

博道启航混合型证券投资基金

2019 年半年度报告

2019 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:国泰君安证券股份有限公司

送出日期:2019 年 08 月 27 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。本半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8月22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2019年1月1日起至6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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	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.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告(未经审计).....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	39
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.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
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.....	55
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.....	55
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	错误!未定义书签。
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 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	56

8.3 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.....	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、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	58
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	58
10.8 其他重大事件.....	59
§11 备查文件目录.....	60
11.1 备查文件目录.....	60
11.2 存放地点.....	60
11.3 查阅方式.....	60

§ 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	356,182,810.85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	259,011,681.39份	97,171,129.46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	叶文瑛	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	021-38917599-5
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	上海市静安区新闻路669号博 华广场19楼
邮政编码		200122	200041
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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.bdfund.cn
基金半年度报告备置地点	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
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(2019年01月01日-2019年06月30日)	
	博道启航混合A	博道启航混合C
本期已实现收益	41,602,250.72	19,277,390.45

本期利润	54,783,737.38	32,340,353.41
加权平均基金份额本期利润	0.2207	0.2649
本期加权平均净值利润率	19.83%	24.48%
本期基金份额净值增长率	25.43%	25.11%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配利润	46,597,063.77	16,968,196.62
期末可供分配基金份额利润	0.1799	0.1746
期末基金资产净值	306,235,342.44	114,371,966.95
期末基金份额净值	1.1823	1.1770
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	18.23%	17.70%

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
过去一个月	3.51%	1.12%	3.91%	0.82%	-0.40%	0.30%
过去三个月	-0.79%	1.37%	-0.48%	1.07%	-0.31%	0.30%
过去六个月	25.43%	1.35%	19.33%	1.09%	6.10%	0.26%

自基金合同生效起至今	18.23%	1.09%	10.54%	1.07%	7.69%	0.02%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

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
过去一个月	3.46%	1.12%	3.91%	0.82%	-0.45%	0.30%
过去三个月	-0.91%	1.37%	-0.48%	1.07%	-0.43%	0.30%
过去六个月	25.11%	1.35%	19.33%	1.09%	5.78%	0.26%
自基金合同生效起至今	17.70%	1.09%	10.54%	1.07%	7.16%	0.02%

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 8 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。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

博道启航混合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



注：本基金基金合同生效日为 2018 年 8 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。截至报告期末，公司旗下发行并管理了6只公募基金：博道启航混合型证券投资基金、博道卓远混合型证券投资基金、博道中证500指数增强型证券投资基金、博道沪深300指数增强型证券投资基金、博道远航混合型证券投资基金、博道叁佰智航股票型证券投资基金。

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）	证券	说明

		期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
杨梦	博道启航混合、博道中证500增强、博道沪深300增强、博道远航混合、博道叁佰智航的基金经理	2018-08-10	-	8	杨梦女士，中国籍，经济学硕士。2011年7月至2014年6月担任农银汇理基金管理有限公司量化研究员，2014年6月至2014年11月担任华泰资产管理有限公司量化研究员，2014年11月至2017年7月担任上海博道投资管理有限公司投资经理助理、投资经理。2017年8月加入博道基金管理有限公司任首席量化分析师。具有基金从业资格。自2018年8月10日起担任博道启航混合型证券投资基金基金经理至今、自2019年1月3日起担任博道中证500指数增强型证券投资基金基金经理至今、自2019年4月26日起担任博道沪深300指数增强型证券投资基金基金经理至今、自2019年4月30日起担任博道远航混合型证券投资基金基金经理至今、自2019年6月5日起担任博道叁佰智航股票型证券投资基金基金经理至今。

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6次，经检查未发现异常；本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1月1日至2019年6月30日，股票市场沪深300指数上涨27.07%，创业板指数上涨20.87%，代表市场规模的指数中证100上涨28.81%，中证200上涨23.21%，中证500上涨18.77%。

回顾上半年，年初政策环境的持续改善，叠加海外货币宽松的预期渐起，使得市场风险偏好明显回暖，由此带动A股大幅上涨。其中，受益于市场情绪回暖的券商板块、以及受外资青睐的食品饮料、家电板块等均表现不俗。4月中旬重提去杠杆，国内经济相较一季度承压，叠加5月份中美贸易谈判出现波折，股票市场投资者风险偏好有所下降，市场出现明显调整，成长股跌幅较大，仅白马消费股上涨。

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

展望下半年，经济可能延续震荡筑底格局，但有望逐步企稳。国内货币政策自去年稳增长以来持续处于较为宽松状态，我们认为这种状态仍将维持，信贷温和反弹，逆周期政策继续提速，内需逐步稳定。G20中美重启谈判，贸易摩擦的缓和有助于外部环境稳定，也有助于风险偏好的提升。当前股票市场估值处于相对低位，随着经济企稳，上市公司盈利有望重回升势，权益资产的隐含回报将具有较好吸引力。

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，估值委员会成员由首席运营官、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

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

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 托管人对本半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：博道启航混合型证券投资基金

报告截止日：2019年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	15,090,634.91	24,292,786.86
结算备付金		28.16	326,995.54
存出保证金		-	-

