山东黄金	1,700	65,807.00	0.13
112	601528	瑞丰银行	11,500	65,550.00	0.13
113	002533	金杯电工	5,200	64,896.00	0.13
114	601988	中国银行	11,300	64,749.00	0.13
115	002281	光迅科技	900	62,955.00	0.13
116	300496	中科创达	900	60,750.00	0.12
117	301611	珂玛科技	700	60,011.00	0.12
118	601869	长飞光纤	500	58,180.00	0.12
119	300009	安科生物	5,900	56,463.00	0.11
120	688385	复旦微电	750	55,275.00	0.11
121	300224	正海磁材	3,500	54,110.00	0.11
122	300014	亿纬锂能	800	52,608.00	0.11

123	300017	网宿科技	5,100	52,275.00	0.11
124	603317	天味食品	4,140	51,832.80	0.10
125	300450	先导智能	1,000	49,980.00	0.10
126	301308	江波龙	200	48,968.00	0.10
127	000001	平安银行	4,200	47,922.00	0.10
128	000895	双汇发展	1,800	47,646.00	0.10
129	300100	双林股份	1,200	47,544.00	0.10
130	600104	上汽集团	3,100	47,182.00	0.10
131	688333	铂力特	400	44,604.00	0.09
132	601326	秦港股份	12,600	43,974.00	0.09
133	603866	桃李面包	8,300	43,658.00	0.09
134	002837	英维克	400	42,756.00	0.09
135	603788	宁波高发	2,500	40,850.00	0.08
136	300604	长川科技	400	40,524.00	0.08
137	688002	睿创微纳	400	40,320.00	0.08
138	301015	百洋医药	1,700	40,120.00	0.08
139	601000	唐山港	10,300	39,552.00	0.08
140	000550	江铃汽车	2,100	39,060.00	0.08
141	603236	移远通信	400	38,164.00	0.08
142	688322	奥比中光	400	35,868.00	0.07
143	301511	德福科技	1,000	35,790.00	0.07
144	603893	瑞芯微	200	35,656.00	0.07
145	688099	晶晨股份	400	34,892.00	0.07
146	600809	山西汾酒	200	34,340.00	0.07
147	600886	国投电力	2,600	34,112.00	0.07
148	605009	豪悦护理	1,100	33,990.00	0.07
149	603341	龙旗科技	800	33,808.00	0.07
150	002468	申通快递	2,400	32,208.00	0.07
151	000651	格力电器	800	32,176.00	0.07
152	600011	华能国际	4,300	32,078.00	0.06
153	000686	东北证券	3,400	31,688.00	0.06

154	600109	国金证券	3,400	31,620.00	0.06
155	600739	辽宁成大	2,800	31,304.00	0.06
156	000683	博源化工	4,200	31,248.00	0.06
157	000603	盛达资源	1,000	30,960.00	0.06
158	000887	中鼎股份	1,300	30,173.00	0.06
159	301536	星宸科技	500	29,955.00	0.06
160	002625	光启技术	600	29,256.00	0.06
161	002772	众兴菌业	1,800	26,262.00	0.05
162	605599	菜百股份	1,600	26,192.00	0.05
163	002128	电投能源	900	25,119.00	0.05
164	002690	美亚光电	1,200	24,684.00	0.05
165	600276	恒瑞医药	400	23,828.00	0.05
166	300881	盛德鑫泰	700	23,702.00	0.05
167	688008	澜起科技	200	23,560.00	0.05
168	002916	深南电路	100	23,229.00	0.05
169	603648	畅联股份	2,100	22,890.00	0.05
170	002706	良信股份	2,100	22,638.00	0.05
171	300456	赛微电子	400	22,384.00	0.05
172	600546	山煤国际	2,200	22,198.00	0.04
173	000791	甘肃能源	3,400	21,930.00	0.04
174	688372	伟测科技	200	21,818.00	0.04
175	002097	山河智能	1,600	19,856.00	0.04
176	600298	安琪酵母	400	17,496.00	0.04
177	003006	百亚股份	800	17,472.00	0.04
178	002984	森麒麟	800	16,936.00	0.03
179	601601	中国太保	400	16,764.00	0.03
180	002117	东港股份	1,200	16,572.00	0.03
181	000708	中信特钢	1,000	16,370.00	0.03
182	600958	东方证券	1,500	16,350.00	0.03
183	688029	南微医学	200	16,312.00	0.03
184	000987	越秀资本	2,000	16,280.00	0.03

