

博时稳合一年持有期混合型证券投资基金  
2025 年中期报告  
2025 年 6 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月二十九日

## § 1 重要提示及目录

---

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录 .....	1
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	2
§2 基金简介 .....	4
2.1 基金基本情况 .....	4
2.2 基金产品说明 .....	4
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	4
2.4 信息披露方式 .....	5
2.5 其他相关资料 .....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现 .....	5
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	6
§4 管理人报告 .....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	10
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 .....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	11
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 .....	12
§5 托管人报告 .....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	12
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 托管人对本中期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 .....	14
6.3 净资产变动表 .....	15
6.4 报表附注 .....	17
§7 投资组合报告 .....	42
7.1 期末基金资产组合情况 .....	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	42
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 .....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	52
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 .....	52
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 .....	52
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 .....	52
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 .....	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53

7.12 本报告期投资基金情况 .....	53
7.13 投资组合报告附注 .....	54
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>55</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
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的情况 .....	56
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>56</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>56</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
10.4 基金投资策略的改变 .....	57
10.5 本报告期持有的基金发生的主要影响事件 .....	57
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	57
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
10.9 其他重大事件 .....	58
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>59</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	59
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>59</b>
12.1 备查文件目录 .....	60
12.2 存放地点 .....	60
12.3 查阅方式 .....	60

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	博时稳合一年持有期混合	
基金主代码	019712	
交易代码	019712	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 4 月 17 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	400,006,448.78 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时稳合一年持有期混合 A	博时稳合一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	019712	019713
报告期末下属分级基金的份额总额	128,215,763.36 份	271,790,685.42 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现组合资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金的大类资产配置策略主要是基于对宏观经济周期运行规律的研究予以决策，根据经济周期决定股票资产和债券资产的投资比例。本基金将通过跟踪宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，来判断经济周期目前的位置以及未来发展方向。在经济周期各阶段，综合对各类宏观经济指标和市场指标的分析，进行大类资产进行配置。通过股票和债券的配置，并通过量化多策略体系的量化择时和量化选股策略，从而控制基金回撤风险，力争实现组合资产长期稳健的增值。其他资产投资策略有股票投资策略、债券等固定收益类资产投资策略、金融衍生品投资策略、基金投资策略、参与融资业务的投资策略等。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率 $\times$ 75% + 国证 2000 指数收益率 $\times$ 10% + 中证可转换债券指数收益率 $\times$ 10% + 银行活期存款利率（税后） $\times$ 5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

### 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	博时基金管理有限公司	广发银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名 吴曼	顾洪峰
信息披露负责人	联系电话 0755-83169999	010-65169885

	电子邮箱	service@bosera.com	guhongfeng@cgbchina.com.cn
客户服务电话		95105568	4008308003
传真		0755-83195140	010-65169555
注册地址	深圳市福田区莲花街道福新社区益田路 5999 号基金大厦 21 层	广东省广州市越秀区东风东路 713 号	
办公地址	广东省深圳市福田区益田路 5999 号基金大厦 21 层	北京市西城区金融大街十五号鑫茂大厦北楼 4 层	
邮政编码	518040	100032	
法定代表人	江向阳	王凯	

## 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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bosera.com">http://www.bosera.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	博时基金管理有限公司	北京市东城区建国门内大街 8 号中粮广场 C 座 3 层 301

## § 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（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	博时稳合一年持有期混合 A	博时稳合一年持有期混合 C
本期已实现收益	6,167,474.97	15,569,973.59
本期利润	3,052,785.98	7,239,505.52
加权平均基金份额本期利润	0.0189	0.0177
本期加权平均净值利润率	1.81%	1.69%
本期基金份额净值增长率	2.10%	1.94%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	博时稳合一年持有期混合 A	博时稳合一年持有期混合 C
期末可供分配利润	3,533,459.69	6,987,820.72
期末可供分配基金份额利润	0.0276	0.0257
期末基金资产净值	133,213,732.89	281,880,979.86

