

博道嘉瑞混合型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:博道基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	47
7.1 期末基金资产组合情况	47
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	49
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	53
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	54
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	54
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	54
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	54
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	55
7.12 投资组合报告附注	55
§8 基金份额持有人信息	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
8.2 盈利投资者数量占比	56

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
8.4 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	57
§9 开放式基金份额变动	57
§10 重大事件揭示	57
10.1 基金份额持有人大会决议	58
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	58
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	58
10.4 基金投资策略的改变	58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	58
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	58
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	58
10.8 其他重大事件	59
§11 影响投资者决策的其他重要信息	61
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	61
§12 备查文件目录	61
12.1 备查文件目录	61
12.2 存放地点	62
12.3 查阅方式	62

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博道嘉瑞混合型证券投资基金	
基金简称	博道嘉瑞混合	
基金主代码	008467	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年12月30日	
基金管理人	博道基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	124,626,244.59份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博道嘉瑞混合A	博道嘉瑞混合C
下属分级基金的交易代码	008467	008468
报告期末下属分级基金的份额总额	111,687,133.10份	12,939,111.49份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的资本增值。
投资策略	充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，确定并动态调整大类资产的投资比例。通过宏观、中观和微观不同层面影响行业景气度和行业市场表现因素的综合分析，挑选出预期具有较好市场表现的行业，优选基本面因素良好、估值水平合理的上市公司构建股票组合。此外，本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，本基金将优选基本面因素良好、估值水平合理的港股纳入本基金的股票投资组合。本基金债券投资策略主要包括久期管理策略、期限结构配置策略、类属配置策略、个券选择等积极的投资策略。本基金的可转换债券和可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货

	投资策略、存托凭证投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

注：自2021年10月28日起，本基金业绩比较基准由“沪深300指数收益率×60%+中债综合全价（总值）指数收益率×40%”调整为“沪深300指数收益率×55%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×40%”。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博道基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	叶文璚	张姗
	联系电话	021-80226288	400-61-95555
	电子邮箱	yewy@bdfund.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-085-2888	400-61-95555
传真		021-80226289	0755-83195201
注册地址		上海市虹口区东大名路1158号301室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200122	518040
法定代表人		莫泰山	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告的	www.bdfund.cn

管理人互联网网址	
基金中期报告置备地点	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心1601室

2.5 其他相关资料

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)	
	博道嘉瑞混合A	博道嘉瑞混合C
本期已实现收益	97,606,196.78	9,796,367.16
本期利润	108,578,385.00	14,698,865.94
加权平均基金份额本期利润	0.8163	0.9846
本期加权平均净值利润率	39.61%	49.63%
本期基金份额净值增长率	47.58%	47.21%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)	
期末可供分配利润	114,570,942.57	12,306,657.34
期末可供分配基金份额利润	1.0258	0.9511
期末基金资产净值	287,177,146.11	32,200,800.57
期末基金份额净值	2.5713	2.4886
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	157.13%	148.86%

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

博道嘉瑞混合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	37.80%	1.92%	6.27%	0.72%	31.53%	1.20%
过去六个月	47.58%	1.84%	3.84%	0.65%	43.74%	1.19%
过去一年	80.61%	1.65%	13.47%	0.59%	67.14%	1.06%
过去三年	73.69%	1.51%	19.90%	0.64%	53.79%	0.87%
过去五年	28.68%	1.41%	2.07%	0.65%	26.61%	0.76%
自基金合同 生效起至今	157.13%	1.43%	20.77%	0.69%	136.36%	0.74%

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。

博道嘉瑞混合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	37.62%	1.92%	6.27%	0.72%	31.35%	1.20%
过去六个月	47.21%	1.84%	3.84%	0.65%	43.37%	1.19%
过去一年	79.71%	1.65%	13.47%	0.59%	66.24%	1.06%
过去三年	71.10%	1.51%	19.90%	0.64%	51.20%	0.87%
过去五年	25.48%	1.41%	2.07%	0.65%	23.41%	0.76%
自基金合同 生效起至今	148.86%	1.43%	20.77%	0.69%	128.09%	0.74%

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。

§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。公司具备公开募集证券投资基金管理、私募资产管理等业务资格。公司管理的首只公募基金于2018年8月10日成立。截至报告期末，公司旗下管理的公募基金涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金等多种类型。

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		
张迎军	博道嘉泰回报混合、博道嘉瑞混合、博道嘉元混合、博道嘉兴一年持有期混合、博道嘉丰混合的基金经理、研究总监兼基金投资部总经理	2019-12-30	-	26年	张迎军先生，中国籍，经济学硕士。2000年7月至2003年3月担任申银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员，2003年4月至2006年11月担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司资金运用管理中心投资经理，2006年12月至2008年5月担任太平洋资产管理有限公司组合管理部组合经理，2008年8月至2015年7月担任交银施罗德基金管理有限公司基金经理、固定收益部副总经理、权益部副总经理、投资副总监，2015年9月至2018年11月担任上海放山资产管理有限公司总经理。2019年5月加入博道

					基金管理有限公司。具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--------------------