185	002756	永兴材料	300	16,275.00	0.03
186	000050	深天马 A	1,800	16,254.00	0.03
187	600380	健康元	1,400	16,170.00	0.03
188	001328	登康口腔	400	15,792.00	0.03
189	600312	平高电气	900	15,615.00	0.03
190	000776	广发证券	700	15,414.00	0.03
191	002938	鹏鼎控股	300	15,174.00	0.03
192	300433	蓝思科技	500	15,135.00	0.03
193	600038	中直股份	400	14,452.00	0.03
194	300811	铂科新材	200	14,262.00	0.03
195	301550	斯菱智驱	100	13,870.00	0.03
196	300378	鼎捷数智	300	13,578.00	0.03
197	000421	南京公用	1,900	13,129.00	0.03
198	002393	力生制药	600	13,026.00	0.03
199	601717	中创智领	500	12,275.00	0.02
200	001203	大中矿业	400	12,260.00	0.02
201	300413	芒果超媒	500	12,210.00	0.02
202	603119	浙江荣泰	100	11,567.00	0.02
203	688063	派能科技	200	11,364.00	0.02
204	300347	泰格医药	200	11,340.00	0.02
205	000973	佛塑科技	700	10,290.00	0.02
206	600150	中国船舶	300	9,978.00	0.02
207	300193	佳士科技	1,000	8,950.00	0.02
208	002911	佛燃能源	700	8,484.00	0.02
209	601689	拓普集团	100	7,718.00	0.02
210	002389	航天彩虹	300	7,194.00	0.01
211	000738	航发控制	300	6,393.00	0.01
212	605338	巴比食品	200	6,264.00	0.01
213	002709	天赐材料	100	4,633.00	0.01
214	603262	技源集团	117	3,287.70	0.01
215	603406	天富龙	55	2,208.80	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	601398	工商银行	23,451,817.60	9.93
2	601288	农业银行	20,749,588.00	8.78
3	601988	中国银行	18,999,495.00	8.04
4	600690	海尔智家	16,784,268.00	7.10
5	600582	天地科技	16,395,178.00	6.94
6	000513	丽珠集团	16,308,014.00	6.90
7	688036	传音控股	16,096,025.69	6.81
8	601658	邮储银行	15,619,810.00	6.61
9	601939	建设银行	14,848,478.00	6.28
10	600938	中国海油	13,506,067.00	5.72
11	601818	光大银行	13,436,974.00	5.69
12	003816	中国广核	13,379,888.00	5.66
13	601088	中国神华	13,192,754.00	5.58
14	601168	西部矿业	13,007,058.00	5.50
15	601126	四方股份	12,874,095.00	5.45
16	000783	长江证券	12,347,938.00	5.23
17	600901	江苏金租	12,346,535.00	5.23
18	600704	物产中大	12,282,664.00	5.20
19	600887	伊利股份	12,127,544.00	5.13
20	601699	潞安环能	12,085,332.00	5.11
21	600958	东方证券	11,821,821.00	5.00
22	000807	云铝股份	11,817,529.00	5.00
23	601916	浙商银行	11,636,817.00	4.92
24	600060	海信视像	11,354,881.00	4.81