交易性金融资产	6.4.7.2	403,835,676.31	398,447,507.01
其中：股票投资		380,963,988.31	369,319,907.01
基金投资		-	-
债券投资		22,871,688.00	29,127,600.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	80,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	244,025.39	833,741.34
应收股利		-	-
应收申购款		3,399,831.00	6,478.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		422,570,195.77	503,907,509.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,242,151.14	1,960,536.37
应付管理人报酬		496,305.19	671,733.85
应付托管费		82,717.52	111,955.67
应付销售服务费		44,651.85	99,681.30
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	97,060.68	93,939.51
负债合计		1,962,886.38	2,937,846.70
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	356,182,810.85	531,924,575.01
未分配利润	6.4.7.10	64,424,498.54	-30,954,912.09
所有者权益合计		420,607,309.39	500,969,662.92
负债和所有者权益总计		422,570,195.77	503,907,509.62

注：本报告期末基金份额净值请见“3.1 主要财务指标”；基金份额请见“2.1基金基本情况”。

6.2 利润表

会计主体：博道启航混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2019年01月01日至2019年06月30日
一、收入		98,311,350.34
1. 利息收入		440,348.73
其中：存款利息收入	6.4.7.11	161,714.17
债券利息收入		270,134.22
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		8,500.34
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		71,093,515.48
其中：股票投资收益	6.4.7.12	67,486,536.01
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13.1	-80,135.73
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.2	-
贵金属投资收益		-

衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	3,687,115.20
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	26,244,449.62
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	533,036.51
减：二、费用		11,187,259.55
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,059,529.90
2. 托管费	6.4.10.2.2	509,921.70
3. 销售服务费		332,510.33
4. 交易费用	6.4.7.18	7,225,390.48
5. 利息支出		5,039.11
其中：卖出回购金融资产支出		5,039.11
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.19	54,868.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,124,090.79
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,124,090.79

6.3 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：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30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）	531,924,575.01	-30,954,912.09	500,969,662.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	87,124,090.79	87,124,090.79

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)	-175,741,764.16	8,255,319.84	-167,486,444.32
其中:1.基金申购款	210,853,290.12	41,972,414.99	252,825,705.11
2.基金赎回款	-386,595,054.28	-33,717,095.15	-420,312,149.43
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)	356,182,810.85	64,424,498.54	420,607,309.39

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号文《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,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。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为50%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、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×70%+上证国债指数收益率×30%。

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6.4.4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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及2019年上半年度的经营成果和基金净值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[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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日
活期存款	3,633,678.16
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	11,456,956.75
合计	15,090,634.91

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。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2019年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	373,751,890.57	380,963,988.31	7,212,097.74

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	22,902,717.50	22,871,688.00	-31,029.50
	银行间市场	-	-	-
	合计	22,902,717.50	22,871,688.00	-31,029.50
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		396,654,608.07	403,835,676.31	7,181,068.24

6.4.7.3 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。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 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。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日
应收活期存款利息	1,396.56
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	3,600.73
应收结算备付金利息	0.06
应收债券利息	239,028.04
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	244,025.39

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,192.65
预提费用-审计费	24,795.19
预提费用-信息披露费	70,072.84
合计	97,060.68

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 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2019年01月01日至2019年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	295,884,875.73	295,884,875.73
本期申购	152,829,463.64	152,829,463.64
本期赎回(以“-”号填列)	-189,702,657.98	-189,702,657.98
本期末	259,011,681.39	259,011,681.39

6.4.7.9.2 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2019年01月01日至2019年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	236,039,699.28	236,039,699.28
本期申购	58,023,826.48	58,023,826.48
本期赎回(以“-”号填列)	-196,892,396.30	-196,892,396.30
本期末	97,171,129.46	97,171,129.46

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。

6.4.7.10 未分配利润

6.4.7.10.1 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
上年度末	-5,978,483.16	-10,993,847.54	-16,972,330.70
本期利润	41,602,250.72	13,181,486.66	54,783,737.38
本期基金份额交易产生的变动数	10,973,296.21	-1,561,041.84	9,412,254.37
其中：基金申购款	27,872,963.03	2,748,376.98	30,621,340.01
基金赎回款	-16,899,666.82	-4,309,418.82	-21,209,085.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	46,597,063.77	626,597.28	47,223,661.05

6.4.7.10.2 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
上年度末	-5,226,075.59	-8,756,505.80	-13,982,581.39
本期利润	19,277,390.45	13,062,962.96	32,340,353.41
本期基金份额交易产生的变动数	2,916,881.76	-4,073,816.29	-1,156,934.53

其中：基金申购款	10,387,426.18	963,648.80	11,351,074.98
基金赎回款	-7,470,544.42	-5,037,465.09	-12,508,009.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,968,196.62	232,640.87	17,200,837.49

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2019年01月01日至2019年06月30日
活期存款利息收入	20,466.00
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	141,067.07
结算备付金利息收入	181.10
其他	-
合计	161,714.17

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
卖出股票成交总额	2,805,235,223.94
减：卖出股票成本总额	2,737,748,687.93
买卖股票差价收入	67,486,536.01

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	30,009,440.47
减：卖出债券（、	29,141,945.74

债转股及债券到期 兑付) 成本总额	
减: 应收利息总额	947,630.46
买卖债券差价收入	-80,135.73

6.4.7.13.2 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。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
股票投资产生的股利收益	3,687,115.20
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,687,115.20