- 注：
- 1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；
 - 2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，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，为基金份额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，未发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，本公司管理的所有投资组合参与交易所公开竞价，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况共发生4次，经检查未发现异常；本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 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

2026年上半年，受美以伊冲突、油价波动和流动性预期变化影响，全球市场剧烈震荡，风险偏好先抑后扬。国债收益率整体下行，2年期国债利率下行11BP到1.25%，10年期国债利率下行12BP到1.73%，中证综合债指数上涨2.02%。权益市场方面，A股主要宽基指数多数上涨，但结构分化明显，上证指数上涨3.16%，沪深300上涨7.55%，中证500上涨20.97%，中证1000上涨15.99%，而恒生指数下跌10.73%，恒生科技指数下跌

18.92%。风格上，中信成长风格指数上涨36.71%，中信周期风格指数下跌4.31%，中信消费风格指数下跌13.46%，中信金融风格指数下跌12.58%，中信稳定风格指数下跌6.36%。行业层面，电子、通信、建材涨幅居前，分别上涨85.49%、74.54%、43.70%，消费者服务、综合金融、综合跌幅较大，分别下跌31.88%、29.59%、25.09%。

回顾上半年投资运作，一季度本基金超配的有色金属、以碳酸锂为代表的涨价链以及以光芯片、PCB、光模块、国产AI ASIC龙头为代表的AI产业链，都获得了较好回报。二季度市场进入极致的“一九行情”时，本基金较好地把握了市场主线，超配的通信、电子等行业均获得较好超额收益，使得基金净值获得显著增长。考虑到部分持仓股票阶段性涨幅较大，本基金在6月下旬对部分涨幅较大股票进行了止盈操作。

回顾2026年上半年A股市场，最出乎预期的是以下两点：第一、黄金价格逆转，由年初的大幅上涨转变为大幅下跌，有色金属指数回吐年初全部涨幅。分析其中原因，由于受到黑天鹅事件——美以伊战争以及霍尔木兹海峡较长时间影响，逆转了通胀预期，从年初普遍预期美联储会降息三次到预期年内加息一次，造成贵金属与有色金属基本面发生重大变化。第二、A股市场呈现出“K型”分化的格局，进入二季度“K型”分化进一步加剧，演变为极致的“一九行情”，AI相关产业链股票一枝独秀，其余板块股票整体偏弱。这并非是A股市场独有的现象，美股市场也呈现同样的格局。探究这种市场走势背后的原因，经济增长的“K型”分化是重要的宏观背景，一方面外需和AI相关的科技产业共同驱动，同时受益于全球AI算力扩张和高油价带来的订单回流，出口和电子行业表现强劲；另一方面受内需疲弱、房地产持续低迷影响，下游消费和传统制造业承压，尽管二手房销售有所企稳，但居民中长期贷款却连续两个月负增长，显示居民仍在持续降低杠杆。“上游高景气、下游承压”的状况导致工业企业利润增长分化明显，碳基传统需求与硅基科技需求持续分化。从行业层面分析，“硅基通胀与碳基通缩”是重要原因，受益于以英伟达为代表的技术创新与投资需求持续高增长带来的价量齐升，硅基产业呈现持续通胀。相反，碳基产业则持续通缩。这样的循环持续是股市“K型”分化与“一九行情”加剧的重要原因。

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

展望未来，股市的“K型”分化与“一九行情”何时收敛？一方面取决于股市自身的风格轮动规律，更重要的是宏观与行业基本面的变化。宏观方面需要关注美联储政策动向。行业方面需要关注三个商业闭环的形成进程：闭环一是基础大模型ARR快速增长到盈利；闭环二是云厂商的巨额资本开支形成可持续的商业闭环；闭环三是AI诞生一种

类似于“移动互联网催生外卖”这样的新商业模式。目前来看，仅第一层商业闭环已在部分企业中初步显现。如果在可预期周期内还看不到第二层商业闭环的可能性，那么云厂商巨额资本支出的持续性与AI基础设施巨大投入的回报可能将被市场质疑，AI产业链相关股票的估值可能面临收缩的风险。此外，借鉴互联网发展历程，本轮人工智能似乎还没到诞生“广告拍卖”商业模式的奇点时刻。虽然AI编程业务的迅猛发展让部分企业看到了年度盈利的曙光，但该业务是以“码农”失业为代价并且存在数据安全、商业利益冲突等缺陷，至少在商业变现上，本轮人工智能发展仍处于早期阶段。借鉴与对比互联网发展历程，互联网的前身万维网诞生于1989年，中间经历了2000年著名的互联网泡沫，直到2002年诞生了“广告拍卖”这样的和谐商业模式，互联网才进入真正的良性发展阶段，“广告拍卖”商业模式也催生了谷歌这样的巨头公司出现。而移动互联网的技术进步，又催生了类似于Uber、外卖这样的新商业模式，才让“互联网彻底改变了世界”。所以，在类似于“广告拍卖”这样的和谐商业模式诞生之前，市场上一切关于AI基础设施投入泡沫讨论与技术进步路线争论可能都是合理的。