25	601857	中国石油	11,089,350.00	4.69
26	000166	申万宏源	10,811,547.00	4.58
27	000858	五粮液	10,733,465.07	4.54
28	000708	中信特钢	10,722,732.00	4.54
29	600188	兖矿能源	10,712,221.00	4.53
30	600583	海油工程	10,678,579.00	4.52
31	000651	格力电器	10,631,113.00	4.50
32	600908	无锡银行	10,399,638.00	4.40
33	000690	宝新能源	10,380,235.00	4.39
34	600348	华阳股份	10,154,386.00	4.30
35	000333	美的集团	9,823,344.00	4.16
36	600219	南山铝业	9,812,058.00	4.15
37	601009	南京银行	9,738,311.92	4.12
38	600030	中信证券	9,648,615.00	4.08
39	600941	中国移动	9,337,929.00	3.95
40	601958	金钼股份	9,110,479.15	3.86
41	000709	河钢股份	8,950,022.00	3.79
42	601666	平煤股份	8,716,882.40	3.69
43	000921	海信家电	8,585,135.00	3.63
44	300207	欣旺达	8,464,096.00	3.58
45	600346	恒力石化	8,206,717.00	3.47
46	000060	中金岭南	8,062,606.00	3.41
47	600873	梅花生物	7,980,460.00	3.38
48	600015	华夏银行	7,782,502.00	3.29
49	000686	东北证券	7,654,055.00	3.24
50	603156	养元饮品	7,594,086.80	3.21
51	600170	上海建工	7,519,556.00	3.18
52	603799	华友钴业	7,495,408.00	3.17
53	600096	云天化	7,387,190.00	3.13
54	601328	交通银行	7,345,967.00	3.11
55	600066	宇通客车	7,309,724.00	3.09

56	600295	鄂尔多斯	7,305,569.40	3.09
57	600585	海螺水泥	7,267,893.00	3.08
58	002615	哈尔斯	7,253,915.00	3.07
59	002926	华西证券	7,250,808.00	3.07
60	600968	海油发展	7,210,748.00	3.05
61	002352	顺丰控股	7,146,715.00	3.02
62	601633	长城汽车	7,128,120.00	3.02
63	601336	新华保险	7,086,220.00	3.00
64	601528	瑞丰银行	7,064,619.00	2.99
65	002839	张家港行	6,991,824.00	2.96
66	600566	济川药业	6,986,090.25	2.96
67	000039	中集集团	6,977,057.00	2.95
68	601211	国泰海通	6,881,099.00	2.91
69	002396	星网锐捷	6,770,037.00	2.87
70	600546	山煤国际	6,764,361.16	2.86
71	000975	山金国际	6,714,715.00	2.84
72	002001	新和成	6,585,652.00	2.79
73	600016	民生银行	6,439,535.53	2.73
74	002500	山西证券	6,426,507.00	2.72
75	600483	福能股份	6,207,536.00	2.63
76	600933	爱柯迪	6,150,083.00	2.60
77	600025	华能水电	6,131,954.00	2.60
78	601138	工业富联	5,896,304.00	2.50
79	600036	招商银行	5,879,145.00	2.49
80	002422	科伦药业	5,763,618.00	2.44
81	600999	招商证券	5,753,191.00	2.43
82	000630	铜陵有色	5,718,034.00	2.42
83	601668	中国建筑	5,677,962.00	2.40
84	603788	宁波高发	5,666,460.00	2.40
85	603259	药明康德	5,651,071.00	2.39
86	600926	杭州银行	5,600,105.00	2.37

87	601456	国联民生	5,520,492.00	2.34
88	601555	东吴证券	5,481,510.00	2.32
89	002958	青农商行	5,469,686.00	2.31
90	600380	健康元	5,466,582.00	2.31
91	603565	中谷物流	5,336,246.00	2.26
92	600011	华能国际	5,258,023.00	2.23
93	002367	康力电梯	5,249,176.00	2.22
94	600662	外服控股	5,248,810.50	2.22
95	600489	中金黄金	5,214,278.00	2.21
96	600153	建发股份	5,136,957.00	2.17
97	002807	江阴银行	5,095,924.00	2.16
98	600642	申能股份	5,083,602.00	2.15
99	000338	潍柴动力	5,080,852.00	2.15
100	002035	华帝股份	5,069,887.00	2.15
101	601628	中国人寿	4,957,611.00	2.10
102	600183	生益科技	4,957,321.00	2.10
103	002478	常宝股份	4,930,135.00	2.09
104	600018	上港集团	4,922,846.00	2.08
105	600970	中材国际	4,916,395.00	2.08
106	600998	九州通	4,902,935.00	2.08
107	600699	均胜电子	4,894,593.00	2.07
108	603648	畅联股份	4,894,074.00	2.07
109	002304	洋河股份	4,864,902.00	2.06
110	600900	长江电力	4,736,990.00	2.00

