

博道启航混合型证券投资基金

2018 年年度报告

2018 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:国泰君安证券股份有限公司

送出日期:2019 年 03 月 30 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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月28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2018年8月10日起至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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	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	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
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	16
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	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	17
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
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	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	63
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	65
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	66
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	66
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	66

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	66
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	66
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	66
8.12	投资组合报告附注	66
§9	基金份额持有人信息	68
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	68
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	68
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	68
§10	开放式基金份额变动	69
§11	重大事件揭示	69
11.1	基金份额持有人大会决议	69
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	69
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	69
11.4	基金投资策略的改变	69
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	70
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	70
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	70
11.8	其他重大事件	71
§12	备查文件目录	72
12.1	备查文件目录	72
12.2	存放地点	73
12.3	查阅方式	73

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博道启航混合型证券投资基金	
基金简称	博道启航混合	
基金主代码	006160	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年08月10日	
基金管理人	博道基金管理有限公司	
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	531,924,575.01份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博道启航混合A	博道启航混合C
下属分级基金的交易代码	006160	006161
报告期末下属分级基金的份额总额	295,884,875.73份	236,039,699.28份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金根据对宏观基本面、指数价量特征、风险偏好、资金流向等多方面因素的分析，确定和调整资产配置比例，参照多因子选股思路挑选个股构建股票组合，根据对利率、经济周期、宏观政策等因素的分析构建债券组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%
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。

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	国泰君安证券股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	叶文璩	王健
	联系电话	021-80226288	021-38676252
	电子邮箱	yewy@bdfund.cn	wangj222@gtjas.com
客户服务电话	400-085-2888	95521	
传真	021-80226289	021-38677819	
注册地址	上海市虹口区东大名路687号 1幢262室	中国（上海）自由贸易试验区 商城路618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	上海市浦东新区银城中路68 号32层	
邮政编码	200122	200120	
法定代表人	莫泰山	杨德红	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.bdfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

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)	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环 路1318号星展银行大厦507单元01室
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	本期2018年08月10日（基金合同生效日） - 2018年12月31日
---------------	---

	博道启航混合A	博道启航混合C
本期已实现收益	-6,590,679.26	-7,739,137.19
本期利润	-17,626,585.74	-15,766,612.09
加权平均基金份额本期利润	-0.0538	-0.0465
本期加权平均净值利润率	-5.48%	-4.73%
本期基金份额净值增长率	-5.74%	-5.92%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	
期末可供分配利润	-16,972,330.70	-13,982,581.39
期末可供分配基金份额利润	-0.0574	-0.0592
期末基金资产净值	278,912,545.03	222,057,117.89
期末基金份额净值	0.9426	0.9408
3.1.3 累计期末指标	2018年末	
基金份额累计净值增长率	-5.74%	-5.92%

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、本基金合同生效日为2018年08月10日，基金合同生效日至本报告期期末，本基金运作时间未满一年。

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

博道启航混合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	-5.18%	0.76%	-8.25%	1.15%	3.07%	-0.39%
自基金合同生效起至今	-5.74%	0.63%	-7.36%	1.04%	1.62%	-0.41%

注：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%，每日进行再平衡过程。

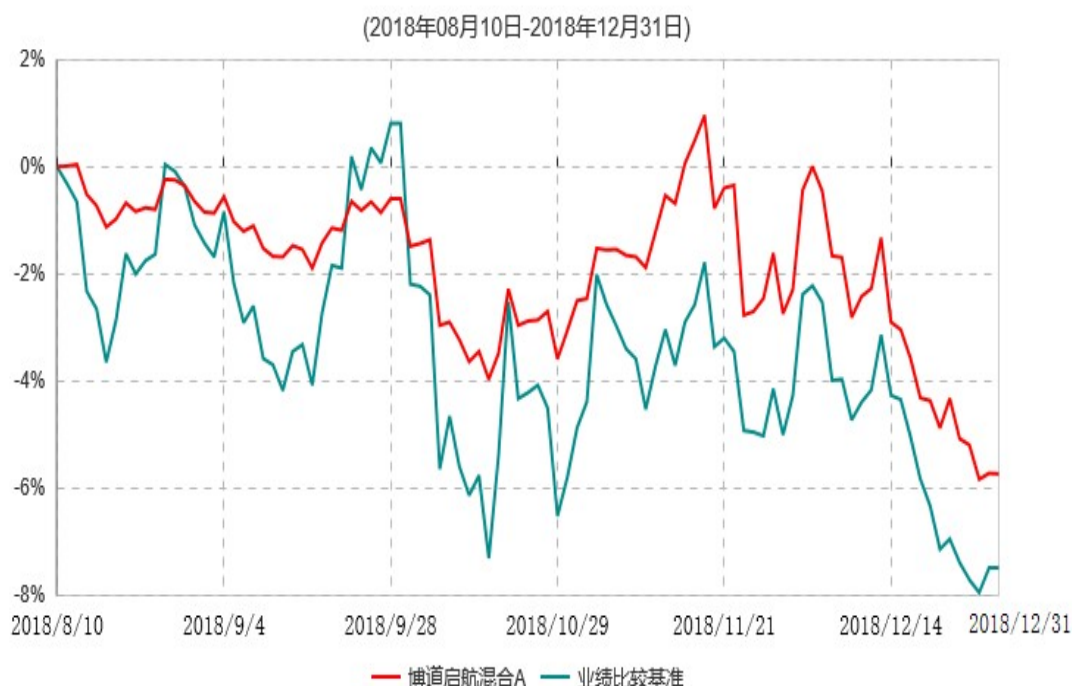
博道启航混合C

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	-5.29%	0.76%	-8.25%	1.15%	2.96%	-0.39%
自基金合同生效起至今	-5.92%	0.63%	-7.36%	1.04%	1.44%	-0.41%

注：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%，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

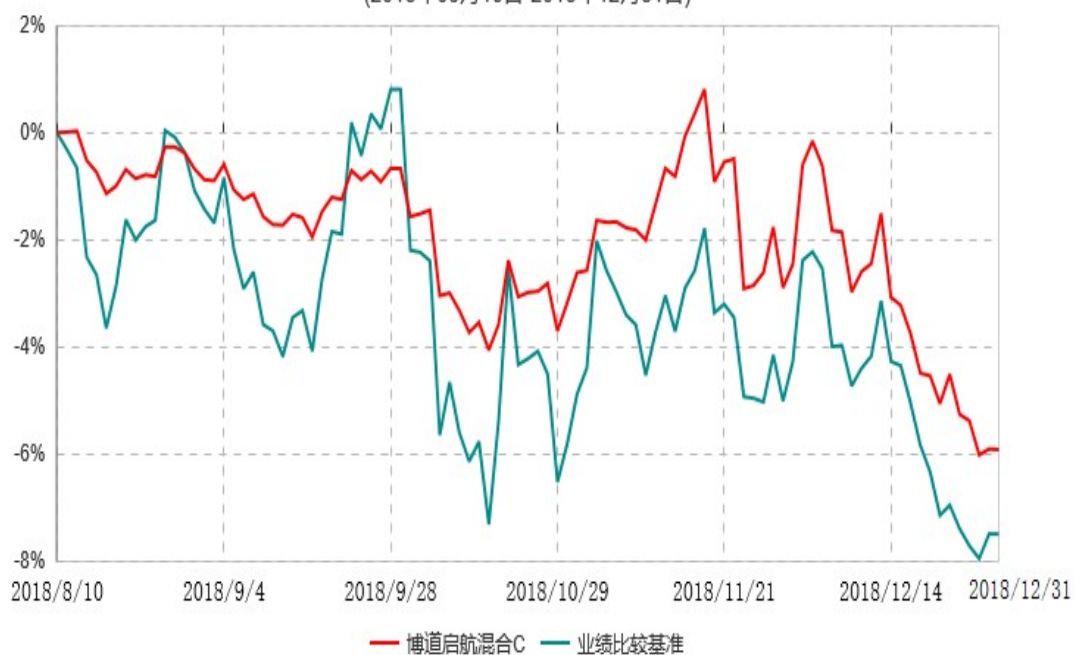
博道启航混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日为 2018 年 08 月 10 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至 2018 年 12 月 31 日，本基金尚处于建仓期。