市场每年都会出现新变化，新变化既是挑战又是机遇。本基金管理人将坚持“以长期视角正确把握公司的合理价值，以合理价格买入优秀公司”基本原则，“尊重市场、顺势而为”，面对市场出现的新变化，在控制组合整体风险的前提下，保持开放心态努力参与，勤勉尽责，力争为投资者获得有竞争力的收益水平。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

无。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

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

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：博道嘉瑞混合型证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	14,722,493.33	47,615,410.14
结算备付金		1,047.04	1,042.89

存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	242,587,750.74	434,555,317.09
其中：股票投资		209,295,657.60	367,866,008.93
基金投资		-	-
债券投资		33,292,093.14	66,689,308.16
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	65,000,000.00	-
应收清算款		-	1,339,736.71
应收股利		220,705.32	-
应收申购款		494,166.26	52,175.85
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		323,026,162.69	483,563,682.68
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		781,602.09	-
应付赎回款		2,154,328.73	3,131,672.57
应付管理人报酬		312,838.19	489,772.80
应付托管费		52,139.70	81,628.80
应付销售服务费		13,101.26	71,729.68
应付投资顾问费		-	-
应交税费		612.42	482.01

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.5	333,593.62	402,505.03
负债合计		3,648,216.01	4,177,790.89
净资产：			
实收基金	6.4.7.6	124,626,244.59	278,138,662.23
未分配利润	6.4.7.7	194,751,702.09	201,247,229.56
净资产合计		319,377,946.68	479,385,891.79
负债和净资产总计		323,026,162.69	483,563,682.68

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

6.2 利润表

会计主体：博道嘉瑞混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		125,569,258.89	29,023,332.23
1.利息收入		184,730.62	280,880.57
其中：存款利息收入	6.4.7.8	76,065.29	128,997.52
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		108,665.33	151,883.05
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		109,260,225.48	4,658,044.09
其中：股票投资收益	6.4.7.9	111,264,120.23	-1,006,422.55
基金投资收益		-	-

债券投资收益	6.4.7.10	-2,879,567.80	2,521,064.97
资产支持证券投资 收益	6.4.7.11	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	875,673.05	3,143,401.67
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	6.4.7.14	15,874,687.00	24,065,512.64
4.汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.15	249,615.79	18,894.93
减：二、营业总支出		2,292,007.95	4,287,706.06
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,821,651.34	3,218,345.11
2.托管费	6.4.10.2.2	303,608.60	536,390.87
3.销售服务费		78,811.83	446,414.51
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		382.51	594.43
8.其他费用	6.4.7.16	87,553.67	85,961.14
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		123,277,250.94	24,735,626.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		123,277,250.94	24,735,626.17
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		123,277,250.94	24,735,626.17

6.3 净资产变动表

会计主体：博道嘉瑞混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	278,138,662.23	201,247,229.56	479,385,891.79
二、本期期初净资产	278,138,662.23	201,247,229.56	479,385,891.79
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-153,512,417.64	-6,495,527.47	-160,007,945.11
（一）、综合收益总额	-	123,277,250.94	123,277,250.94
（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）	-153,512,417.64	-129,772,778.41	-283,285,196.05
其中：1.基金申购款	35,959,284.11	45,909,542.30	81,868,826.41
2.基金赎回款	-189,471,701.75	-175,682,320.71	-365,154,022.46
（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	124,626,244.59	194,751,702.09	319,377,946.68
项 目	上年度可比期间		

	2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	420,678,349.74	146,770,149.59	567,448,499.33
二、本期期初净资产	420,678,349.74	146,770,149.59	567,448,499.33
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-31,145,702.08	12,960,286.88	-18,185,415.20
（一）、综合收益总额	-	24,735,626.17	24,735,626.17
（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）	-31,145,702.08	-11,775,339.29	-42,921,041.37
其中：1.基金申购款	8,631,607.85	2,952,898.17	11,584,506.02
2.基金赎回款	-39,777,309.93	-14,728,237.46	-54,505,547.39
（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	389,532,647.66	159,730,436.47	549,263,084.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

莫泰山

张丽

严娅

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

博道嘉瑞混合型证券投资基金（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[2019]2402号《关于准予博道嘉瑞混合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《博道嘉瑞混合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512,389,745.37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（2019）第0749号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博道嘉瑞混合型证券投资基金基金合同》于2019年12月30日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为512,515,046.37份基金份额，其中认购资金利息折合125,301.00份基金份额。本基金的基金管理人为博道基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《博道嘉瑞混合型证券投资基金基金合同》和《博道嘉瑞混合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。在投资者认购/申购基金时收取认购/申购费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；在投资者认购/申购基金时不收取认购/申购费用，而从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博道嘉瑞混合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）、港股通标的股票、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（含分离交易可转债的纯债部分））、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、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金股票资产占基金资产的比例为35%-80%（其中投资于港股通标的股票的资产占股票资产的0%-50%）。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，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沪深300指数收益率×55%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合全价（总值）指数收益率×40%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2026年01月01日至2026年06月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2026年06月30日的财务状况以及2026年01月01日至2026年06月30日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策