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
1. 交易性金融资产	26,244,449.62
——股票投资	26,261,133.38
——债券投资	-16,683.76
——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	26,244,449.62

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
基金赎回费收入	531,925.45
转换费收入	1,111.06
合计	533,036.51

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。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
交易所市场交易费用	7,225,390.48
银行间市场交易费用	-
合计	7,225,390.48

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	30,072.84

合计	54,868.03
----	-----------

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
国泰君安证券股份有限公司	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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰君安证券股份 有限公司	5,525,601,788.64	100.00%

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	
	成交金额	占当期债券买卖 成交总额的比例
国泰君安证券股份 有限公司	51,964,527.51	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
国泰君安证券股份 有限公司	37,800,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名 称	本期 2019年01月01日至2019年06月30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 证券股份 有限公司	4,420,523.36	100.00%	-	-

注：基金托管人国泰君安证券股份有限公司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。

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
	2019年01月01日至2019年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,059,529.90
其中：支付销售机构的客户维护费	601,931.12

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	509,921.70

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。

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		
	2019年01月01日至2019年06月30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
国泰君安证券股份有限公司	0.00	294,361.12	294,361.12
博道基金管理有限公司	0.00	27,843.95	27,843.95
合计	0.00	322,205.07	322,205.07

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。

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

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。

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

博道启航混合A

份额单位：份

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30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
报告期初持有的基金份额	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	0.56%

博道启航混合C

份额单位：份

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30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	1,000,315.00
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	0.28%

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。

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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金。

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 2019年01月01日至2019年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
国泰君安证券股份有限公司	11,456,956.75	141,067.07

注：基金托管人国泰君安证券股份有限公司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股份有限公司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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2019年01月01日至2019年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张）	总金额
国泰君安证券股份有限公司	603267	鸿远电子	网下发行	1,651	33,416.24

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况—非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2019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	可流通日	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
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	新股网下申购	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信出版	2019-06-27	2019-07-05	新股网下申购	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

6.4.12.2 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
600510	黑牡丹	2019-06-19	重大事项	6.32	2019-07-03	6.95	92,590	600,393.35	585,168.80	-

6.4.12.3 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。

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。

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，因而与该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，因此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2019年6月30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。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

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，通过独立的监察稽核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%。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%。

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。

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。

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、存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019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							
银行存款	15,090,634.91	-	-	-	-	-	15,090,634.91
结算备付金	28.16	-	-	-	-	-	28.16
交易性金融资产	-	-	22,871,688.00	-	-	380,963,988.31	403,835,676.31
应收利息	-	-	-	-	-	244,025.39	244,025.39
应收申购款	-	-	-	-	-	3,399,831.00	3,399,831.00
资产总计	15,090,663.07	-	22,871,688.00	-	-	384,607,844.70	422,570,195.77
负债							

应付赎回款	-	-	-	-	-	1,242,151.14	1,242,151.14
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	496,305.19	496,305.19
应付托管费	-	-	-	-	-	82,717.52	82,717.52
应付销售服务费	-	-	-	-	-	44,651.85	44,651.85
其他负债	-	-	-	-	-	97,060.68	97,060.68
负债总计	-	-	-	-	-	1,962,886.38	1,962,886.38
利率敏感度缺口	15,090,663.07	-	22,871,688.00	-	-	382,644,958.32	420,607,309.39
上年度末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
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	104,619,782.4 0	-	29,127,600.0 0	-	-	367,222,280.5 2	500,969,662.9 2

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2019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资产净值的比例为5.44%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票资产占基金资产的比例为50%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。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 2019年06月30日		上年度末 2018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	380,963,988.31	90.57	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	380,963,988.31	90.57	369,319,907.01	73.72

6.4.13.4.3.2 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 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
	1. 沪深300指数收益率上升5%		19,079,888.67

2. 沪深300指数收益率下降5%	-19,079,888.67	-17,386,749.40
-------------------	----------------	----------------

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

6.4.14 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	380,963,988.31	90.15
	其中：股票	380,963,988.31	90.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,871,688.00	5.41
	其中：债券	22,871,688.00	5.41
	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	15,090,663.07	3.57
8	其他各项资产	3,643,856.39	0.86
9	合计	422,570,195.77	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。

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	4,267,956.00	1.01
B	采矿业	4,620,431.25	1.10
C	制造业	182,167,088.90	43.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,756,313.82	3.51
E	建筑业	8,598,687.62	2.04
F	批发和零售业	26,194,278.12	6.23
G	交通运输、仓储和邮政业	12,022,044.78	2.86
H	住宿和餐饮业	536,517.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,174,292.40	4.08
J	金融业	73,109,648.35	17.38
K	房地产业	22,345,811.81	5.31
L	租赁和商务服务业	6,025,483.00	1.43
M	科学研究和技术服务业	3,149,498.26	0.75
N	水利、环境和公共设施管理业	766,935.00	0.18
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	4,734,452.00	1.13
S	综合	494,550.00	0.12
	合计	380,963,988.31	90.57

7.2.2 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。

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
----	------	------	-------	---------	-------