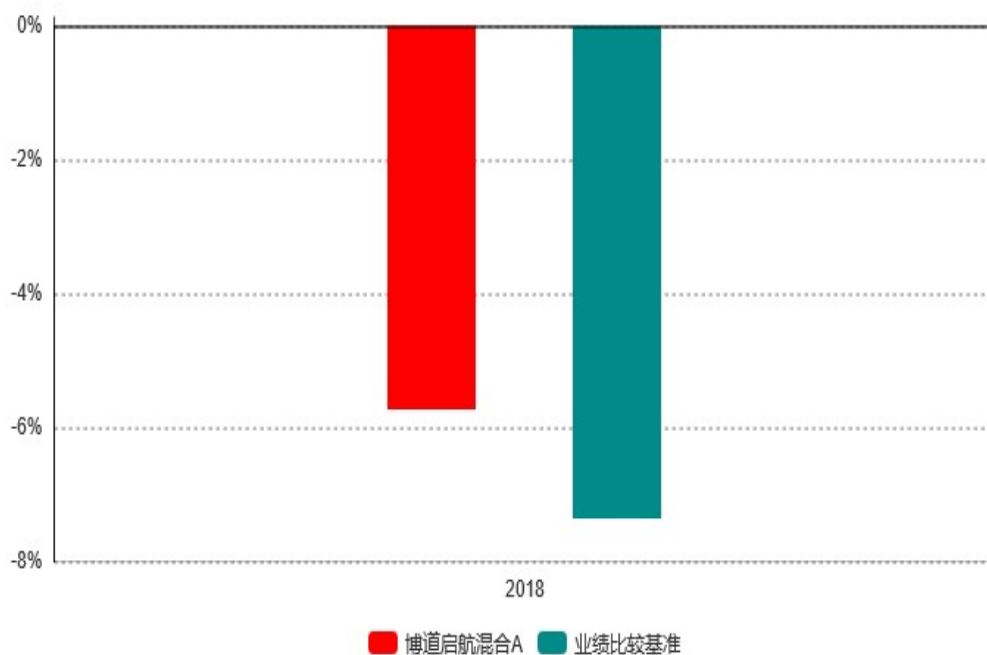
博道启航混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年08月10日-2018年12月31日)

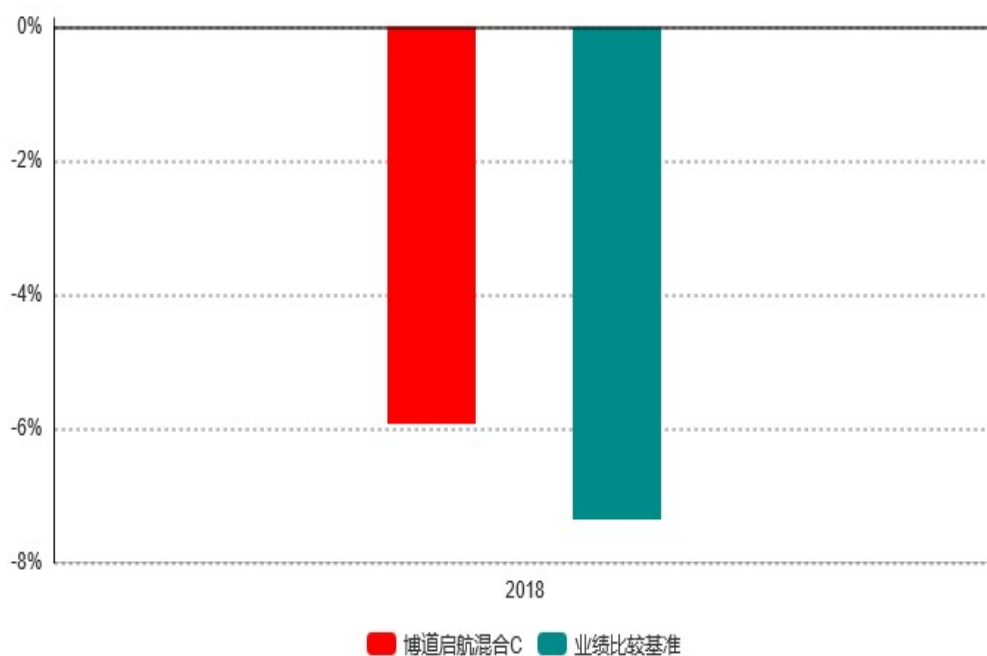


注：本基金基金合同生效日为2018年08月10日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2018年12月31日，本基金尚处于建仓期。

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：图示日期为 2018 年 08 月 10 日至 2018 年 12 月 31 日。基金合同生效当年的净值增长率按照当年实际存续期计算。



注：图示日期为 2018 年 08 月 10 日至 2018 年 12 月 31 日。基金合同生效当年的净值增长率按照当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

博道启航混合A

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018年	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	-

博道启航混合C

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018年	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	-

§ 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2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。

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	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
杨梦	博道启航混合的基金经理	2018-08-10	-	7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1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任基金经理、首席量化分析师。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《证券业从业人员资格管理办法》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) 公司建立了清晰的投资授权制度，明确各层级投资决策主体的职责和权限划分，组合投资经理充分发挥专业判断能力，不受他人干预，在授权范围内独立行使投资决策权，维护公平的投资管理环境，维护所管理投资组合的合法利益，保证各投资组合交易决策的客观性和独立性，防范不公平及异常交易的发生。

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

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日总成交量5%的情形，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

回顾2018年，金融去杠杆和中美贸易摩擦是引发市场持续下挫的两个主要事件性因素，并由此引出了一系列导致投资者悲观的理由。从经济周期来看，2016年供给侧改革后，库存周期维持了两年的上升态势，但在2018年重新回到下行通道，从而使得2018年投资者预期出现了从经济有韧性到滞涨最后至衰退的变化。

2018年全年大幅下跌，沪深300跌幅25.31%，中证500跌幅33.32%，中证1000跌幅36.87%，银行板块全年跌幅最低，大市值风格占优。根据本基金管理人的统计数据，剔除掉ST股票和上季度初上市未满三个月的新股，全部股票中跑赢沪深300指数的个股数量占比为30.2%，跑赢中证500指数的个股数量占比为48.4%，超额收益的环境与2017年相比有显著修复。