的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[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》、国务院令826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告2026年第10号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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。2027年12月31日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2027年12月31日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、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。

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

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	2,702,892.30
等于：本金	2,702,693.71
加：应计利息	198.59
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	12,019,601.03
等于：本金	12,009,346.67
加：应计利息	10,254.36
减：坏账准备	-
合计	14,722,493.33

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	160,216,609.30	-	209,295,657.60	49,079,048.30

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	32,643,370.51	155,271.94	33,292,093.14	493,450.69
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	32,643,370.51	155,271.94	33,292,093.14	493,450.69
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		192,859,979.81	155,271.94	242,587,750.74	49,572,498.99

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

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	65,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	65,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
----	--------------------

应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,068.06
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	19,835.79
预提费用-信息披露费	309,507.37
预提费用-账户维护费	3,000.00
其他应付	182.40
合计	333,593.62

6.4.7.6 实收基金

6.4.7.6.1 博道嘉瑞混合A

金额单位：人民币元

项目 (博道嘉瑞混合A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	177,331,171.66	177,331,171.66
本期申购	29,240,103.84	29,240,103.84
本期赎回（以“-”号填列）	-94,884,142.40	-94,884,142.40
本期末	111,687,133.10	111,687,133.10

6.4.7.6.2 博道嘉瑞混合C

金额单位：人民币元

项目 (博道嘉瑞混合C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	100,807,490.57	100,807,490.57
本期申购	6,719,180.27	6,719,180.27
本期赎回（以“-”号填列）	-94,587,559.35	-94,587,559.35

本期末	12,939,111.49	12,939,111.49
-----	---------------	---------------

注：

- 1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
- 2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

6.4.7.7 未分配利润

6.4.7.7.1 博道嘉瑞混合A

单位：人民币元

项目 (博道嘉瑞混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	45,196,305.11	86,444,405.54	131,640,710.65
本期期初	45,196,305.11	86,444,405.54	131,640,710.65
本期利润	97,606,196.78	10,972,188.22	108,578,385.00
本期基金份额交易产生的变动数	-28,231,559.32	-36,497,523.32	-64,729,082.64
其中：基金申购款	19,575,918.42	18,198,337.95	37,774,256.37
基金赎回款	-47,807,477.74	-54,695,861.27	-102,503,339.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	114,570,942.57	60,919,070.44	175,490,013.01

6.4.7.7.2 博道嘉瑞混合C

单位：人民币元

项目 (博道嘉瑞混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,095,876.66	48,510,642.25	69,606,518.91
本期期初	21,095,876.66	48,510,642.25	69,606,518.91
本期利润	9,796,367.16	4,902,498.78	14,698,865.94
本期基金份额交易产生的变动数	-18,585,586.48	-46,458,109.29	-65,043,695.77
其中：基金申购款	4,007,935.89	4,127,350.04	8,135,285.93
基金赎回款	-22,593,522.37	-50,585,459.33	-73,178,981.70
本期已分配利润	-	-	-

本期末	12,306,657.34	6,955,031.74	19,261,689.08
-----	---------------	--------------	---------------

6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	3,518.54
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	72,542.60
结算备付金利息收入	4.15
其他	-
合计	76,065.29

6.4.7.9 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	668,042,738.14
减：卖出股票成本总额	555,818,853.72
减：交易费用	959,764.19
买卖股票差价收入	111,264,120.23

6.4.7.10 债券投资收益

6.4.7.10.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	187,873.84
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,067,441.64
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-

合计	-2,879,567.80
----	---------------

6.4.7.10.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	192,669,096.40
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	195,051,302.90
减：应计利息总额	669,481.03
减：交易费用	15,754.11
买卖债券差价收入	-3,067,441.64

6.4.7.11 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	875,673.05
基金投资产生的股利收益	-
合计	875,673.05

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	15,874,687.00
——股票投资	6,404,668.87
——债券投资	9,470,018.13
——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	15,874,687.00

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	249,612.75
转换费收入	3.04
合计	249,615.79

注：

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

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
----	-------------------------------

审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
汇划手续费	3,881.06
账户维护费-中债登	3,000.00
证券组合费	1,329.45
合计	87,553.67

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,821,651.34	3,218,345.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	731,154.89	924,330.04
应支付基金管理人的净管理费	1,090,496.45	2,294,015.07

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	303,608.60	536,390.87

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期		
	2026年01月01日至2026年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道嘉瑞混合A	博道嘉瑞混合C	合计
博道基金 管理有限 公司	-	15,630.08	15,630.08
招商银行 股份有限 公司	-	2,014.27	2,014.27
合计	-	17,644.35	17,644.35
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道嘉瑞混合A	博道嘉瑞混合C	合计
博道基金 管理有限 公司	-	375,349.69	375,349.69
招商银行 股份有限 公司	-	2,139.28	2,139.28
合计	-	377,488.97	377,488.97

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

博道嘉瑞混合A

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	1,070,200.18	1,070,200.18
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	1,070,200.18	1,070,200.18
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.96%	0.42%

博道嘉瑞混合C

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	680,400.00	680,400.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	680,400.00	680,400.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.26%	0.50%

