博道和盈利率债债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30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

报告送出日期:2026年10月27日

目录

§1 重要提示 3
§2 基金产品概况 3
§3 主要财务指标和基金净值表现 4
3.1 主要财务指标 4
3.2 基金净值表现 4
§4 管理人报告 6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 7
4.3 公平交易专项说明 7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 7
4.5 报告期内基金的业绩表现 8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 8
§5 投资组合报告 8
5.1 报告期末基金资产组合情况 8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 9
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细 9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 9
5.5 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债券投资明细 9
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细 10
5.7 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 10
5.8 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权证投资明细 10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 10
5.11 投资组合报告附注 10
§6 开放式基金份额变动 11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 11
§8 影响投资者决策的其他重要信息 12
8.1 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 12
§9 备查文件目录 12
9.1 备查文件目录 12
9.2 存放地点 13
9.3 查阅方式 13

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人苏州银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博道和盈利率债
基金主代码	023356
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年04月15日
报告期末基金份额总额	11,953,583.05份
投资目标	在控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，通过对国内外宏观经济运行周期、货币和财政政策变化、证券市场走势等因素的综合分析，形成对各类资产市场表现的预测和判断，动态调整资产配置比例。在债券投资方面，本基金债券投资策略主要包括类属配置策略、利率债策略、息差策略等积极的投资策略。本基金的国债期货投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债全价（总值）指数收益率×90%+活期存款基准利率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。
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	
下属分级基金的基金简称	博道和盈利率债A	博道和盈利率债C
下属分级基金的交易代码	023356	023357
报告期末下属分级基金的份额总额	10,199,093.73份	1,754,489.32份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年07月01日 - 2026年09月30日)	
	博道和盈利率债A	博道和盈利率债C
1.本期已实现收益	18,169.46	29,628.63
2.本期利润	8,745.74	11,972.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0012	0.0009
4.期末基金资产净值	10,350,722.89	1,785,489.11
5.期末基金份额净值	1.0149	1.0177

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

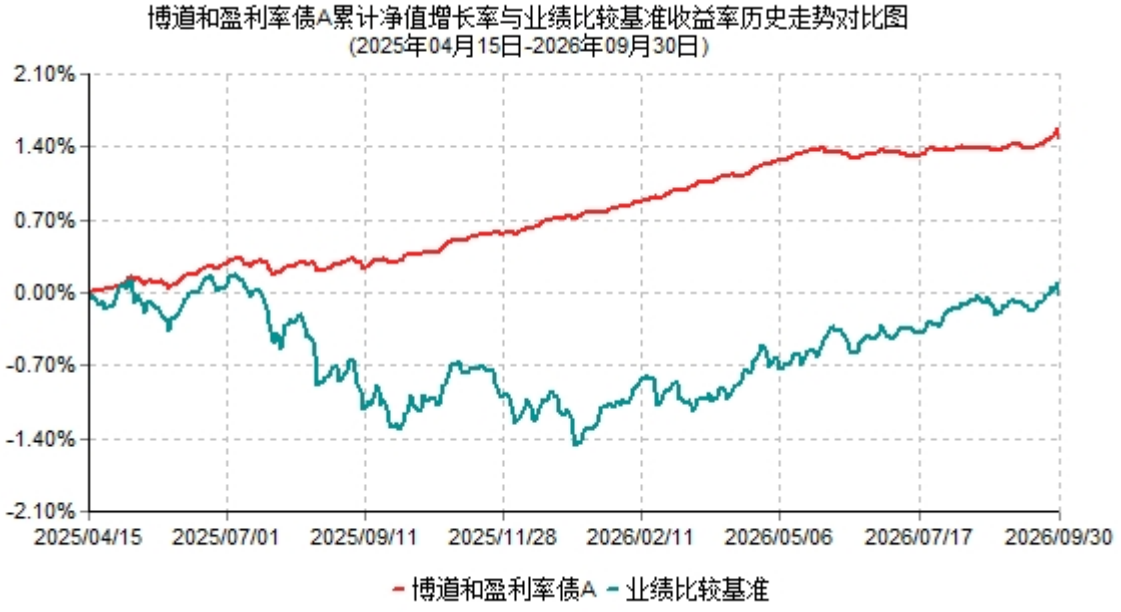
博道和盈利率债A净值表现

阶段	净值增长率①	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	0.13%	0.02%	0.34%	0.04%	-0.21%	-0.02%
过去六个月	0.37%	0.02%	0.91%	0.04%	-0.54%	-0.02%
过去一年	1.17%	0.01%	1.26%	0.05%	-0.09%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.49%	0.02%	-0.01%	0.06%	1.50%	-0.04%