博道启航成立于2018年8月10日，三个月封闭期间维持在30%左右的仓位运作，打开申赎后逐步加仓，截至报告期末股票仓位已经符合基金合同有关投资比例的约定。报告期间，博道启航一直坚持按照系统化投资的思路运作：50%的沪深300增强模型+50%的中证500增强模型，在此基础上，叠加小幅度的仓位管理、以及沪深300与中证500间的风格轮动，来适当平抑波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较”部分披露。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，经济形势尚不明朗，我们总体维持区间震荡筑底的判断，长期看机会大于风险。接下来半年内市场的主要矛盾可能转变为“经济下滑带来的盈利预测下调”与“稳经济政策带来的估值提升”两方面力量的角力。主要指数的估值均已跌至有价值区域，对于偏中长期的投资人而言，其实不必纠结目前是否市场最低点，历史经验表明，在估值底部逐步布局，将来收获值得期待。本基金管理人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

2018年度，根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等有关法规，本基金管理人诚实守信、勤勉尽责，依法履行基金管理人职责，落实风险控制，强化监察稽核职能，确保基金管

理业务运作的安全、规范，保护基金投资人的合法权益。本报告期内，本基金管理人为了确保公司业务的规范运作，主要做了以下工作：

（一）持续完善公司内部控制制度和业务流程，推动制度流程的及时更新。

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

（二）深化事前事中合规及风险管理，提高合规管理及风险控制有效性。

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

（三）全面开展内部监督检查，强化公司内部控制。

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

（四）强化培训教育，持续提高全员风险合规意识。

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

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本基金本报告期内无需预警说明。

§ 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，国泰君安证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在博道启航混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在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

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况（如有）、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、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(2019)第20945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	博道启航混合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>我们审计了博道启航混合型证券投资基金(以下简称“博道启航混合型基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年8月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)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行业实务操作编制,公允反映了博道启航混合型基金2018年12月31日的财务状况以及2018年8月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于博道启航混合型基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
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	<p>博道启航混合型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。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估博道启航混合型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启航混合型基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督博道启航混合型基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>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。</p> <p>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:</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(三)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作</p>

	<p>出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(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，就可能导致对博道启航混合型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启航混合型基金不能持续经营。</p> <p>(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>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。</p>
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	薛竞、沈兆杰
会计师事务所的地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室
审计报告日期	2019-03-25

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：博道启航混合型证券投资基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年12月31日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	24,292,786.86
结算备付金		326,995.54

存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	398,447,507.01
其中：股票投资		369,319,907.01
基金投资		-
债券投资		29,127,600.00
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	80,000,000.00
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	833,741.34
应收股利		-
应收申购款		6,478.87
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		503,907,509.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		1,960,536.37
应付管理人报酬		671,733.85
应付托管费		111,955.67
应付销售服务费		99,681.30
应付交易费用	7.4.7.7	-

应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	93,939.51
负债合计		2,937,846.70
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	531,924,575.01
未分配利润	7.4.7.10	-30,954,912.09
所有者权益合计		500,969,662.92
负债和所有者权益总计		503,907,509.62

注：

1、报告截止日2018年12月31日，A类基金份额净值0.9426元，C类基金份额净值0.9408元；基金份额总额531,924,575.01份，其中A类基金份额295,884,875.73份，C类基金份额236,039,699.28份。

2、本财务报表的实际编制期间为2018年08月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

7.2 利润表

会计主体：博道启航混合型证券投资基金

本报告期：2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2018年08月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
一、收入		-23,817,709.58
1. 利息收入		3,573,927.17
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,286,346.26
债券利息收入		142,838.40
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		2,144,742.51
其他利息收入		-

2. 投资收益（损失以“-”填列）		-8,444,777.26
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-8,859,647.04
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13.1	-30.72
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.2	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	414,900.50
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-19,063,381.38
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	116,521.89
减：二、费用		9,575,488.25
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,863,474.34
2. 托管费	7.4.10.2.2	643,912.43
3. 销售服务费		656,472.98
4. 交易费用	7.4.7.18	4,321,628.50
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.19	90,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-33,393,197.83
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,393,197.83

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博道启航混合型证券投资基金

本报告期：2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	724,709,126.66	-	724,709,126.66
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	-33,393,197.83	-33,393,197.83
三、本期基金份额交 易产生的基金净值 变动数(净值减少以 “-”号填列)	-192,784,551.65	2,438,285.74	-190,346,265.91
其中：1. 基金申购款	5,162,215.44	-78,819.46	5,083,395.98
2. 基金赎回 款	-197,946,767.09	2,517,105.20	-195,429,661.89
四、本期向基金份额 持有人分配利润产 生的基金净值变动 (净值减少以“-” 号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	531,924,575.01	-30,954,912.09	500,969,662.92

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

博道启航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[2018]1056号《关于准予博道启航混合型证券投资基金注册的批复》核准,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《博道启航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基金,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724,415,554.56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(2018)第0536号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《博道启航混合型证券投资基金基金合同》于2018年8月10日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为724,709,126.66份基金份额,其中认购资金利息折合293,572.10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,基金托管人为国泰君安证券股份有限公司。

根据《博道启航混合型证券投资基金基金合同》和《博道启航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;在投资人认购/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《博道启航混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、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、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)。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。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的50%-95%;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期以内的政府债券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。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 \times 70%+上证国债指数收益率 \times 30%。

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2019年03月25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》、各项具体会计准则及相关规定(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<年度报告和半年度报告>》、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》、《博道启航混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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2018年08月10日(基金合同生效日)至2018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2018年12月31日的财务状况以及2018年08月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的经营成果和基金净值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。本期财务报表的实际编制期间为2018年08月10日(基金合同生效日)至2018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

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金

融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。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。本基金持有的其他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。

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于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的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，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的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。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基金净值比例计算的金额。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基金净值比例计算的金额。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。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债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利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除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利息收入。

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逐日确认。

其他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/级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所有者权益转出。

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、可交换债券、资产支持证券和私募债券除外)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《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度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、可交换债券、资产支持证券和私募债券除外)，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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费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 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
活期存款	2,640,548.56
定期存款	-
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	21,652,238.30
合计	24,292,786.86

注：其他存款本期末余额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2018年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	388,368,942.65	369,319,907.01	-19,049,035.64	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	29,141,945.74	29,127,600.00	-14,345.74
	银行间市场	-	-	-
	合计	29,141,945.74	29,127,600.00	-14,345.74
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	417,510,888.39	398,447,507.01	-19,063,381.38	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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2018年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	80,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	80,000,000.00	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
应收活期存款利息	1,307.02
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	21,349.53
应收结算备付金利息	197.12
应收债券利息	810,887.67
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	833,741.34

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,939.51
预提费用-审计费	50,000.00
预提费用-信息披露费	40,000.00
合计	93,939.51

7.4.7.9 实收基金

7.4.7.9.1 博道启航混合A

金额单位：人民币元

项目 (博道启航混合A)	本期2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	339,042,191.43	339,042,191.43
本期申购	3,718,792.56	3,718,792.56
本期赎回（以“-”号填列）	-46,876,108.26	-46,876,108.26
本期末	295,884,875.73	295,884,875.73