注：

- 1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
- 2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务；
- 3、如果本报告期间发生认购、申购、转换入、红利再投、赎回、转换出等业务，本基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为大于100万份。（上年度末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为大于100万份。）

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026年01月01日至2026年06月30日		2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	2,702,892.30	3,518.54	2,363,705.29	4,379.83

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

无。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688802	沐曦股份	2025-12-09	9个月	科创板打新限售	104.66	768.89	1,398	146,314.68	1,074,908.22	-
301666	大普微	2026-04-08	6个月	创业板打新限售	46.08	463.33	453	20,874.24	209,888.49	-

				售						
688781	视涯科技	2026-03-18	9个月	科创板打新限售	22.68	42.16	2,760	62,596.80	116,361.60	-
001248	华润新能源	2026-06-24	6个月	主板打新限售	10.11	10.11	10,911	110,310.21	110,310.21	-
688818	电科蓝天	2026-02-03	6个月	科创板打新限售	9.47	70.14	1,021	9,668.87	71,612.94	-
688797	臻宝科技	2026-06-16	6个月	科创板打新限售	44.56	468.67	131	5,837.36	61,395.77	-
688712	北芯生命	2026-01-28	6个月	科创板打新限售	17.52	35.92	1,392	24,387.84	50,000.64	-
001399	惠科股份	2026-06-16	6个月	主板打新限售	10.12	27.73	1,745	17,659.40	48,388.85	-
001248	华润新能源	2026-06-24	1个月内(含)	新股未上市	10.11	10.11	4,676	47,274.36	47,274.36	-
301682	宏明电子	2026-03-18	6个月	创业板打新限售	69.66	160.06	276	19,226.16	44,176.56	-
688785	恒运昌	2026-01-20	6个月	科创板打新限售	92.18	463.15	88	8,111.84	40,757.20	-

				售						
688635	长进光子	2026-05-20	6个月	科创板打新限售	40.98	308.19	124	5,081.52	38,215.56	-
688813	泰金新能	2026-03-24	6个月	科创板打新限售	26.28	172.09	221	5,807.88	38,031.89	-
001257	盛龙股份	2026-03-24	6个月	主板打新限售	7.82	20.74	1,216	9,509.12	25,219.84	-
688811	有研复材	2026-04-01	6个月	科创板打新限售	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
603459	红板科技	2026-03-31	6个月	主板打新限售	17.70	84.32	193	3,416.10	16,273.76	-
301696	三瑞智能	2026-03-31	6个月	创业板打新限售	24.68	86.80	187	4,615.16	16,231.60	-
301669	高特电子	2026-06-02	6个月	创业板打新限售	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月	创业板打新限售	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301531	春光集团	2026-04-28	6个月	创业板打	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-

				新限售						
301680	固德电材	2026-02-27	6个月	创业板打新限售	58.00	112.16	107	6,206.00	12,001.12	-
301599	理奇智能	2026-04-22	6个月	创业板打新限售	13.91	32.47	358	4,979.78	11,624.26	-
603407	长裕集团	2026-04-29	6个月	主板打新限售	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
001365	天海电子	2026-05-11	6个月	主板打新限售	27.19	31.31	304	8,265.76	9,518.24	-
001393	维通利	2026-05-08	6个月	主板打新限售	30.38	38.99	214	6,501.32	8,343.86	-
688816	易思维	2026-02-04	6个月	科创板打新限售	55.95	57.10	144	8,056.80	8,222.40	-
301683	慧谷新材	2026-03-24	6个月	创业板打新限售	78.38	121.77	65	5,094.70	7,915.05	-
001237	惠康科技	2026-05-15	6个月	主板打新限售	53.26	58.74	122	6,497.72	7,166.28	-
301513	尚水智能	2026-04-10	6个月	创业板打新限售	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-

				售						
601112	振石股份	2026-01-21	6个月	主板打新限售	11.18	17.59	319	3,566.42	5,611.21	-
603435	嘉德利	2026-05-15	6个月	主板打新限售	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603352	至信股份	2026-01-08	6个月	主板打新限售	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-
001312	福恩股份	2026-04-14	6个月	主板打新限售	18.38	16.78	108	1,985.04	1,812.24	-
603293	埃泰克	2026-04-09	6个月	主板打新限售	33.49	33.93	53	1,774.97	1,798.29	-
603284	林平发展	2026-02-03	6个月	主板打新限售	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
001220	世盟股份	2026-01-27	6个月	主板打新限售	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的解限日和估值价格与相应原股票一致。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人招商银行，其他存款存放于方正证券股份有限公司，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2026年6月30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4.97%(2025年12月31日：8.16%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于2026年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2026年6月30日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为0.68%。

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2026年6月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值为318,465,663.73元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年 06月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	14,722,493.33	-	-	-	-	-	14,722,493.33
结算备付金	1,047.04	-	-	-	-	-	1,047.04
交易性金融资产	1,417,675.67	-	18,211,927.99	9,052,316.58	4,610,172.90	209,295,657.60	242,587,750.74
买入返售金融资产	65,000,000.00	-	-	-	-	-	65,000,000.00
应收股利	-	-	-	-	-	220,705.32	220,705.32
应收申购款	-	-	-	-	-	494,166.26	494,166.26
资产总计	81,141,216.04	-	18,211,927.99	9,052,316.58	4,610,172.90	210,010,529.18	323,026,162.69