					产净 值比 例(%)
1	601318	中国平安	174,831	15,491,774.91	3.68
2	600519	贵州茅台	11,205	11,025,720.00	2.62
3	601166	兴业银行	341,290	6,242,194.10	1.48
4	000333	美的集团	112,326	5,825,226.36	1.38
5	000651	格力电器	102,890	5,658,950.00	1.35
6	000858	五粮液	46,200	5,449,290.00	1.30
7	600036	招商银行	139,400	5,015,612.00	1.19
8	002195	二三四五	1,219,930	4,745,527.70	1.13
9	600031	三一重工	267,000	3,492,360.00	0.83
10	600585	海螺水泥	81,300	3,373,950.00	0.80
11	600016	民生银行	507,300	3,221,355.00	0.77
12	300200	高盟新材	331,000	3,127,950.00	0.74
13	600665	天地源	777,568	3,055,842.24	0.73
14	300443	金雷股份	205,000	2,968,400.00	0.71
15	002304	洋河股份	24,202	2,941,995.12	0.70
16	601888	中国国旅	33,100	2,934,315.00	0.70
17	600390	五矿资本	307,100	2,895,953.00	0.69
18	600340	华夏幸福	88,800	2,892,216.00	0.69
19	000568	泸州老窖	35,700	2,885,631.00	0.69
20	600000	浦发银行	244,200	2,852,256.00	0.68
21	600837	海通证券	201,000	2,852,190.00	0.68
22	000661	长春高新	8,100	2,737,800.00	0.65
23	000999	华润三九	93,000	2,728,620.00	0.65
24	600009	上海机场	32,431	2,717,069.18	0.65
25	000623	吉林敖东	165,700	2,715,823.00	0.65
26	603600	永艺股份	272,300	2,679,432.00	0.64
27	600606	绿地控股	374,200	2,555,786.00	0.61
28	600704	物产中大	469,600	2,545,232.00	0.61

29	601009	南京银行	301,000	2,486,260.00	0.59
30	601169	北京银行	414,700	2,450,877.00	0.58
31	300550	和仁科技	77,840	2,450,403.20	0.58
32	603033	三维股份	137,238	2,370,100.26	0.56
33	002142	宁波银行	95,800	2,322,192.00	0.55
34	600030	中信证券	97,300	2,316,713.00	0.55
35	601788	光大证券	198,500	2,266,870.00	0.54
36	002728	特一药业	136,100	2,264,704.00	0.54
37	600276	恒瑞医药	34,120	2,251,920.00	0.54
38	601866	中远海发	809,900	2,202,928.00	0.52
39	000776	广发证券	158,600	2,179,164.00	0.52
40	002154	报喜鸟	635,800	2,117,214.00	0.50
41	603238	诺邦股份	116,200	2,010,260.00	0.48
42	600173	卧龙地产	458,700	1,963,236.00	0.47
43	300511	雪榕生物	243,600	1,960,980.00	0.47
44	300303	聚飞光电	590,300	1,953,893.00	0.46
45	603444	吉比特	9,300	1,952,628.00	0.46
46	002462	嘉事堂	128,800	1,932,000.00	0.46
47	603508	思维列控	29,628	1,928,190.24	0.46
48	300014	亿纬锂能	62,900	1,915,934.00	0.46
49	601838	成都银行	213,700	1,886,971.00	0.45
50	603878	武进不锈	174,940	1,880,605.00	0.45
51	000157	中联重科	307,600	1,848,676.00	0.44
52	601601	中国太保	50,200	1,832,802.00	0.44
53	000036	华联控股	357,367	1,826,145.37	0.43
54	601375	中原证券	339,700	1,797,013.00	0.43
55	002543	万和电气	128,212	1,720,605.04	0.41
56	601677	明泰铝业	166,000	1,711,460.00	0.41
57	002799	环球印务	123,750	1,708,987.50	0.41
58	600167	联美控股	160,500	1,698,090.00	0.40
59	000338	潍柴动力	137,200	1,686,188.00	0.40

60	600551	时代出版	185,100	1,678,857.00	0.40
61	603319	湘油泵	94,360	1,638,089.60	0.39
62	603689	皖天然气	147,000	1,618,470.00	0.38
63	000963	华东医药	62,100	1,612,116.00	0.38
64	300149	量子生物	105,900	1,604,385.00	0.38
65	600694	大商股份	56,900	1,588,079.00	0.38
66	300360	炬华科技	194,000	1,584,980.00	0.38
67	300031	宝通科技	127,900	1,580,844.00	0.38
68	603037	凯众股份	82,950	1,578,538.50	0.38
69	000002	万科A	56,700	1,576,827.00	0.37
70	000756	新华制药	219,600	1,570,140.00	0.37
71	600781	辅仁药业	141,700	1,562,951.00	0.37
72	002062	宏润建设	402,139	1,552,256.54	0.37
73	601368	绿城水务	248,674	1,549,239.02	0.37
74	002712	思美传媒	221,900	1,539,986.00	0.37
75	002620	瑞和股份	246,000	1,537,500.00	0.37
76	600801	华新水泥	75,880	1,536,570.00	0.37
77	600829	人民同泰	216,900	1,533,483.00	0.36
78	000034	神州数码	118,600	1,529,940.00	0.36
79	600785	新华百货	90,814	1,509,328.68	0.36
80	300150	世纪瑞尔	314,800	1,435,488.00	0.34
81	600995	文山电力	178,500	1,435,140.00	0.34
82	000686	东北证券	161,300	1,421,053.00	0.34
83	600327	大东方	372,724	1,412,623.96	0.34
84	002893	华通热力	94,010	1,408,269.80	0.33
85	000672	上峰水泥	114,400	1,403,688.00	0.33
86	002730	电光科技	176,600	1,402,204.00	0.33
87	600223	鲁商发展	344,400	1,394,820.00	0.33
88	600618	氯碱化工	177,300	1,393,578.00	0.33
89	600668	尖峰集团	108,100	1,383,680.00	0.33
90	603679	华体科技	29,900	1,357,460.00	0.32