7.4.7.9.2 博道启航混合C

金额单位：人民币元

项目 (博道启航混合C)	本期2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额

基金合同生效日	385,666,935.23	385,666,935.23
本期申购	1,443,422.88	1,443,422.88
本期赎回（以“-”号填列）	-151,070,658.83	-151,070,658.83
本期末	236,039,699.28	236,039,699.28

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2018年07月25日至2018年08月07日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币724,415,554.56元，折合为724,415,554.56份基金份额（其中A类基金份额338,897,190.90份，C类基金份额385,518,363.66份）。根据《博道启航混合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293,572.10元，折合为293,572.10份基金份额（其中A类基金份额145,000.53份，C类基金份额148,571.57份），划入基金份额持有人账户；
- 4、根据《博道启航混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年11月08日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自2018年11月09日起开始办理，转换业务自2018年12月10日起开始办理。

7.4.7.10 未分配利润

7.4.7.10.1 博道启航混合A

单位：人民币元

项目 (博道启航混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-6,590,679.26	-11,035,906.48	-17,626,585.74
本期基金份额交易产生的变动数	612,196.10	42,058.94	654,255.04
其中：基金申购款	-35,700.61	-23,192.42	-58,893.03
基金赎回款	647,896.71	65,251.36	713,148.07
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-5,978,483.16	-10,993,847.54	-16,972,330.70

7.4.7.10.2 博道启航混合C

单位：人民币元

项目 (博道启航混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-7,739,137.19	-8,027,474.90	-15,766,612.09
本期基金份额交易产生的变动数	2,513,061.60	-729,030.90	1,784,030.70
其中：基金申购款	-17,036.53	-2,889.90	-19,926.43
基金赎回款	2,530,098.13	-726,141.00	1,803,957.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-5,226,075.59	-8,756,505.80	-13,982,581.39

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
活期存款利息收入	410,560.08
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	208,867.18
结算备付金利息收入	666,919.00
其他	-
合计	1,286,346.26

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
卖出股票成交总额	1,539,874,159.65
减：卖出股票成本总额	1,548,733,806.69
买卖股票差价收入	-8,859,647.04

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,857,744.17
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,799,400.72
减：应收利息总额	58,374.17
买卖债券差价收入	-30.72

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	414,900.50
基金投资产生的股利收益	-
合计	414,900.50

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	-19,063,381.38
——股票投资	-19,049,035.64
——债券投资	-14,345.74
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-19,063,381.38

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
基金赎回费收入	116,521.53
转换费收入	0.36
合计	116,521.89

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。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
交易所市场交易费用	4,321,628.50
银行间市场交易费用	-
合计	4,321,628.50

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
信息披露费	40,000.00
审计费用	50,000.00
合计	90,000.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**7.4.8.1 或有事项**

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
博道基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
国泰君安证券股份有限公司（“国泰君安证券”）	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

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰君安证券	3,476,976,908.99	100.00%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例
国泰君安证券	35,525,514.07	100.00%

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国泰君安证券	6,401,100,000.00	100.00%

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总

				额的比例
国泰君安证券	2,781,621.79	100.00%	-	-

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

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,863,474.34
其中：支付销售机构的客户维护费	700,824.94

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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×1.50%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	643,912.43

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.25%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×0.25%/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 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
----------------	--

	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博道启航混合A	博道启航混合C	合计
国泰君安证券	0.00	539,612.26	539,612.26
博道基金管理有限公司	0.00	112,381.50	112,381.50
合计	0.00	651,993.76	651,993.76

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类基金份额对应的资产净值×0.50%÷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

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

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

博道启航混合A

份额单位：份

项目	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
基金合同生效日（2018年08月10日）持有的基金份额	2,000,030.18
报告期间申购/买入总份额	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00
报告期末持有的基金份额	2,000,030.18
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.38%

博道启航混合C

份额单位：份

项目	本期
----	----

	2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日
基金合同生效日（2018年08月10日）持有的基金份额	1,000,315.00
报告期初持有的基金份额	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00
报告期末持有的基金份额	1,000,315.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.19%

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. 基金管理人博道基金在本会计期间认购本基金的交易委托直销柜台办理，A类适用费率为0.03%，C类适用费率为零。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

于本基金本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年08月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
国泰君安证券	21,652,238.30	208,867.18

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

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2018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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000708	大冶特钢	2018-12-25	重大资产重组	8.77	2019-01-03	9.65	309,057	2,769,519.60	2,710,429.89	-
600030	中信证券	2018-12-25	重要事项未公告	16.01	2019-01-10	17.15	29,500	507,689.53	472,295.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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于具有基金托管资格的中国工商银行股份有限公司，其他存款存放于国泰君安证券，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，违约风险可能性很小；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2018年12月31日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时或于约定开放日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2018年12月31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(所有者权益)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》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自

2017年10月1日起施行)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期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的10%,于开放期内,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%。

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2018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0.64%。

于2018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498,745,955.52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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施,本基金在本报告期内流动性情况良好。

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、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2018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							
银行存款	24,292,786.86	-	-	-	-	-	24,292,786.86
结算备付金	326,995.54	-	-	-	-	-	326,995.54
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	29,127,600.00	-	-	369,319,907.01	398,447,507.01
买入返售金融资产	80,000,000.00	-	-	-	-	-	80,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	833,741.34	833,741.34
应收申购款	-	-	-	-	-	6,478.87	6,478.87
资产总计	104,619,782.40	-	29,127,600.00	-	-	370,160,127.22	503,907,509.62
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,960,536.37	1,960,536.37
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	671,733.85	671,733.85
应付托管费	-	-	-	-	-	111,955.67	111,955.67
应付销售服务费	-	-	-	-	-	99,681.30	99,681.30
其他负债	-	-	-	-	-	93,939.51	93,939.51
负债总计	-	-	-	-	-	2,937,846.70	2,937,846.70
利率敏感度缺口	104,619,782.40	-	29,127,600.00	-	-	367,222,280.52	500,969,662.92

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2018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资产净值的比例为5.81%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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50%-95%，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。

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 2018年12月31日
----	--------------------

	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	369,319,907.01	73.72
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	369,319,907.01	73.72

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深300指数收益率以外的其他市场价格变量保持不变	
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 2018年12月31日
	1. 沪深300指数收益率上升5%	17,386,749.40
	2. 沪深300指数收益率下降5%	-17,386,749.40

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 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。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日，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中属于第一层次的余额为366,137,182.12元，属于第二层次的余额为32,310,324.89元，无属于第三层次的余额。

(ii) 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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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。

(2) 其他

除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	369,319,907.01	73.29
	其中：股票	369,319,907.01	73.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,127,600.00	5.78
	其中：债券	29,127,600.00	5.78
	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	80,000,000.00	15.88
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	24,619,782.40	4.89
8	其他各项资产	840,220.21	0.17
9	合计	503,907,509.62	100.00

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	2,653,255.00	0.53
B	采矿业	8,150,535.34	1.63
C	制造业	177,385,237.12	35.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,825,697.51	4.16
E	建筑业	9,775,200.90	1.95
F	批发和零售业	31,609,573.72	6.31
G	交通运输、仓储和邮政业	17,691,635.31	3.53
H	住宿和餐饮业	3,425,032.50	0.68
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,481,037.54	2.69
J	金融业	48,172,779.70	9.62
K	房地产业	22,064,091.77	4.40
L	租赁和商务服务业	1,300,426.00	0.26
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,018,557.60	0.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,162,139.00	0.43
Q	卫生和社会工作	-	-