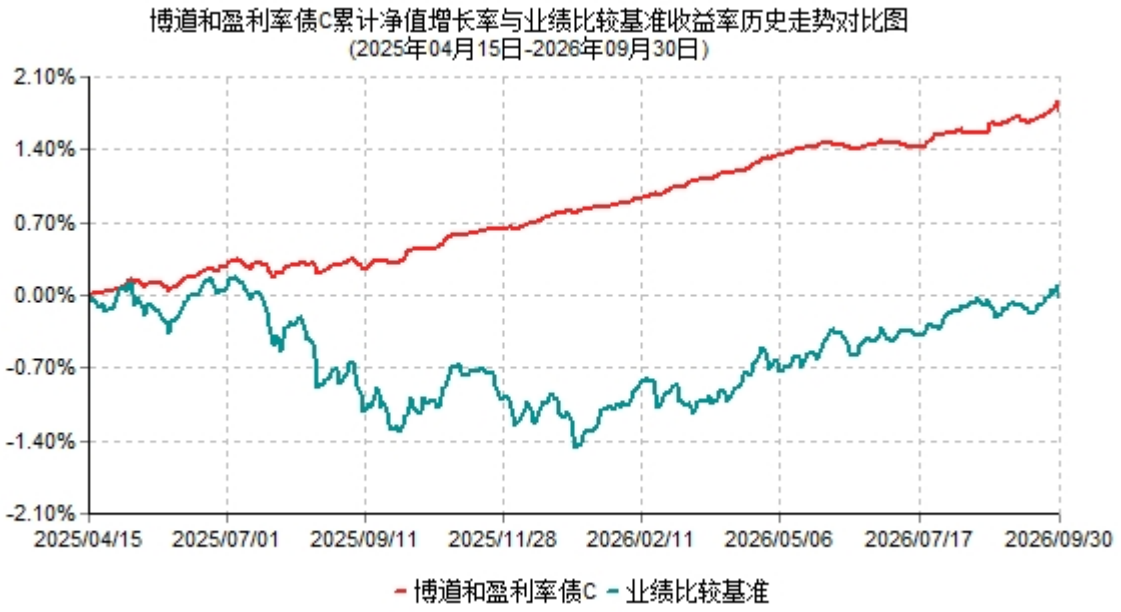
博道和盈利率债C净值表现

阶段	净值增长率①	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	0.30%	0.02%	0.34%	0.04%	-0.04%	-0.02%
过去六个月	0.59%	0.02%	0.91%	0.04%	-0.32%	-0.02%
过去一年	1.43%	0.02%	1.26%	0.05%	0.17%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.77%	0.02%	-0.01%	0.06%	1.78%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 2025 年 4 月 15 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。



注：本基金基金合同生效日为 2025 年 4 月 15 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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
袁争光	博道卓远混合、博道志远混合、博道安远6个月持有期混合、博道中证同业存单AAA指数7天持有期、博道和盈利率债的基金经理	2026-05-29	-	20年	袁争光先生，中国籍，经济学硕士。2006年1月至2007年4月担任上海金信证券研究所有限责任公司研究员，2007年4月至2008年4月担任中原证券股份有限公司证券研究所研究员，2008年4月至2009年9月担任光大保德信基金管理有限公司研究员，2009年10月至2017年6月担任中欧基金管理有限公司高级研究员、基金经理。2017年9月加入博道基

					金管理有限公司。具有基金从业资格。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，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，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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基金运作的公平，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。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。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，实现投资组合间公平交易分配；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。

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账户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。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现违反公平交易的行为。