91	002790	瑞尔特	200,120	1,352,811.20	0.32
92	603798	康普顿	116,100	1,349,082.00	0.32
93	601101	昊华能源	215,700	1,339,497.00	0.32
94	002441	众业达	167,800	1,332,332.00	0.32
95	600757	长江传媒	195,500	1,331,355.00	0.32
96	002234	民和股份	47,500	1,329,525.00	0.32
97	600828	茂业商业	264,744	1,329,014.88	0.32
98	002150	通润装备	237,000	1,312,980.00	0.31
99	300389	艾比森	105,000	1,302,000.00	0.31
100	600461	洪城水业	202,060	1,272,978.00	0.30
101	300715	凯伦股份	57,900	1,218,216.00	0.29
102	300621	维业股份	120,251	1,212,130.08	0.29
103	002518	科士达	135,000	1,209,600.00	0.29
104	600887	伊利股份	36,000	1,202,760.00	0.29
105	600683	京投发展	253,894	1,193,301.80	0.28
106	603955	大千生态	75,900	1,187,835.00	0.28
107	000411	英特集团	90,800	1,179,492.00	0.28
108	600011	华能国际	187,900	1,170,617.00	0.28
109	300575	中旗股份	40,660	1,161,249.60	0.28
110	002627	宜昌交运	152,800	1,146,000.00	0.27
111	000987	越秀金控	126,000	1,136,520.00	0.27
112	000932	华菱钢铁	237,480	1,132,779.60	0.27
113	000951	中国重汽	70,200	1,126,710.00	0.27
114	603979	金诚信	132,400	1,114,808.00	0.27
115	603890	春秋电子	97,400	1,092,828.00	0.26
116	600919	江苏银行	149,500	1,085,370.00	0.26
117	603855	华荣股份	123,500	1,084,330.00	0.26
118	300697	电工合金	81,100	1,079,441.00	0.26
119	002392	北京利尔	304,900	1,067,150.00	0.25
120	601717	郑煤机	185,300	1,058,063.00	0.25
121	600858	银座股份	205,700	1,051,127.00	0.25

122	300531	优博讯	59,300	1,041,308.00	0.25
123	603519	立霸股份	65,900	1,041,220.00	0.25
124	002475	立讯精密	41,900	1,038,701.00	0.25
125	300112	万讯自控	128,400	1,024,632.00	0.24
126	300599	雄塑科技	92,200	1,008,668.00	0.24
127	300047	天源迪科	120,002	1,004,416.74	0.24
128	300320	海达股份	209,900	999,124.00	0.24
129	002724	海洋王	171,000	998,640.00	0.24
130	000906	浙商中拓	154,285	993,595.40	0.24
131	002635	安洁科技	72,800	982,072.00	0.23
132	002458	益生股份	50,100	977,451.00	0.23
133	300417	南华仪器	46,100	976,859.00	0.23
134	603871	嘉友国际	32,200	966,000.00	0.23
135	600926	杭州银行	115,200	959,616.00	0.23
136	600332	白云山	23,200	950,504.00	0.23
137	000573	粤宏远 A	282,500	946,375.00	0.23
138	002669	康达新材	76,700	936,507.00	0.22
139	000828	东莞控股	102,000	935,340.00	0.22
140	601128	常熟银行	120,300	928,716.00	0.22
141	000728	国元证券	100,800	924,336.00	0.22
142	002587	奥拓电子	163,000	924,210.00	0.22
143	000425	徐工机械	204,900	913,854.00	0.22
144	000719	中原传媒	128,584	912,946.40	0.22
145	601918	新集能源	290,400	894,432.00	0.21
146	601996	丰林集团	285,200	878,416.00	0.21
147	600420	现代制药	98,400	877,728.00	0.21
148	600809	山西汾酒	12,600	870,030.00	0.21
149	600109	国金证券	88,600	861,192.00	0.20
150	300630	普利制药	14,900	858,538.00	0.20
151	002463	沪电股份	62,700	853,974.00	0.20
152	603393	新天然气	36,200	847,080.00	0.20