R	文化、体育和娱乐业	5,710,168.00	1.14
S	综合	1,894,540.00	0.38
	合计	369,319,907.01	73.72

8.2.2 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。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	147,900	8,297,190.00	1.66
2	600710	苏美达	1,041,600	3,843,504.00	0.77
3	600036	招商银行	145,100	3,656,520.00	0.73
4	600829	人民同泰	615,500	3,588,365.00	0.72
5	000651	格力电器	99,890	3,565,074.10	0.71
6	600390	五矿资本	485,600	3,379,776.00	0.67
7	000639	西王食品	503,100	3,224,871.00	0.64
8	600248	延长化建	816,490	3,192,475.90	0.64
9	000524	岭南控股	447,345	3,086,680.50	0.62
10	601288	农业银行	855,600	3,080,160.00	0.61
11	000421	南京公用	648,700	2,893,202.00	0.58
12	600308	华泰股份	653,500	2,842,725.00	0.57
13	601398	工商银行	528,900	2,797,881.00	0.56
14	000906	浙商中拓	558,400	2,730,576.00	0.55
15	002062	宏润建设	710,800	2,729,472.00	0.54
16	600519	贵州茅台	4,605	2,716,996.05	0.54
17	000708	大冶特钢	309,057	2,710,429.89	0.54
18	600644	乐山电力	591,700	2,656,733.00	0.53
19	600016	民生银行	443,500	2,541,255.00	0.51

20	000419	通程控股	618,800	2,524,704.00	0.50
21	000529	广弘控股	560,400	2,510,592.00	0.50
22	600665	天地源	727,468	2,502,489.92	0.50
23	000059	华锦股份	420,500	2,497,770.00	0.50
24	300447	全信股份	267,261	2,480,182.08	0.50
25	002487	大金重工	742,500	2,479,950.00	0.50
26	300121	阳谷华泰	287,800	2,457,812.00	0.49
27	002728	特一药业	186,500	2,446,880.00	0.49
28	002566	益盛药业	424,100	2,434,334.00	0.49
29	300341	麦克奥迪	506,300	2,379,610.00	0.48
30	601328	交通银行	403,500	2,336,265.00	0.47
31	002724	海洋王	437,880	2,281,354.80	0.46
32	600361	华联综超	670,600	2,273,334.00	0.45
33	002315	焦点科技	191,200	2,258,072.00	0.45
34	000809	铁岭新城	960,816	2,257,917.60	0.45
35	002627	宜昌交运	352,800	2,254,392.00	0.45
36	000716	黑芝麻	804,100	2,243,439.00	0.45
37	000715	中兴商业	386,100	2,243,241.00	0.45
38	002133	广宇集团	648,700	2,238,015.00	0.45
39	600081	东风科技	308,200	2,228,286.00	0.44
40	600356	恒丰纸业	402,500	2,209,725.00	0.44
41	300475	聚隆科技	269,300	2,205,567.00	0.44
42	300445	康斯特	223,400	2,178,150.00	0.43
43	002068	黑猫股份	366,800	2,164,120.00	0.43
44	600190	锦州港	810,200	2,163,234.00	0.43
45	300338	开元股份	312,900	2,162,139.00	0.43
46	000032	深桑达 A	302,800	2,125,656.00	0.42
47	002150	通润装备	340,700	2,112,340.00	0.42
48	600322	天房发展	649,900	2,112,175.00	0.42

49	002109	兴化股份	596,502	2,099,687.04	0.42
50	600585	海螺水泥	69,700	2,040,816.00	0.41
51	601688	华泰证券	121,245	1,964,169.00	0.39
52	600505	西昌电力	426,200	1,956,258.00	0.39
53	601939	建设银行	302,500	1,926,925.00	0.38
54	600028	中国石化	379,800	1,917,990.00	0.38
55	600606	绿地控股	313,500	1,915,485.00	0.38
56	600449	宁夏建材	259,600	1,913,252.00	0.38
57	600982	宁波热电	566,900	1,887,777.00	0.38
58	601668	中国建筑	329,200	1,876,440.00	0.37
59	000828	东莞控股	249,873	1,866,551.31	0.37
60	601988	中国银行	515,900	1,862,399.00	0.37
61	601199	江南水务	523,000	1,861,880.00	0.37
62	603890	春秋电子	156,700	1,850,627.00	0.37
63	600129	太极集团	220,000	1,837,000.00	0.37
64	000676	智度股份	192,801	1,829,681.49	0.37
65	601137	博威合金	262,500	1,790,250.00	0.36
66	002087	新野纺织	498,800	1,760,764.00	0.35
67	002232	启明信息	253,595	1,721,910.05	0.34
68	002688	金河生物	383,300	1,709,518.00	0.34
69	600576	祥源文化	391,800	1,645,560.00	0.33
70	600475	华光股份	199,900	1,639,180.00	0.33
71	002868	绿康生化	108,300	1,615,836.00	0.32
72	300114	中航电测	224,700	1,599,864.00	0.32
73	600383	金地集团	164,200	1,579,604.00	0.32
74	000778	新兴铸管	363,900	1,568,409.00	0.31
75	600713	南京医药	364,900	1,554,474.00	0.31
76	000702	正虹科技	276,100	1,535,116.00	0.31
77	000153	丰原药业	297,200	1,530,580.00	0.31

78	600019	宝钢股份	232,400	1,510,600.00	0.30
79	002791	坚朗五金	152,000	1,498,720.00	0.30
80	000776	广发证券	117,500	1,489,900.00	0.30
81	000798	中水渔业	284,800	1,480,960.00	0.30
82	600295	鄂尔多斯	197,100	1,478,250.00	0.30
83	601999	出版传媒	290,100	1,470,807.00	0.29
84	600035	楚天高速	495,100	1,460,545.00	0.29
85	002380	科远股份	136,700	1,439,451.00	0.29
86	000756	新华制药	253,900	1,409,145.00	0.28
87	601166	兴业银行	92,705	1,385,012.70	0.28
88	002160	常铝股份	374,800	1,383,012.00	0.28
89	601009	南京银行	213,300	1,377,918.00	0.28
90	600426	华鲁恒升	113,300	1,367,531.00	0.27
91	600104	上汽集团	50,900	1,357,503.00	0.27
92	300235	方直科技	163,200	1,330,080.00	0.27
93	000885	城发环境	185,400	1,329,318.00	0.27
94	000002	万科A	54,900	1,307,718.00	0.26
95	600704	物产中大	284,800	1,304,384.00	0.26
96	600546	山煤国际	390,000	1,294,800.00	0.26
97	603528	多伦科技	208,600	1,284,976.00	0.26
98	603855	华荣股份	162,000	1,276,560.00	0.25
99	300433	蓝思科技	194,200	1,264,242.00	0.25
100	600980	北矿科技	127,903	1,252,170.37	0.25
101	600888	新疆众和	297,300	1,242,714.00	0.25
102	000719	中原传媒	157,500	1,239,525.00	0.25
103	600578	京能电力	422,507	1,237,945.51	0.25
104	002783	凯龙股份	192,420	1,237,260.60	0.25
105	300346	南大光电	139,200	1,233,312.00	0.25
106	000046	泛海控股	263,985	1,232,809.95	0.25