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2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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年第三季度，美国经济再度走强，美联储正式进入加息周期，扭转了部分市场参与者此前对于美联储维持利率不变的预期。同时，美以伊冲突再次恶化，带动油价重新回升。在此背景下，全球发达国家的长端利率进入了加速上行周期，以美债为例，10

年期美债单季由4.48%升至5.29%，上升81bps。从宏观基本面来看，全球AI产业叙事也在发生微妙的变化，AI需求爆发后进入新的观察期。同时，随着AI基建投资规模的不断扩大，市场主要参与者面临一定的融资约束。国内宏观经济指标相对乏力，但全市场非金融企业的2026年第二季度单季净利润增速创2021年以来新高。此外，出口维持较高增长，有力托底经济增长，8月规模以上工业增加值重新回到5%以上，预计全年增长目标能够顺利完成。资本市场表现来看，中债综合全价（总值）指数上涨0.52%，报告期内，本基金提高了债券仓位并适度拉长了组合久期。

展望未来一段时间，预计宏观基本面仍然偏弱，债券市场利率总体处于低位平衡阶段。

本基金以利率债为主要投资对象，依据不同的经济阶段和市场环境，调整组合的久期，力争取得有竞争力的回报。

4.5 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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、报告期内本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形，时间范围为2026年5月27日至2026年8月18日、2026年8月24日至2026年9月30日；

2、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五千万元的情形，时间范围为2026年5月28日至2026年8月17日、2026年8月25日至2026年9月30日。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,007,017.78	96.49
	其中：债券	12,007,017.78	96.49
	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	437,044.09	3.51
8	其他资产	-	-
9	合计	12,444,061.87	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。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,660,757.51	13.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,346,260.27	85.25
	其中：政策性金融债	10,346,260.27	85.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,007,017.78	98.94

5.5 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债券投资明细

序	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净

号					值比例（%）
1	240203	24国开03	100,000	10,346,260.27	85.25
2	019767	25国债02	11,000	1,055,563.32	8.70
3	019827	26国债01	6,000	605,194.19	4.99

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

无。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	博道和盈利率债A	博道和盈利率债C
报告期期初基金份额总额	1,000,905.55	26,611,060.09
报告期期间基金总申购份额	9,892,973.30	49,408,768.10
减：报告期期间基金总赎回份额	694,785.12	74,265,338.87
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	10,199,093.73	1,754,489.32

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

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	博道和盈利率债A	博道和盈利率债C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	199,940.02
报告期期间买入/申购总份额	9,860,946.75	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,860,946.75	199,940.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	96.68	11.40

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则买入/申购总份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则卖出/赎回总份额中包含该业务；
3、分级基金“报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）”的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。非分级基金“报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）”的计算中，比例的分母采用期末基金份额总额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2026-07-27	9,860,946.75	10,000,000.00	0.0001
合计			9,860,946.75	10,000,000.00	

注：1、固有资金投资本基金交易适用费率遵守本基金招募说明书及相关公告有关规定；
2、认购交易份额包含相关有效认购款项在募集期间产生的利息折算的基金份额（如有）。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20260727 - 20260817, 20260825 - 20260930	199,940.02	9,860,946.75	-	10,060,886.77	84.17%
	2	20260701 - 20260723	8,929,457.29	-	8,929,457.29	-	-
	3	20260701 - 20260726	15,131,860.41	-	15,131,860.41	-	-
	4	20260817 - 20260824	-	19,690,853.60	19,690,853.60	-	-
	5	20260818 - 20260824	-	19,690,853.60	19,690,853.60	-	-
个人	1	20260817 - 20260817	-	9,915,490.11	9,915,490.11	-	-
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。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予博道和盈利率债债券型证券投资基金募集注册的文件；
2、《博道和盈利率债债券型证券投资基金基金合同》；
3、《博道和盈利率债债券型证券投资基金招募说明书》；
4、《博道和盈利率债债券型证券投资基金托管协议》；
5、关于申请募集注册博道和盈利率债债券型证券投资基金的法律意见书；
6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
8、报告期内博道和盈利率债债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 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

2026年10月27日