153	600452	涪陵电力	46,000	812,360.00	0.19
154	600383	金地集团	67,800	808,854.00	0.19
155	000419	通程控股	172,600	800,864.00	0.19
156	600057	厦门象屿	179,800	800,110.00	0.19
157	603661	恒林股份	24,300	798,741.00	0.19
158	300341	麦克奥迪	146,000	788,400.00	0.19
159	000629	攀钢钒钛	232,000	786,480.00	0.19
160	002111	威海广泰	62,500	784,375.00	0.19
161	600644	乐山电力	122,500	777,875.00	0.18
162	600908	无锡银行	137,800	777,192.00	0.18
163	603041	美思德	47,200	776,912.00	0.18
164	603199	九华旅游	34,500	766,935.00	0.18
165	002487	大金重工	179,600	765,096.00	0.18
166	603606	东方电缆	87,700	760,359.00	0.18
167	601628	中国人寿	26,600	753,312.00	0.18
168	000415	渤海租赁	191,600	751,072.00	0.18
169	601336	新华保险	13,300	731,899.00	0.17
170	600739	辽宁成大	50,300	731,362.00	0.17
171	002484	江海股份	118,500	718,110.00	0.17
172	600862	中航高科	78,700	707,513.00	0.17
173	002582	好想你	78,000	706,680.00	0.17
174	601688	华泰证券	31,645	706,316.40	0.17
175	601668	中国建筑	122,800	706,100.00	0.17
176	300593	新雷能	45,100	703,560.00	0.17
177	601186	中国铁建	70,200	698,490.00	0.17
178	601997	贵阳银行	80,200	693,730.00	0.16
179	601328	交通银行	112,200	686,664.00	0.16
180	603920	世运电路	49,300	678,861.00	0.16
181	002777	久远银海	24,460	643,298.00	0.15
182	002053	云南能投	81,400	643,060.00	0.15
183	603198	迎驾贡酒	35,900	642,969.00	0.15

184	002351	漫步者	111,900	641,187.00	0.15
185	603919	金徽酒	41,200	634,068.00	0.15
186	600056	中国医药	46,300	624,587.00	0.15
187	603869	新智认知	33,100	602,420.00	0.14
188	000655	金岭矿业	96,000	600,000.00	0.14
189	601901	方正证券	82,700	587,997.00	0.14
190	600997	开滦股份	95,800	586,296.00	0.14
191	600510	黑牡丹	92,590	585,168.80	0.14
192	002283	天润曲轴	147,300	578,889.00	0.14
193	600798	宁波海运	156,045	574,245.60	0.14
194	600814	杭州解百	107,500	565,450.00	0.13
195	002775	文科园林	91,500	563,640.00	0.13
196	600569	安阳钢铁	192,500	562,100.00	0.13
197	300677	英科医疗	34,900	560,494.00	0.13
198	000606	顺利办	91,300	554,191.00	0.13
199	603129	春风动力	26,500	551,995.00	0.13
200	600780	通宝能源	153,000	550,800.00	0.13
201	600724	宁波富达	141,500	547,605.00	0.13
201	002295	精艺股份	64,500	547,605.00	0.13
203	601881	中国银河	44,400	543,900.00	0.13
204	002403	爱仕达	63,200	539,728.00	0.13
205	002788	鹭燕医药	67,600	538,096.00	0.13
206	300300	汉鼎宇佑	51,800	537,684.00	0.13
207	000524	岭南控股	64,100	536,517.00	0.13
208	600051	宁波联合	86,500	535,435.00	0.13
209	000922	佳电股份	52,900	533,761.00	0.13
210	600104	上汽集团	20,900	532,950.00	0.13
211	603367	辰欣药业	36,700	530,315.00	0.13
212	600269	赣粤高速	119,400	530,136.00	0.13
213	000900	现代投资	113,700	529,842.00	0.13
214	000153	丰原药业	84,700	529,375.00	0.13

215	002082	万邦德	56,600	529,210.00	0.13
216	300696	爱乐达	19,400	528,456.00	0.13
217	002187	广百股份	63,300	527,289.00	0.13
218	601900	南方传媒	55,500	527,250.00	0.13
219	300219	鸿利智汇	70,400	519,552.00	0.12
220	600779	水井坊	10,200	518,364.00	0.12
221	603528	多伦科技	68,900	516,750.00	0.12
222	300286	安科瑞	53,900	515,284.00	0.12
223	600319	亚星化学	103,800	513,810.00	0.12
224	603277	银都股份	52,700	511,190.00	0.12
225	600063	皖维高新	181,200	507,360.00	0.12
226	000517	荣安地产	164,000	503,480.00	0.12
227	600475	华光股份	46,000	500,480.00	0.12
228	600361	华联综超	120,900	498,108.00	0.12
229	600719	大连热电	92,100	496,419.00	0.12
230	600673	东阳光	63,000	494,550.00	0.12
231	603288	海天味业	4,700	493,500.00	0.12
232	600675	中华企业	94,740	491,700.60	0.12
233	000936	华西股份	54,900	490,257.00	0.12
234	002763	汇洁股份	57,300	488,196.00	0.12
235	603369	今世缘	17,500	488,075.00	0.12
236	002820	桂发祥	37,820	486,365.20	0.12
237	600012	皖通高速	76,700	485,511.00	0.12
238	600368	五洲交通	103,500	484,380.00	0.12
239	000011	深物业A	50,700	484,185.00	0.12
240	600310	桂东电力	95,400	483,678.00	0.11
241	000919	金陵药业	61,900	483,439.00	0.11
242	002398	建研集团	73,703	473,173.26	0.11
243	300088	长信科技	90,800	459,448.00	0.11
244	601100	恒立液压	14,600	458,148.00	0.11
245	002357	富临运业	66,300	456,144.00	0.11