负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	781,602.09	781,602.09
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,154,328.73	2,154,328.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	312,838.19	312,838.19
应付托管费	-	-	-	-	-	52,139.70	52,139.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-	13,101.26	13,101.26
应交税费	-	-	-	-	-	612.42	612.42
其他负债	-	-	-	-	-	333,593.62	333,593.62
负债总计	-	-	-	-	-	3,648,216.01	3,648,216.01
利率敏感度缺口	81,141,216.04	-	18,211,927.99	9,052,316.58	4,610,172.90	206,362,313.17	319,377,946.68
上年度末 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	47,615,410.14	-	-	-	-	-	47,615,410.14
结算备付金	1,042.89	-	-	-	-	-	1,042.89
交易性金融资产	1,314,501.59	-	26,257,221.21	29,127,273.60	9,990,311.76	367,866,008.93	434,555,317.09
应收清算款	-	-	-	-	-	1,339,736.71	1,339,736.71
应收申购款	-	-	-	-	-	52,175.85	52,175.85
资产总计	48,930,954.62	-	26,257,221.21	29,127,273.60	9,990,311.76	369,257,921.49	483,563,682.68
负债							

应付赎回款	-	-	-	-	-	3,131,672.57	3,131,672.57
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	489,772.80	489,772.80
应付托管费	-	-	-	-	-	81,628.80	81,628.80
应付销售服务费	-	-	-	-	-	71,729.68	71,729.68
应交税费	-	-	-	-	-	482.01	482.01
其他负债	-	-	-	-	-	402,505.03	402,505.03
负债总计	-	-	-	-	-	4,177,790.89	4,177,790.89
利率敏感度缺口	48,930,954.62	-	26,257,221.21	29,127,273.60	9,990,311.76	365,080,130.60	479,385,891.79

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2026年6月30日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例为10.42%(2025年12月31日：13.91%)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2025年12月31日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计

以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	21,143,390.60	-	21,143,390.60
应收股利	-	220,705.32	-	220,705.32
资产合计	-	21,364,095.92	-	21,364,095.92
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	21,364,095.92	-	21,364,095.92
项目	上年度末 2025年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	73,455,170.37	-	73,455,170.37
资产合计	-	73,455,170.37	-	73,455,170.37
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	73,455,170.37	-	73,455,170.37

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	1.所有外币相对人民币升值5%	1,068,204.80	3,672,758.52
	2.所有外币相对人民币贬值5%	-1,068,204.80	-3,672,758.52

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上

市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的35%-80%（其中投资于港股通标的股票的资产占股票资产的0%-50%）。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的保证金以后，保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025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	209,295,657.60	65.53	367,866,008.93	76.74
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	209,295,657.60	65.53	367,866,008.93	76.74

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	1.业绩比较基准收益率上升5%	17,617,054.09	32,611,437.65
	2.业绩比较基准收益率下降5%	-17,617,054.09	-32,611,437.65

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	222,990,201.76	391,060,416.71
第二层次	17,578,322.73	27,571,722.80
第三层次	2,019,226.25	15,923,177.58
合计	242,587,750.74	434,555,317.09

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	209,295,657.60	64.79
	其中：股票	209,295,657.60	64.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	33,292,093.14	10.31
	其中：债券	33,292,093.14	10.31
	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	65,000,000.00	20.12
	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	14,723,540.37	4.56
8	其他各项资产	714,871.58	0.22
9	合计	323,026,162.69	100.00

注：1、银行存款和结算备付金合计余额包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金；

2、本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值及占基金资产净值比例请见“7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合”部分披露。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	13,461,348.44	4.21
C	制造业	158,666,712.90	49.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	157,584.57	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,865,037.63	4.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	188,152,267.00	58.91
--	----	----------------	-------

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例 (%)
原材料	1,275,986.81	0.40
可选消费	10,835,895.18	3.39
医药卫生	2,897,287.38	0.91
信息技术	6,134,221.23	1.92
合计	21,143,390.60	6.62

注：以上分类采用中证CICS一级分类标准编制。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002463	沪电股份	203,400	31,079,520.00	9.73
2	688808	联讯仪器	9,500	22,062,135.00	6.91
3	300394	天孚通信	50,250	15,209,670.00	4.76
4	300274	阳光电源	84,400	13,421,288.00	4.20
5	601899	紫金矿业	498,700	12,537,318.00	3.93
6	688521	芯原股份	32,200	11,950,708.00	3.74
7	603067	振华股份	219,621	10,166,256.09	3.18
8	00175	吉利汽车	572,000	8,376,226.72	2.62
9	688375	国博电子	76,185	7,946,095.50	2.49
10	688820	盛合晶微	38,981	7,547,111.41	2.36
11	600111	北方稀土	134,100	6,443,505.00	2.02
12	00981	中芯国际	79,000	6,134,221.23	1.92
13	300236	上海新阳	36,950	4,858,925.00	1.52
14	000534	万泽股份	169,875	4,647,780.00	1.46
15	688531	日联科技	24,400	4,339,296.00	1.36