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	601398	工商银行	24,049,968.16	10.18
2	601288	农业银行	21,724,630.00	9.19
3	000783	长江证券	19,559,326.00	8.28
4	600583	海油工程	19,376,859.00	8.20
5	601988	中国银行	18,760,342.00	7.94
6	000513	丽珠集团	18,418,012.00	7.79
7	600348	华阳股份	18,064,718.00	7.65
8	600901	江苏金租	17,164,967.00	7.26
9	000858	五粮液	17,000,596.97	7.20
10	688036	传音控股	16,624,800.50	7.04
11	600690	海尔智家	16,054,842.00	6.79
12	600582	天地科技	15,924,655.00	6.74
13	601658	邮储银行	15,778,936.00	6.68
14	601939	建设银行	14,942,239.00	6.32
15	600546	山煤国际	14,676,804.98	6.21
16	600170	上海建工	14,222,350.00	6.02
17	600908	无锡银行	14,134,165.00	5.98
18	000709	河钢股份	13,654,364.00	5.78
19	601818	光大银行	13,620,616.00	5.76
20	601699	潞安环能	13,528,230.00	5.73
21	600958	东方证券	13,425,513.00	5.68
22	003816	中国广核	13,406,154.00	5.67
23	600938	中国海油	13,263,376.00	5.61
24	600887	伊利股份	13,239,479.24	5.60
25	601126	四方股份	13,099,022.00	5.54
26	601088	中国神华	13,053,392.00	5.52
27	601555	东吴证券	13,029,855.10	5.51
28	000807	云铝股份	12,521,288.00	5.30
29	600704	物产中大	12,421,167.00	5.26
30	601168	西部矿业	12,277,131.00	5.20

31	000060	中金岭南	12,262,884.50	5.19
32	601838	成都银行	12,260,391.75	5.19
33	300207	欣旺达	12,102,184.00	5.12
34	601666	平煤股份	11,795,200.58	4.99
35	601916	浙商银行	11,624,499.00	4.92
36	601857	中国石油	11,277,904.00	4.77
37	600060	海信视像	11,147,796.00	4.72
38	600219	南山铝业	11,010,068.00	4.66
39	000166	申万宏源	10,875,562.00	4.60
40	000690	宝新能源	10,768,078.00	4.56
41	000651	格力电器	10,604,387.00	4.49
42	000933	神火股份	10,556,160.00	4.47
43	600188	兖矿能源	10,477,553.00	4.43
44	601009	南京银行	10,385,169.24	4.40
45	000708	中信特钢	10,349,454.00	4.38
46	603156	养元饮品	9,873,307.42	4.18
47	600030	中信证券	9,836,650.00	4.16
48	000686	东北证券	9,833,221.00	4.16
49	000333	美的集团	9,791,341.98	4.14
50	600985	淮北矿业	9,601,137.00	4.06
51	002615	哈尔斯	9,541,947.00	4.04
52	600941	中国移动	9,428,258.00	3.99
53	601958	金钼股份	8,908,812.00	3.77
54	002839	张家港行	8,469,906.80	3.58
55	000725	京东方A	8,222,677.00	3.48
56	600346	恒力石化	8,154,066.00	3.45
57	002500	山西证券	8,108,489.00	3.43
58	000921	海信家电	7,868,716.00	3.33
59	600873	梅花生物	7,836,545.00	3.32
60	600015	华夏银行	7,781,392.00	3.29
61	600295	鄂尔多斯	7,771,509.60	3.29