246	002736	国信证券	34,300	451,388.00	0.11
247	000155	川能动力	104,500	444,125.00	0.11
248	600177	雅戈尔	69,860	443,611.00	0.11
249	600611	大众交通	94,200	438,030.00	0.10
250	600967	内蒙一机	39,100	437,920.00	0.10
251	600039	四川路桥	119,200	433,888.00	0.10
252	002128	露天煤业	50,100	433,365.00	0.10
253	600681	百川能源	57,900	430,776.00	0.10
254	300318	博晖创新	104,000	430,560.00	0.10
255	603160	汇顶科技	3,100	430,280.00	0.10
256	300038	数知科技	45,900	429,624.00	0.10
257	600180	瑞茂通	54,200	426,554.00	0.10
258	002884	凌霄泵业	28,680	421,022.40	0.10
259	601390	中国中铁	63,200	412,064.00	0.10
260	300418	昆仑万维	31,800	409,266.00	0.10
261	603368	柳药股份	12,400	407,712.00	0.10
262	603939	益丰药房	5,800	405,942.00	0.10
263	600352	浙江龙盛	25,700	405,289.00	0.10
264	300559	佳发教育	16,800	398,328.00	0.09
265	300122	智飞生物	9,200	396,520.00	0.09
266	002732	燕塘乳业	23,300	393,071.00	0.09
267	603165	荣晟环保	20,900	392,293.00	0.09
268	603811	诚意药业	19,600	392,000.00	0.09
269	300571	平治信息	9,400	390,570.00	0.09
270	603331	百达精工	23,500	389,865.00	0.09
271	300003	乐普医疗	16,900	389,038.00	0.09
272	600271	航天信息	16,600	382,630.00	0.09
273	002882	金龙羽	31,500	380,205.00	0.09
274	000710	贝瑞基因	10,500	374,430.00	0.09
275	300296	利亚德	47,700	373,491.00	0.09
276	603259	药明康德	4,300	372,724.00	0.09

277	000537	广宇发展	53,400	369,528.00	0.09
278	300487	蓝晓科技	11,700	368,784.00	0.09
279	600713	南京医药	81,180	368,557.20	0.09
280	600566	济川药业	12,200	367,342.00	0.09
281	603225	新凤鸣	29,400	367,206.00	0.09
282	002520	日发精机	49,600	365,552.00	0.09
283	603596	伯特利	21,900	361,569.00	0.09
284	000540	中天金融	94,400	361,552.00	0.09
285	002737	葵花药业	23,400	360,126.00	0.09
286	600260	凯乐科技	17,900	357,642.00	0.09
287	000821	京山轻机	43,900	356,029.00	0.08
288	603328	依顿电子	34,500	354,315.00	0.08
289	600351	亚宝药业	57,200	351,780.00	0.08
290	600981	汇鸿集团	72,900	350,649.00	0.08
291	603069	海汽集团	51,900	348,249.00	0.08
292	603699	纽威股份	28,900	346,800.00	0.08
293	600740	山西焦化	40,200	341,298.00	0.08
294	002182	云海金属	44,700	340,167.00	0.08
295	300132	青松股份	31,100	338,368.00	0.08
296	002449	国星光电	25,300	335,984.00	0.08
297	300068	南都电源	29,700	335,610.00	0.08
298	002651	利君股份	68,600	334,768.00	0.08
299	300691	联合光电	19,920	327,484.80	0.08
300	300215	电科院	51,800	324,786.00	0.08
301	300233	金城医药	16,800	317,856.00	0.08
302	603260	合盛硅业	6,700	315,302.00	0.07
303	002731	萃华珠宝	17,900	314,861.00	0.07
304	603638	艾迪精密	13,380	301,050.00	0.07
305	000783	长江证券	37,900	295,999.00	0.07
306	600170	上海建工	78,400	294,784.00	0.07
307	600429	三元股份	48,800	294,752.00	0.07

308	300628	亿联网络	2,700	289,089.00	0.07
309	603829	洛凯股份	25,800	282,510.00	0.07
310	601555	东吴证券	27,500	281,875.00	0.07
311	600802	福建水泥	33,600	277,200.00	0.07
312	601799	星宇股份	3,500	276,360.00	0.07
313	000031	大悦城	42,200	270,924.00	0.06
314	600266	北京城建	33,000	265,980.00	0.06
315	000636	风华高科	21,600	261,360.00	0.06
316	000156	华数传媒	23,700	260,937.00	0.06
317	002478	常宝股份	43,100	260,755.00	0.06
318	600073	上海梅林	28,200	259,440.00	0.06
319	002500	山西证券	31,200	252,720.00	0.06
320	002810	山东赫达	17,900	252,390.00	0.06
321	600322	天房发展	69,500	252,285.00	0.06
322	300065	海兰信	20,800	250,016.00	0.06
323	600626	申达股份	36,200	247,608.00	0.06
324	002251	步步高	30,400	242,288.00	0.06
325	603730	岱美股份	10,300	241,432.00	0.06
326	600873	梅花生物	50,300	240,937.00	0.06
327	601878	浙商证券	25,700	239,010.00	0.06
328	600968	海油发展	67,135	238,329.25	0.06
329	601990	南京证券	24,000	237,840.00	0.06
330	002926	华西证券	22,100	232,050.00	0.06
331	300428	四通新材	21,400	231,762.00	0.06
332	600309	万华化学	5,400	231,066.00	0.05
333	002743	富煌钢构	35,400	217,710.00	0.05
334	601107	四川成渝	51,400	208,170.00	0.05
335	000720	新能泰山	38,300	204,522.00	0.05
336	601566	九牧王	16,600	204,512.00	0.05
337	002394	联发股份	20,700	201,411.00	0.05
338	600690	海尔智家	11,400	197,106.00	0.05