107	600791	京能置业	338,400	1,231,776.00	0.25
108	601998	中信银行	225,600	1,229,520.00	0.25
109	601601	中国太保	43,100	1,225,333.00	0.24
110	600403	大有能源	332,330	1,219,651.10	0.24
111	600101	明星电力	183,000	1,216,950.00	0.24
112	603757	大元泵业	64,500	1,213,245.00	0.24
113	000030	富奥股份	322,800	1,197,588.00	0.24
114	603229	奥翔药业	104,200	1,192,048.00	0.24
115	002304	洋河股份	12,200	1,155,584.00	0.23
116	300488	恒锋工具	46,800	1,151,748.00	0.23
117	002593	日上集团	378,300	1,150,032.00	0.23
118	002753	永东股份	125,850	1,135,167.00	0.23
119	600958	东方证券	139,600	1,112,612.00	0.22
120	002682	龙洲股份	258,600	1,111,980.00	0.22
121	300250	初灵信息	99,300	1,102,230.00	0.22
122	000965	天保基建	285,530	1,099,290.50	0.22
123	000333	美的集团	29,600	1,091,056.00	0.22
124	000698	沈阳化工	294,000	1,070,160.00	0.21
125	600279	重庆港九	273,600	1,069,776.00	0.21
126	600995	文山电力	161,000	1,064,210.00	0.21
127	603003	龙宇燃油	157,400	1,059,302.00	0.21
128	002283	天润曲轴	312,300	1,046,205.00	0.21
129	600178	东安动力	248,900	1,045,380.00	0.21
130	002600	领益智造	416,100	1,040,250.00	0.21
131	600723	首商股份	162,260	1,007,634.60	0.20
132	300323	华灿光电	138,300	999,909.00	0.20
133	600900	长江电力	62,800	997,264.00	0.20
134	600033	福建高速	334,500	993,465.00	0.20
135	600513	联环药业	166,600	991,270.00	0.20

136	603669	灵康药业	98,300	973,170.00	0.19
137	000050	深天马 A	98,400	965,304.00	0.19
138	300239	东宝生物	259,400	959,780.00	0.19
139	600057	厦门象屿	229,200	958,056.00	0.19
140	000959	首钢股份	253,300	944,809.00	0.19
141	002088	鲁阳节能	111,400	943,558.00	0.19
142	000001	平安银行	99,700	935,186.00	0.19
143	300528	幸福蓝海	110,940	931,896.00	0.19
144	600668	尖峰集团	77,800	918,040.00	0.18
145	601818	光大银行	246,900	913,530.00	0.18
146	000898	鞍钢股份	176,800	906,984.00	0.18
147	600737	中粮糖业	123,000	905,280.00	0.18
148	603968	醋化股份	68,600	867,104.00	0.17
149	600007	中国国贸	67,400	862,720.00	0.17
150	603979	金诚信	114,276	855,927.24	0.17
151	601857	中国石油	118,500	854,385.00	0.17
152	601997	贵阳银行	79,700	851,196.00	0.17
153	000166	申万宏源	207,700	845,339.00	0.17
154	600121	郑州煤电	289,000	838,100.00	0.17
155	600731	湖南海利	198,600	838,092.00	0.17
156	300437	清水源	71,500	835,120.00	0.17
157	600516	方大炭素	49,900	833,829.00	0.17
158	601088	中国神华	45,900	824,364.00	0.16
159	300650	太龙照明	61,000	821,060.00	0.16
160	603227	雪峰科技	223,200	816,912.00	0.16
161	600522	中天科技	100,100	815,815.00	0.16
162	600466	蓝光发展	151,300	813,994.00	0.16
163	300660	江苏雷利	42,300	813,006.00	0.16
164	600801	华新水泥	48,600	812,592.00	0.16

165	600000	浦发银行	82,600	809,480.00	0.16
166	002612	朗姿股份	92,000	807,760.00	0.16
167	600163	中闽能源	251,600	800,088.00	0.16
168	600603	广汇物流	195,500	797,640.00	0.16
169	600887	伊利股份	34,600	791,648.00	0.16
170	600966	博汇纸业	248,600	780,604.00	0.16
171	300208	青岛中程	135,700	778,918.00	0.16
172	603858	步长制药	30,600	773,568.00	0.15
173	601518	吉林高速	295,100	761,358.00	0.15
174	000672	上峰水泥	87,900	741,876.00	0.15
175	000791	甘肃电投	144,000	728,640.00	0.15
176	300184	力源信息	95,500	726,755.00	0.15
177	600160	巨化股份	108,900	722,007.00	0.14
178	600636	三爱富	66,900	721,851.00	0.14
179	000900	现代投资	184,300	716,927.00	0.14
180	600908	无锡银行	136,500	715,260.00	0.14
181	000039	中集集团	66,800	706,744.00	0.14
182	002206	海利得	184,800	704,088.00	0.14
183	600811	东方集团	192,000	702,720.00	0.14
184	603918	金桥信息	59,200	701,520.00	0.14
185	000541	佛山照明	134,700	697,746.00	0.14
186	600873	梅花生物	164,900	695,878.00	0.14
187	000631	顺发恒业	230,100	683,397.00	0.14
188	000488	晨鸣纸业	121,400	681,054.00	0.14
189	600325	华发股份	109,500	678,900.00	0.14
190	603055	台华新材	63,900	676,062.00	0.13
191	601158	重庆水务	120,900	672,204.00	0.13
192	601678	滨化股份	158,800	670,136.00	0.13
193	002713	东易日盛	42,700	669,536.00	0.13

194	603920	世运电路	56,200	669,342.00	0.13
195	000761	本钢板材	198,735	667,749.60	0.13
196	603766	隆鑫通用	160,300	655,627.00	0.13
197	600673	东阳光科	89,700	653,016.00	0.13
198	300040	九洲电气	132,500	651,900.00	0.13
199	600643	爱建集团	76,400	648,636.00	0.13
200	000623	吉林敖东	44,900	647,907.00	0.13
201	000830	鲁西化工	65,475	641,655.00	0.13
202	601006	大秦铁路	77,700	639,471.00	0.13
203	600820	隧道股份	101,900	637,894.00	0.13
204	600655	豫园股份	84,900	628,260.00	0.13
205	600153	建发股份	88,700	625,335.00	0.12
206	000695	滨海能源	69,200	622,800.00	0.12
207	603020	爱普股份	83,700	621,891.00	0.12
208	601018	宁波港	185,800	620,572.00	0.12
209	600808	马钢股份	176,100	609,306.00	0.12
210	002483	润邦股份	165,200	602,980.00	0.12
211	601898	中煤能源	129,600	602,640.00	0.12
212	600056	中国医药	47,300	594,561.00	0.12
213	000570	苏常柴A	158,500	592,790.00	0.12
214	000888	峨眉山A	104,400	590,904.00	0.12
215	603116	红蜻蜓	83,755	583,772.35	0.12
216	600797	浙大网新	80,200	578,242.00	0.12
217	600694	大商股份	23,600	570,884.00	0.11
218	600884	杉杉股份	44,000	568,480.00	0.11
219	000598	兴蓉环境	140,800	567,424.00	0.11
220	600125	铁龙物流	80,600	564,200.00	0.11
221	600420	现代制药	61,300	560,282.00	0.11
222	600561	江西长运	102,900	559,776.00	0.11