62	600968	海油发展	7,673,837.00	3.25
63	002352	顺丰控股	7,591,980.00	3.21
64	603799	华友钴业	7,492,086.00	3.17
65	601528	瑞丰银行	7,358,633.00	3.11
66	601328	交通银行	7,309,030.00	3.09
67	600585	海螺水泥	7,297,238.00	3.09
68	601336	新华保险	7,266,498.00	3.08
69	002926	华西证券	7,158,873.00	3.03
70	600066	宇通客车	7,093,633.00	3.00
71	600016	民生银行	7,091,717.00	3.00
72	600096	云天化	7,084,907.00	3.00
73	002304	洋河股份	7,018,084.66	2.97
74	002958	青农商行	6,977,711.01	2.95
75	000039	中集集团	6,938,424.00	2.94
76	002807	江阴银行	6,921,950.00	2.93
77	600662	外服控股	6,866,836.30	2.91
78	002690	美亚光电	6,819,696.30	2.89
79	601211	国泰海通	6,812,081.00	2.88
80	600566	济川药业	6,749,631.48	2.86
81	603967	中创物流	6,748,575.00	2.86
82	002236	大华股份	6,616,427.00	2.80
83	000975	山金国际	6,584,265.84	2.79
84	002001	新和成	6,518,518.18	2.76
85	000728	国元证券	6,452,289.00	2.73
86	600926	杭州银行	6,447,426.00	2.73
87	002396	星网锐捷	6,360,602.00	2.69
88	601138	工业富联	6,305,093.00	2.67
89	600483	福能股份	6,180,539.00	2.62
90	601633	长城汽车	6,112,029.00	2.59
91	603788	宁波高发	6,106,372.00	2.58
92	600900	长江电力	6,034,619.00	2.55

93	601668	中国建筑	6,010,094.00	2.54
94	600025	华能水电	5,947,340.00	2.52
95	600036	招商银行	5,941,579.00	2.51
96	600999	招商证券	5,799,554.00	2.45
97	002422	科伦药业	5,732,419.51	2.43
98	600380	健康元	5,623,854.00	2.38
99	601456	国联民生	5,553,872.00	2.35
100	600183	生益科技	5,366,845.00	2.27
101	600011	华能国际	5,365,451.00	2.27
102	603565	中谷物流	5,337,380.00	2.26
103	600489	中金黄金	5,314,596.00	2.25
104	002206	海利得	5,291,791.00	2.24
105	002939	长城证券	5,290,170.00	2.24
106	600153	建发股份	5,200,928.00	2.20
107	002367	康力电梯	5,174,126.00	2.19
108	000630	铜陵有色	5,147,285.00	2.18
109	000338	潍柴动力	5,103,860.00	2.16
110	002035	华帝股份	5,056,923.00	2.14
111	603648	畅联股份	5,053,560.00	2.14
112	601628	中国人寿	5,017,770.00	2.12
113	600018	上港集团	4,906,659.99	2.08
114	600970	中材国际	4,901,848.00	2.07
115	002478	常宝股份	4,893,755.00	2.07
116	600998	九州通	4,825,925.00	2.04
117	601717	中创智领	4,811,122.00	2.04
118	600089	特变电工	4,778,303.00	2.02
119	600699	均胜电子	4,748,623.00	2.01

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	1,653,593,712.45
卖出股票收入（成交）总额	1,811,052,046.25

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	2,608,447.51	5.28
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)	7,000.08	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,615,447.59	5.29

### 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	019792	25国债19	26,000	2,608,447.51	5.28
2	118063	金05转债	70	7,000.08	0.01

### 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2月26日，泰州海事局公示海事罚字〔2025〕06092030016-1-1行政处罚决定书，给予中远海运能源运输股份有限公司罚款0.08万元的行政处罚。

2025年6月6日，宁波证监局公示〔2025〕11号行政监管措施决定书，对东睦新材料集团股份有限公司采取出具警示函的行政监管措施。

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	5,160.00
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,160.00

#### 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
博道大盘价值股票A	178	202,843.88	31,863,880.00	88.25%	4,242,330.70	11.75%
博道大盘价值股票C	429	25,180.97	0.00	0.00%	10,802,636.80	100.00%
合计	596	78,706.12	31,863,880.00	67.93%	15,044,967.50	32.07%