339	002797	第一创业	27,900	176,886.00	0.04
340	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.01
341	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.01
342	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.01
343	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.01
344	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.01
345	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.01
346	300515	三德科技	37	387.76	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	601318	中国平安	40,646,988.24	8.11
2	600519	贵州茅台	29,968,493.51	5.98
3	000333	美的集团	21,685,685.78	4.33
4	600036	招商银行	18,986,608.25	3.79
5	601166	兴业银行	18,813,901.00	3.76
6	000651	格力电器	14,325,196.98	2.86
7	000623	吉林敖东	12,163,442.22	2.43
8	000858	五粮液	11,931,662.26	2.38
9	000002	万科A	11,804,227.56	2.36
10	600390	五矿资本	10,640,912.00	2.12
11	600000	浦发银行	10,353,242.11	2.07
12	600016	民生银行	10,312,782.42	2.06
13	002304	洋河股份	9,637,446.98	1.92
14	600585	海螺水泥	9,395,752.92	1.88
15	300286	安科瑞	9,093,230.34	1.82
16	601137	博威合金	8,824,966.00	1.76
17	300219	鸿利智汇	8,765,620.00	1.75

18	603669	灵康药业	8,741,384.56	1.74
19	000776	广发证券	8,654,128.00	1.73
20	600837	海通证券	8,429,739.00	1.68

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	601318	中国平安	39,110,532.24	7.81
2	600519	贵州茅台	24,936,366.80	4.98
3	600036	招商银行	19,576,928.90	3.91
4	000333	美的集团	18,433,414.78	3.68
5	601166	兴业银行	14,590,240.63	2.91
6	000651	格力电器	14,011,048.00	2.80
7	000002	万科A	11,850,342.88	2.37
8	601137	博威合金	11,291,474.00	2.25
9	600390	五矿资本	11,264,520.70	2.25
10	000623	吉林敖东	10,421,302.15	2.08
11	600016	民生银行	9,989,230.00	1.99
12	603669	灵康药业	9,748,537.26	1.95
13	000639	西王食品	9,685,871.93	1.93
14	300286	安科瑞	9,314,184.90	1.86
15	600104	上汽集团	9,087,122.00	1.81
16	600585	海螺水泥	9,022,077.00	1.80
17	000906	浙商中拓	8,905,680.84	1.78
18	601288	农业银行	8,883,286.00	1.77
19	601088	中国神华	8,800,964.22	1.76
20	600295	鄂尔多斯	8,795,381.71	1.76

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	2,723,131,635.85
卖出股票收入（成交）总额	2,805,235,223.94

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	22,871,688.00	5.44
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,871,688.00	5.44

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	019611	19国债01	228,900	22,871,688.00	5.44

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 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。

7.11 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。

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，没有超出基金合同规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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	244,025.39
5	应收申购款	3,399,831.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,643,856.39

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 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。

§ 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 启航 混合A	7,266	35,647.08	11,212,264.44	4.33%	247,799,416.95	95.67%
博道 启航 混合C	2,211	43,948.95	3,001,125.00	3.09%	94,170,004.46	96.91%
合计	9,257	38,477.13	14,213,389.44	3.99%	341,969,421.41	96.01%

8.2 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	博道启航混	4,213,298.32	1.18%

有本基金	合A		
	博道启航混合C	183,379.12	0.05%
	合计	4,396,677.44	1.23%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式 基金	博道启航混合A	>100
	博道启航混合C	-
	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	-
	合计	50~100

§ 9 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
本报告期期初基金份额总额	295,884,875.73	236,039,699.28
本报告期基金总申购份额	152,829,463.64	58,023,826.48
减：本报告期基金总赎回份额	189,702,657.98	196,892,396.30
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	259,011,681.39	97,171,129.46

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

基金管理人的重大人事变动：报告期内，经董事会审议通过，聘任张丽女士为公司首席运营官（副总经理级）。本公司已按规定将上述事项报监管机构备案。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：无。

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普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），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。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	5,525,601,788.64	100.00%	4,420,523.36	100.00%	-

10.7.2 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	51,964,527.51	100.00%	37,800,000.00	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，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。

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	博道启航混合型证券投资基金2018年第四季度报告	上海证券报	2019-01-18
2	博道基金管理有限公司高级管理人员任职公告	上海证券报、证券时报	2019-03-09
3	博道启航混合型证券投资基金（更新）招募说明书摘要（2019年第1号）	上海证券报	2019-03-26
4	博道启航混合型证券投资基金2018年年度报告摘要	上海证券报	2019-03-30
5	博道启航混合型证券投资基金2019年第一季度报告	上海证券报	2019-04-22

6	博道基金管理有限公司关于旗下基金投资基金托管人承销证券的公告	上海证券报	2019-05-08
7	博道基金管理有限公司关于旗下基金增加上海基煜基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2019-05-17
8	关于国泰君安证券资产托管部办公地址变更的公告	基金托管人公司网站	2019-06-19
9	博道基金管理有限公司关于旗下部分基金增加代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2019-06-21
10	博道基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中信建投证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2019-06-28

§ 11 备查文件目录

11.1 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。

11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

11.3 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
二〇一九年八月二十七日