16	600150	中国船舶	123,400	4,169,686.00	1.31
17	688702	盛科通信	10,037	3,914,329.63	1.23
18	600276	恒瑞医药	73,900	3,845,756.00	1.20
19	688313	仕佳光子	18,420	3,401,253.00	1.06
20	002738	中矿资源	55,300	3,262,147.00	1.02
21	002179	中航光电	70,500	3,257,100.00	1.02
22	01530	三生制药	197,500	2,897,287.38	0.91
23	09988	阿里巴巴— W	30,500	2,459,668.46	0.77
24	600418	江淮汽车	94,900	2,451,267.00	0.77
25	002980	华盛昌	19,700	2,295,838.00	0.72
26	002290	禾盛新材	24,500	2,250,815.00	0.70
27	600378	昊华科技	22,700	1,711,126.00	0.54
28	000925	众合科技	171,700	1,603,678.00	0.50
29	02259	紫金黄金国际	16,600	1,275,986.81	0.40
30	688802	沐曦股份	1,398	1,074,908.22	0.34
31	000975	山金国际	52,700	895,900.00	0.28
32	688795	摩尔线程	401	287,312.49	0.09
33	688041	海光信息	598	221,439.40	0.07
34	301666	大普微	453	209,888.49	0.07
35	001248	华润新能源	15,587	157,584.57	0.05
36	001399	惠科股份	4,362	148,305.91	0.05
37	688781	视涯科技	2,760	116,361.60	0.04
38	300054	鼎龙股份	900	95,373.00	0.03
39	688818	电科蓝天	1,021	71,612.94	0.02
40	688797	臻宝科技	131	61,395.77	0.02
41	688712	北芯生命	1,392	50,000.64	0.02
42	301682	宏明电子	276	44,176.56	0.01
43	688785	恒运昌	88	40,757.20	0.01
44	688635	长进光子	124	38,215.56	0.01

45	688813	泰金新能	221	38,031.89	0.01
46	001257	盛龙股份	1,216	25,219.84	0.01
47	688811	有研复材	834	20,124.42	0.01
48	603459	红板科技	193	16,273.76	0.01
49	301696	三瑞智能	187	16,231.60	0.01
50	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
51	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
52	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
53	301680	固德电材	107	12,001.12	0.00
54	301599	理奇智能	358	11,624.26	0.00
55	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
56	001365	天海电子	304	9,518.24	0.00
57	001393	维通利	214	8,343.86	0.00
58	688816	易思维	144	8,222.40	0.00
59	301683	慧谷新材	65	7,915.05	0.00
60	001237	惠康科技	122	7,166.28	0.00
61	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
62	601112	振石股份	319	5,611.21	0.00
63	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
64	000603	盛达资源	126	2,910.60	0.00
65	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
66	001312	福恩股份	108	1,812.24	0.00
67	603293	埃泰克	53	1,798.29	0.00
68	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
69	001220	世盟股份	57	1,583.46	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	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	603067	振华股份	15,429,934.91	3.22
2	300502	新易盛	15,005,244.44	3.13
3	002738	中矿资源	13,185,611.40	2.75
4	300751	迈为股份	13,092,960.76	2.73
5	000534	万泽股份	11,455,013.75	2.39
6	688498	源杰科技	11,242,256.96	2.35
7	001267	汇绿生态	11,096,876.00	2.31
8	300394	天孚通信	10,789,800.60	2.25
9	00981	中芯国际	10,665,481.53	2.22
10	600111	北方稀土	10,533,784.00	2.20
11	605196	华通线缆	10,459,724.94	2.18
12	002891	中宠股份	10,112,955.85	2.11
13	688375	国博电子	8,433,522.30	1.76
14	01530	三生制药	8,255,459.40	1.72
15	688313	仕佳光子	8,189,035.16	1.71
16	688808	联讯仪器	8,055,484.81	1.68
17	688820	盛合晶微	7,813,104.16	1.63
18	300274	阳光电源	7,714,606.52	1.61
19	600418	江淮汽车	7,530,987.00	1.57
20	688702	盛科通信	7,002,825.10	1.46

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300394	天孚通信	47,772,040.16	9.97
2	002463	沪电股份	38,011,857.18	7.93

3	300308	中际旭创	37,558,463.31	7.83
4	300502	新易盛	29,516,918.80	6.16
5	688521	芯原股份	26,005,177.69	5.42
6	300274	阳光电源	24,281,401.18	5.07
7	00981	中芯国际	23,233,780.94	4.85
8	603067	振华股份	16,630,635.40	3.47
9	600418	江淮汽车	16,519,700.00	3.45
10	000534	万泽股份	16,005,263.00	3.34
11	603590	康辰药业	15,546,471.00	3.24
12	300751	迈为股份	15,128,711.00	3.16
13	02899	紫金矿业	15,082,010.08	3.15
14	688498	源杰科技	13,679,649.92	2.85
15	09988	阿里巴巴-W	12,672,724.46	2.64
16	002738	中矿资源	12,237,011.00	2.55
17	000603	盛达资源	11,993,114.30	2.50
18	001267	汇绿生态	11,860,174.00	2.47
19	00175	吉利汽车	11,418,455.60	2.38
20	688146	中船特气	11,143,127.79	2.32
21	605196	华通线缆	10,917,159.00	2.28
22	600584	长电科技	10,530,291.92	2.20
23	002602	世纪华通	10,117,259.00	2.11

