

博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金

2025年第3季度报告

2025年09月30日

基金管理人:博道基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2025年10月28日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	8
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	9
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细	9
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	9
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	9
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息	11
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	12
§9 备查文件目录	12
9.1 备查文件目录	12
9.2 存放地点	12
9.3 查阅方式	12

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年07月01日起至2025年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博道中证同业存单AAA指数7天持有期
基金主代码	019037
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年10月24日
报告期末基金份额总额	20,536,000.96份
投资目标	本基金通过指数化投资，在尽量控制偏离度及跟踪误差的前提下，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为指数基金，在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年化跟踪误差不超过2%。本基金将采用抽样复制和动态优化的方法，主要以标的指数的成份券构成为基础，综合考虑投资标的的久期、流动性、基金日常申购赎回以及银行间和交易所成份券交易特性及交易惯例等情况进行优化，以保证对标的指数的有效跟踪。当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份券和备选成份券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券和备

	选成份券外寻找其他同业存单构建替代组合，对指数进行跟踪复制。本基金的债券投资策略和资产支持证券投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中证同业存单AAA指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场基金。同时，本基金为同业存单指数基金，主要投资于标的指数成份券及其备选成份券，具有与标的指数以及标的指数所代表的同业存单市场相似的风险收益特征。
基金管理人	博道基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

注：本基金对认/申购、转换转入的每份基金份额设定7天的最短持有期限，基金份额在最短持有期限内不办理赎回及转换转出业务，最短持有期限为持有期起始日（含）至持有期到期日（不含），自持有期到期日（含该日）起可以提出赎回或转换转出申请。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025年07月01日 - 2025年09月30日）
1.本期已实现收益	67,347.02
2.本期利润	62,421.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0029
4.期末基金资产净值	21,110,954.77
5.期末基金份额净值	1.0280

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。

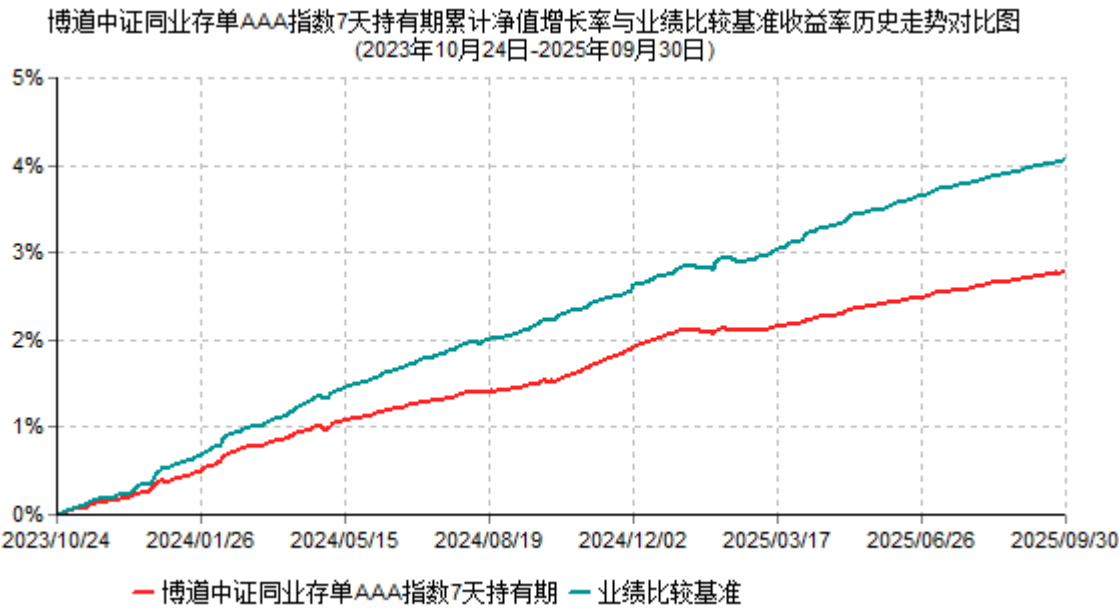
3.2 基金净值表现

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

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差④		
过去三个月	0.28%	0.01%	0.40%	0.00%	-0.12%	0.01%
过去六个月	0.59%	0.01%	0.91%	0.01%	-0.32%	0.00%
过去一年	1.25%	0.01%	1.82%	0.01%	-0.57%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.80%	0.01%	4.08%	0.01%	-1.28%	0.00%

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



注：本基金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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈连权	博道盛利6个月持有期混合、博道和祥多元稳健债券、博道中	2023-10-24	-	18年	陈连权先生，中国籍，经济学硕士。2007年8月至2015年5月担任交银施罗德基金