## 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	博道大盘价值股票A	125.58	0.00%
	博道大盘价值股票C	110.00	0.00%
	合计	235.58	0.00%

## 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	博道大盘价值股票A	0
	博道大盘价值股票C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	博道大盘价值股票A	0
	博道大盘价值股票C	0
	合计	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

	博道大盘价值股票A	博道大盘价值股票C
基金合同生效日(2024年12月03日)基金份额总额	43,636,462.17	197,731,601.26
本报告期期初基金份额总额	43,636,462.17	197,731,601.26
本报告期基金总申购份额	36,980,460.04	9,263,668.54
减：本报告期基金总赎回份额	44,510,711.51	196,192,633.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	36,106,210.70	10,802,636.80

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普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)，本期审计费用请见"7.4.7.17其他费用"。自本基金基金合同生效以来，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 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

托管人受调查或处罚等情况	内容
--------------	----

受到调查或处罚等措施的主体	苏州银行股份有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025年04月09日
采取调查或处罚等措施的机构	江苏证监局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控、估值核算
受到处罚的依据	《证券投资基金托管业务管理办法》
托管人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	托管人针对《江苏证监局关于对苏州银行股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（〔2025〕52号），组织了整改工作，于2025年5月8日向江苏证监局提交了整改情况报告，并于5月23日提交了整改完成情况报告，针对江苏证监局检查发现的问题，托管人均已整改完毕。
其他	-

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

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	
国泰海通证券	1	531,457,306.69	15.34%	231,697.64	15.40%	-
兴业证券	1	745,033,083.75	21.51%	324,791.57	21.58%	-
东吴	2	1,670,488,919.14	48.22%	722,850.83	48.03%	-

证券						
中泰证券	2	517,421,334.86	14.94%	225,577.27	14.99%	-

### 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
国泰海通证券	62,902.48	0.31%	-	-	-	-	-	-
兴业证券	8,303,373.00	41.20%	4,240,000.00	14.30%	-	-	-	-
东吴证券	83,656.24	0.42%	-	-	-	-	-	-
中泰证券	11,705,230.74	58.08%	25,403,000.00	85.70%	-	-	-	-

注：

1、上述交易单元均为本基金新增交易单元；国泰君安证券股份有限公司于2025年3月14日完成吸收合并海通证券股份有限公司，并自2025年4月3日起更名为国泰海通证券股份有限公司。

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

- (1) 经营行为稳健规范，财务状况良好；
- (2) 具备良好的合规风控能力，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算的需要；
- (4) 具有较强的全方位金融服务及研究能力和水平，包括但不限于：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面。

3、基金交易单元的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准测试并考察后确定选用交易单元的证券经营机构；
- (2) 本基金管理人和被选中的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

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

## 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
2	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
3	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
4	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
5	博道大盘价值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
6	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
7	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
8	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
9	博道大盘价值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
10	博道基金管理有限公司关于博道大盘价值股票型证券投	证券时报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-31

	资基金的基金经理变更公告		
11	博道大盘价值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	2025-08-04
12	博道大盘价值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	2025-08-04
13	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
14	博道大盘价值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
15	博道大盘价值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	2025-09-26
16	博道大盘价值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	2025-09-26
17	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
18	博道大盘价值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
19	博道基金管理有限公司关于博道大盘价值股票型证券投资基金的基金经理变更公告	证券时报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-09
20	博道大盘价值股票型证券投资基金（更新）招募说明书（2025年第3号）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-10
21	博道大盘价值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	2025-12-10
22	博道基金管理有限公司关于	上海证券报、证券时报、公	2025-12-18

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	司网站、中国证监会基金电子披露网站	
-------------------------------------	-------------------	--

## §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	20251201 - 20251231	-	31,863,880.00	-	31,863,880.00	67.93%
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>							

## §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大盘价值股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道大盘价值股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道大盘价值股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道大盘价值股票型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册博道大盘价值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、报告期内博道大盘价值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](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  
二〇二六年三月三十一日