223	002771	真视通	50,400	556,416.00	0.11
224	000636	风华高科	51,800	556,332.00	0.11
225	600738	兰州民百	96,700	551,190.00	0.11
226	000596	古井贡酒	10,200	550,392.00	0.11
227	600999	招商证券	41,000	549,400.00	0.11
228	002842	翔鹭钨业	36,300	548,493.00	0.11
229	600765	中航重机	72,600	540,144.00	0.11
230	600623	华谊集团	66,800	539,744.00	0.11
231	000970	中科三环	72,800	533,624.00	0.11
232	002533	金杯电工	120,600	531,846.00	0.11
233	000552	靖远煤电	207,000	529,920.00	0.11
234	300219	鸿利智汇	69,100	529,306.00	0.11
235	600642	申能股份	106,800	521,184.00	0.10
236	002401	中远海科	58,000	520,260.00	0.10
237	601515	东风股份	72,700	516,170.00	0.10
238	002587	奥拓电子	104,743	509,050.98	0.10
239	002433	太安堂	108,300	507,927.00	0.10
240	600141	兴发集团	49,300	507,297.00	0.10
241	600657	信达地产	128,800	506,184.00	0.10
242	000036	华联控股	91,700	505,267.00	0.10
243	300507	苏奥传感	29,500	504,155.00	0.10
244	000519	中兵红箭	79,664	501,086.56	0.10
245	600973	宝胜股份	138,300	500,646.00	0.10
246	601579	会稽山	56,000	497,840.00	0.10
247	600510	黑牡丹	80,200	486,012.00	0.10
248	603936	博敏电子	34,000	483,480.00	0.10
249	603878	武进不锈	42,600	482,658.00	0.10
250	601336	新华保险	11,400	481,536.00	0.10
251	600330	天通股份	87,300	481,023.00	0.10

252	000705	浙江震元	79,300	480,558.00	0.10
253	000859	国风塑业	168,100	477,404.00	0.10
254	601107	四川成渝	136,700	475,716.00	0.09
255	000703	恒逸石化	41,200	474,624.00	0.09
256	600897	厦门空港	22,200	472,638.00	0.09
257	600030	中信证券	29,500	472,295.00	0.09
258	600845	宝信软件	22,600	471,210.00	0.09
259	600222	太龙药业	137,200	466,480.00	0.09
260	600919	江苏银行	78,100	466,257.00	0.09
261	600566	济川药业	13,900	466,067.00	0.09
262	600529	山东药玻	24,500	465,500.00	0.09
263	601628	中国人寿	22,800	464,892.00	0.09
264	002083	孚日股份	94,000	463,420.00	0.09
265	000948	南天信息	48,100	458,874.00	0.09
266	000592	平潭发展	171,500	457,905.00	0.09
267	600756	浪潮软件	29,900	457,171.00	0.09
268	000425	徐工机械	141,400	456,722.00	0.09
269	000650	仁和药业	83,000	454,840.00	0.09
270	600337	美克家居	114,800	453,460.00	0.09
271	601607	上海医药	26,600	452,200.00	0.09
272	600637	东方明珠	44,000	450,560.00	0.09
273	000682	东方电子	136,100	450,491.00	0.09
274	000961	中南建设	79,800	447,678.00	0.09
275	600780	通宝能源	138,500	447,355.00	0.09
276	000568	泸州老窖	11,000	447,260.00	0.09
277	000551	创元科技	76,400	443,884.00	0.09
278	600257	大湖股份	105,100	439,318.00	0.09
279	600239	云南城投	152,400	438,912.00	0.09
280	000301	东方盛虹	80,100	437,346.00	0.09

281	600702	舍得酒业	19,000	433,580.00	0.09
282	600589	广东榕泰	106,200	433,296.00	0.09
283	600569	安阳钢铁	142,300	431,169.00	0.09
284	600596	新安股份	39,900	426,531.00	0.09
285	000606	顺利办	71,200	423,640.00	0.08
286	600363	联创光电	52,900	423,200.00	0.08
287	000066	中国长城	89,200	422,808.00	0.08
288	600551	时代出版	49,000	422,380.00	0.08
289	600433	冠豪高新	116,800	421,648.00	0.08
290	300286	安科瑞	49,400	415,948.00	0.08
291	600050	中国联通	79,500	411,015.00	0.08
292	300112	万讯自控	65,800	409,276.00	0.08
293	600618	氯碱化工	61,500	399,135.00	0.08
294	600779	水井坊	12,600	399,042.00	0.08
295	603090	宏盛股份	30,700	398,486.00	0.08
296	002553	南方轴承	77,000	398,090.00	0.08
297	600180	瑞茂通	56,000	394,800.00	0.08
298	300709	精研科技	14,900	393,211.00	0.08
299	000100	TCL 集团	160,000	392,000.00	0.08
300	002475	立讯精密	27,800	390,868.00	0.08
301	600577	精达股份	130,800	388,476.00	0.08
302	600352	浙江龙盛	40,200	387,930.00	0.08
303	603139	康惠制药	25,100	387,293.00	0.08
304	603306	华懋科技	26,830	382,327.50	0.08
305	600787	中储股份	75,900	379,500.00	0.08
306	002060	粤水电	137,300	373,456.00	0.07
307	000404	长虹华意	96,200	371,332.00	0.07
308	600487	亨通光电	21,700	369,985.00	0.07
309	600444	国机通用	38,200	364,810.00	0.07

310	000926	福星股份	58,400	357,408.00	0.07
311	600015	华夏银行	48,300	356,937.00	0.07
312	000901	航天科技	40,300	356,252.00	0.07
313	600790	轻纺城	93,800	342,370.00	0.07
314	300460	惠伦晶体	40,900	342,333.00	0.07
315	600258	首旅酒店	21,200	338,352.00	0.07
316	000938	紫光股份	10,800	337,608.00	0.07
317	600276	恒瑞医药	6,400	337,600.00	0.07
318	600879	航天电子	62,000	335,420.00	0.07
319	601588	北辰实业	123,500	334,685.00	0.07
320	600327	大东方	79,876	329,089.12	0.07
321	300107	建新股份	34,600	326,278.00	0.07
322	000157	中联重科	88,800	316,128.00	0.06
323	000537	广宇发展	41,700	312,333.00	0.06
324	603041	美思德	22,000	311,740.00	0.06
325	600022	山东钢铁	198,500	311,645.00	0.06
326	600507	方大特钢	30,300	302,697.00	0.06
327	000878	云南铜业	38,000	301,340.00	0.06
328	000060	中金岭南	74,950	296,802.00	0.06
329	600970	中材国际	54,100	295,927.00	0.06
330	002128	露天煤业	40,800	292,128.00	0.06
331	601339	百隆东方	51,600	285,348.00	0.06
332	002696	百洋股份	30,700	275,072.00	0.05
333	000899	赣能股份	62,500	273,750.00	0.05
334	600126	杭钢股份	60,200	271,502.00	0.05
335	600246	万通地产	80,960	270,406.40	0.05
336	002004	华邦健康	57,700	265,997.00	0.05
337	600317	营口港	111,600	252,216.00	0.05
338	600103	青山纸业	98,200	251,392.00	0.05