	证同业存单AAA指数7天持有期、博道和裕多元稳健30天持有期债券、博道和盈利率债的基金经理、固定收益投资总监				管理有限公司投资研究部分析师、专户投资部副总经理，2015年5月至2017年11月担任富国基金管理有限公司固定收益研究部总经理、固定收益专户投资部总经理、固定收益投资总监兼基金经理，2018年2月至2021年12月担任上海远海资产管理有限公司副总经理、投资总监、研究总监。2021年12月加入博道基金管理有限公司。具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，实现投资组合间公平交易分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，本公司管理的所有投资组合参与交易所公开竞价，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况共发生1次，经检查未发现异常；本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025年三季度，债券市场出现调整，十年期国债利率从二季度末的1.65%上行至1.86%，一年期AAA同业存单利率从二季度末1.63%上行至1.67%，利率体系总体上从低位有所上移，曲线陡峭化。

三季度，经济动能仍处回暖区间，但部分指标有所减弱，PMI从7月份的49.3回升至9月的49.8，规模以上工业增加值维持在5%偏上水平，较二季度有所下降，社会消费品零售总额同比从6月份的4.8%下降至8月份3.4%；价格方面，CPI从6月份的0.1%下降至8月份的-0.4%，PPI从6月份的-3.6%收窄至8月份的-2.9%。政策方面，中央银行维持了流动性的动态平衡，利率政策保持不变。

展望后市，如果风险偏好延续回暖，经济体内部的流动性传导机制得以畅通，经济基本面与利率也将随之缓慢回升，但相信货币政策“适度宽松”的基调尚未发生变化。

本基金在三季度总体维持适中的久期，主要配置AAA级国股大行品种。

本基金将继续坚持攻守兼备的投资思路，积极跟踪把握基本面与市场的变化，严控信用风险和流动性风险，合理管理组合剩余期限，保持对市场的尊重及敬畏，秉持勤勉尽责，力争为投资者获得长期可持续的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

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

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金已连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元。基金管理人已按照法律法规及《基金合同》的有关规定，向中国证监会报告并提出解决方案，自2025年4月10日起至本报告期末相关信息披露费、审计费、持有人会议费、银行间账户维护费用由基金管理人承担。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,584,237.87	83.22
	其中：债券	17,584,237.87	83.22
	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	2,299,115.29	10.88
	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	1,245,465.97	5.89
8	其他资产	-	-
9	合计	21,128,819.13	100.00

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

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净 值比例 (%)
1	国家债券	-	-
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	17,584,237.87	83.29
9	其他	-	-
10	合计	17,584,237.87	83.29

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	112417217	24光大银行CD217	20,000	1,996,617.75	9.46
2	112509084	25浦发银行CD084	20,000	1,984,517.38	9.40
3	112505146	25建设银行CD146	20,000	1,984,513.15	9.40
4	112508102	25中信银行CD102	20,000	1,984,409.40	9.40
5	112520110	25广发银行CD110	20,000	1,980,359.20	9.38

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

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或者在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

（1）2025年1月27日，中国人民银行公示银罚决字〔2024〕31号行政处罚决定书，给予中国光大银行股份有限公司警告，没收违法所得201.77033万元，罚款1677.06009万元的行政处罚。

2025年9月12日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予中国光大银行股份有限公司罚款430万元的行政处罚。

2025年3月28日，中国人民银行公示银罚决字〔2025〕1号行政处罚决定书，给予中国建设银行股份有限公司罚款230万元的行政处罚。

2025年9月12日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予中国建设银行股份有限公司罚款290万元的行政处罚。

2025年9月12日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予中信银行股份有限公司罚款550万元的行政处罚。

2025年9月30日，中国人民银行公示银罚决字〔2025〕60号行政处罚决定书，给予中信银行股份有限公司警告，罚款1535.7万元的行政处罚。

2025年9月12日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予广发银行股份有限公司罚款6670万元的行政处罚。

2025年9月5日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予浙商银行股份有限公司罚没合计1130.80万元的行政处罚。

2025年9月30日，中国人民银行公示银罚决字〔2025〕31号行政处罚决定书，给予浙商银行股份有限公司警告，罚款295.99万元的行政处罚。

2025年1月27日，中国人民银行公示银罚决字〔2024〕67号行政处罚决定书，给予中国农业银行股份有限公司警告，没收违法所得487.594705万元，罚款4672.941544万元的行政处罚。

2025年9月5日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予华夏银行股份有限公司罚款8725万元的行政处罚。

2025年3月12日，国家金融监督管理总局上海监管局公示沪金罚决字〔2025〕88号行政处罚决定书，给予平安银行股份有限公司责令改正，并处罚款300万元的行政处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中，其他证券发行主体无被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

无。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	20,893,440.21
报告期期间基金总申购份额	6,293,082.82
减：报告期期间基金总赎回份额	6,650,522.07
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	20,536,000.96

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

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期末未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、转换、红利再投等。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

类别		20%的时间区间					
机构	1	20250701 - 20250930	9,763,719.00	-	-	9,763,719.00	47.54%
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2025年7月7日发布了《博道基金管理有限公司关于以通讯方式召开博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金份额持有人大会的公告》，本次基金份额持有人大会于2025年8月11日表决通过了《关于持续运作博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金的议案》，本次基金份额持有人大会决议自该日起生效。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金招募说明书》；
- 4、《博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册博道中证同业存单AAA指数7天持有期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、报告期内博道中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

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

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

博道基金管理有限公司

2025年10月28日