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	390,843,833.52
卖出股票收入（成交）总额	668,042,738.14

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	17,420,738.16	5.45
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)	15,871,354.98	4.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	33,292,093.14	10.42

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019827	26国债01	159,000	16,003,062.49	5.01
2	113697	应流转债	17,400	4,610,172.90	1.44
3	110095	双良转债	29,570	3,504,243.48	1.10
4	123255	鼎龙转债	5,200	2,903,362.30	0.91
5	118056	路维转债	6,610	2,644,710.80	0.83

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细
无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

7.12 投资组合报告附注

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

7.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	220,705.32
4	应收利息	-
5	应收申购款	494,166.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	714,871.58

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113697	应流转债	4,610,172.90	1.44
2	110095	双良转债	3,504,243.48	1.10
3	123255	鼎龙转债	2,903,362.30	0.91

4	118056	路维转债	2,644,710.80	0.83
5	113042	上银转债	2,208,865.50	0.69

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
博道 嘉瑞 混合A	11, 242	9,934.81	1,176,810.20	1.05%	110,510,322.90	98.95%
博道 嘉瑞 混合C	2,5 36	5,102.17	683,437.46	5.28%	12,255,674.03	94.72%
合计	13, 605	9,160.33	1,860,247.66	1.49%	122,765,996.93	98.51%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	98.16%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数	占基金总份额比
----	------	--------	---------

		(份)	例
基金管理人所有从业人员持有本基金	博道嘉瑞混合A	1,232,855.10	1.10%
	博道嘉瑞混合C	9,567.34	0.07%
	合计	1,242,422.44	1.00%

8.4 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	博道嘉瑞混合A	>100
	博道嘉瑞混合C	0~10
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	博道嘉瑞混合A	>100
	博道嘉瑞混合C	0
	合计	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	博道嘉瑞混合A	博道嘉瑞混合C
基金合同生效日(2019年12月30日)基金份额总额	363,186,066.23	149,328,980.14
本报告期期初基金份额总额	177,331,171.66	100,807,490.57
本报告期基金总申购份额	29,240,103.84	6,719,180.27
减：本报告期基金总赎回份额	94,884,142.40	94,587,559.35
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	111,687,133.10	12,939,111.49

注：

- 1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
- 2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

无。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商 名称	交 易	股票交易		应支付该券商的佣金		备 注
		成交金额	占当期	佣金	占当期	

	单元数量		股票成交总额的比例		佣金总量的比例	
方正证券	2	1,044,320,563.44	100.00%	479,473.14	100.00%	-

10.7.2 基金租用或者通过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
方正证券	314,781,233.66	100.00%	2,084,002,000.00	100.00%	-	-	-	-

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提供证券交易服务的证券公司；

（2）本基金管理人和被选中的证券经营机构签订相关协议。
- 4、报告期内，本基金已严格遵守证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
----	------	--------	--------

1	博道基金管理有限公司旗下部分基金季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2026-01-22
2	博道嘉瑞混合型证券投资基金2025年第四季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-01-22
3	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（2025年度）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
4	博道基金管理有限公司旗下部分基金年度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2026-03-31
5	博道嘉瑞混合型证券投资基金2025年年度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
6	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	2026-04-22
7	博道嘉瑞混合型证券投资基金2026年第一季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-22
8	2025年度博道基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-30
9	博道基金管理有限公司关于旗下部分基金2026年非港股通交易日（香港佛诞日）暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务安排的公告	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	2026-05-23
10	博道基金管理有限公司关于提醒客户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	2026-06-03
11	博道基金管理有限公司关于	中国证券报、上海证券报、	2026-06-27

	旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	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	
12	博道嘉瑞混合型证券投资基金基金合同	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-27
13	博道基金管理有限公司关于旗下部分基金2026年非港股通交易日（香港特别行政区成立纪念日）暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务安排的公告	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	2026-06-30

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260101 - 20260105	84,644,014.43	-	84,644,014.43	-	-
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。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据本基金管理人于2026年6月27日发布的《博道基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，经与基金托管人协商一致，自2026年7月27日起调整本基金的业绩比较基准，具体参见基金管理人在规定媒介上发布的公告。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予博道嘉瑞混合型证券投资基金募集注册及变更注册的文件；
- 2、《博道嘉瑞混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道嘉瑞混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道嘉瑞混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、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、报告期内博道嘉瑞混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站（www.bdfund.cn）查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博道基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-085-2888（免长途话费）。

博道基金管理有限公司
二〇二六年八月三十一日