339	002233	塔牌集团	24,600	247,476.00	0.05
340	601368	绿城水务	42,400	245,496.00	0.05
341	600395	盘江股份	43,000	215,430.00	0.04
342	600602	云赛智联	42,200	210,156.00	0.04
343	600023	浙能电力	36,900	174,537.00	0.03
344	000546	金圆股份	19,600	169,736.00	0.03
345	600031	三一重工	19,800	165,132.00	0.03
346	600075	新疆天业	34,260	154,855.20	0.03
347	601233	桐昆股份	15,300	149,328.00	0.03
348	603225	新凤鸣	7,900	148,125.00	0.03
349	000402	金融街	22,800	146,832.00	0.03
350	600739	辽宁成大	13,800	144,348.00	0.03
351	002749	国光股份	8,300	144,005.00	0.03
352	603328	依顿电子	14,100	139,590.00	0.03

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	37,527,177.97	7.49
2	600519	贵州茅台	16,101,368.32	3.21
3	000651	格力电器	15,371,061.75	3.07
4	600036	招商银行	15,098,509.53	3.01
5	601328	交通银行	11,480,889.00	2.29
6	601288	农业银行	11,176,488.00	2.23
7	601398	工商银行	10,732,834.00	2.14
8	000529	广弘控股	10,097,890.12	2.02
9	300194	福安药业	9,842,686.00	1.96

10	002111	威海广泰	9,686,267.21	1.93
11	600585	海螺水泥	9,596,093.01	1.92
12	601988	中国银行	9,050,043.00	1.81
13	601166	兴业银行	8,864,350.08	1.77
14	600710	苏美达	8,518,391.63	1.70
15	601137	博威合金	8,456,449.10	1.69
16	600028	中国石化	8,392,353.00	1.68
17	600104	上汽集团	7,992,228.62	1.60
18	000488	晨鸣纸业	7,817,477.00	1.56
19	600828	茂业商业	7,812,225.50	1.56
20	600390	五矿资本	7,758,005.68	1.55

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	27,810,789.25	5.55
2	600519	贵州茅台	12,724,479.10	2.54
3	000651	格力电器	11,276,549.55	2.25
4	600036	招商银行	11,150,988.95	2.23
5	002111	威海广泰	9,823,546.23	1.96
6	300194	福安药业	9,504,352.98	1.90
7	601328	交通银行	9,099,028.59	1.82
8	601288	农业银行	7,935,436.00	1.58
9	601398	工商银行	7,835,210.00	1.56
10	000529	广弘控股	7,633,492.82	1.52
11	600828	茂业商业	7,627,999.18	1.52
12	601166	兴业银行	7,473,067.00	1.49

13	601988	中国银行	7,164,457.00	1.43
14	600585	海螺水泥	7,066,450.73	1.41
15	600030	中信证券	7,010,224.00	1.40
16	601137	博威合金	6,785,607.58	1.35
17	002626	金达威	6,690,338.77	1.34
18	000488	晨鸣纸业	6,682,614.03	1.33
19	000537	广宇发展	6,617,728.37	1.32
20	600104	上汽集团	6,513,745.84	1.30

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	1,937,102,749.34
卖出股票收入（成交）总额	1,539,874,159.65

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	央行票据	-	-
3	金融债券	29,127,600.00	5.81
	其中：政策性金融债	29,127,600.00	5.81
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	29,127,600.00	5.81

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	018005	国开1701	290,000	29,127,600.00	5.81

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

（1）2018年5月4日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银监罚决字〔2018〕1号），对招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”，股票代码600036）内控管理严重违反审慎经营规则，违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等违规事实，于2018年2月12日作出行政处罚决定，罚款6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元。本基金采用量化选股策略，招商银行是根据选股模型

批量选择出来的个股之一，由于该事件并未影响到模型的选股指标体系，且本基金认为对招商银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响，所以本基金遵循量化模型的选股结果，继续投资该股票。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名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，是否有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	833,741.34
5	应收申购款	6,478.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	840,220.21

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、本基金本报告期末未持有处于交换期的可交换债券。
- 2、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
博道启航混合A	5,922	49,963.67	17,570,850.13	5.94%	278,314,025.60	94.06%
博道启航混合C	5,603	42,127.38	51,180,665.50	21.68%	184,859,033.78	78.32%
合计	11,525	46,153.98	68,751,515.63	12.93%	463,173,059.38	87.07%

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	博道启航混合A	4,519,843.59	0.85%
	博道启航混合C	253,412.11	0.05%
	合计	4,773,255.70	0.90%

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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	博道启航混合A	>100
	博道启航混合C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	博道启航混合A	50~100

	博道启航混合C	0
	合计	50~100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	博道启航混合A	博道启航混合C
基金合同生效日(2018年08月10日)基金份额总额	339,042,191.43	385,666,935.23
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	3,718,792.56	1,443,422.88
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	46,876,108.26	151,070,658.83
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	295,884,875.73	236,039,699.28

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

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

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)，本期审计费用为50,000.00元。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、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

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	
国泰君安证券	2	3,476,976,908.99	100.00%	2,781,621.79	100.00%	-

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
国泰君安证券	35,525,514.07	100.00%	6,401,100,000.00	100.00%	-	-	-	-

注：

- 1、报告期内，本基金新增加交易单元为国泰君安证券股份有限公司；
- 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，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
 - 2) 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；

3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，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。

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	博道启航混合型证券投资基金基金合同摘要	证券时报、公司网站	2018-07-16
2	博道启航混合型证券投资基金基金合同	公司网站	2018-07-16
3	博道启航混合型证券投资基金托管协议	公司网站	2018-07-16
4	博道启航混合型证券投资基金招募说明书	证券时报、公司网站	2018-07-16
5	博道启航混合型证券投资基金基金份额发售公告	证券时报、公司网站	2018-07-16
6	博道基金管理有限公司关于旗下基金开展直销费率优惠活动的公告	证券时报、公司网站	2018-07-18
7	博道基金管理有限公司关于博道启航混合型证券投资基金参与代销机构费率优惠活动的公告	证券时报、公司网站	2018-07-20
8	博道基金管理有限公司关于增加招商银行股份有限公司为博道启航混合型证券投资基金代销机构的公告	证券时报、公司网站	2018-07-24

9	博道基金管理有限公司关于博道启航混合型证券投资基金基金合同生效公告	证券时报、公司网站	2018-08-11
10	博道基金管理有限公司关于博道启航混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资业务并参与部分销售机构申购费率优惠活动公告	证券时报、公司网站	2018-11-06
11	博道启航混合型证券投资基金增加上海好买基金销售有限公司为销售机构的公告	证券时报、公司网站	2018-11-16
12	博道启航混合型证券投资基金增加兴证期货有限公司为销售机构的公告	证券时报、公司网站	2018-11-21
13	博道基金管理有限公司关于博道启航混合型证券投资基金开放日常转换业务的公告	证券时报、公司网站	2018-12-06
14	博道基金管理有限公司关于开通网上直销汇款交易业务并实施费率优惠的公告	证券时报、上海证券报、公司网站	2018-12-15

§ 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启航混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道启航混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道启航混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道启航混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册博道启航混合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、报告期内博道启航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
二〇一九年三月三十日