期末基金份额净值	1.0390	1.0371
<b>报告期末(2025年6月30日)</b>		
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	博时稳合一年持有期混合 A	博时稳合一年持有期混合 C
基金份额累计净值增长率	8.74%	8.34%

注：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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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

##### 博时稳合一年持有期混合 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	0.51%	0.15%	1.31%	0.13%	-0.80%	0.02%
过去三个月	0.77%	0.25%	2.20%	0.23%	-1.43%	0.02%
过去六个月	2.10%	0.24%	2.72%	0.21%	-0.62%	0.03%
过去一年	9.43%	0.37%	8.82%	0.26%	0.61%	0.11%
自基金合同生效起至今	8.74%	0.34%	9.81%	0.25%	-1.07%	0.09%

##### 博时稳合一年持有期混合 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	0.48%	0.15%	1.31%	0.13%	-0.83%	0.02%
过去三个月	0.68%	0.25%	2.20%	0.23%	-1.52%	0.02%
过去六个月	1.94%	0.24%	2.72%	0.21%	-0.78%	0.03%
过去一年	9.09%	0.37%	8.82%	0.26%	0.27%	0.11%
自基金合同生效起至今	8.34%	0.34%	9.81%	0.25%	-1.47%	0.09%

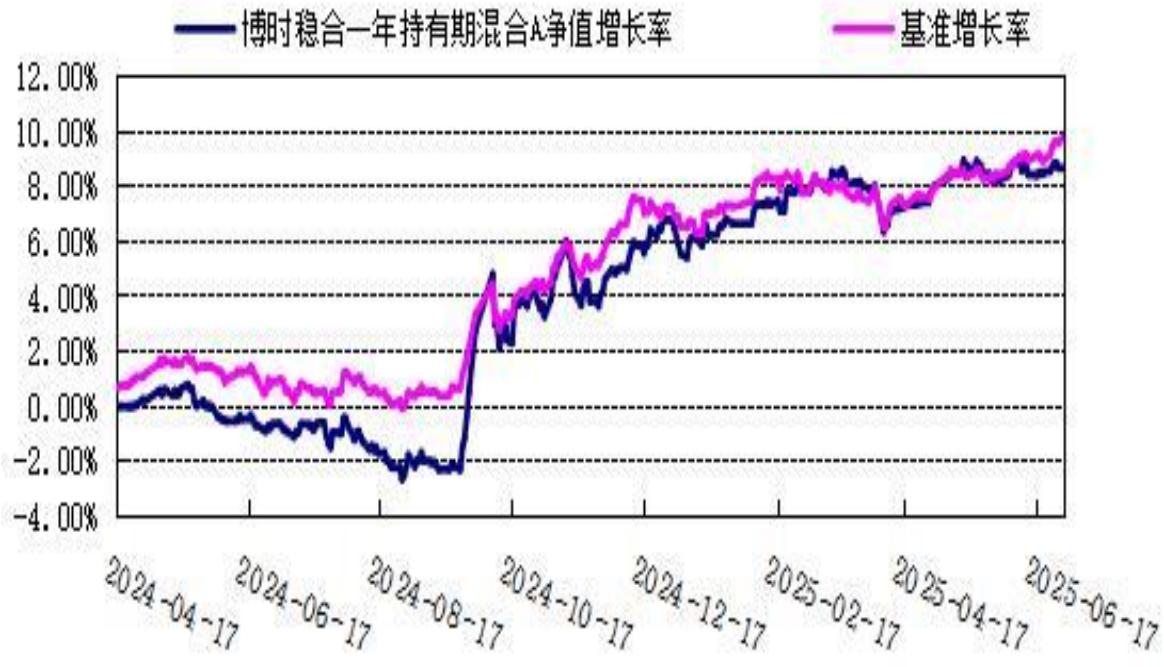
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时稳合一年持有期混合型证券投资基金

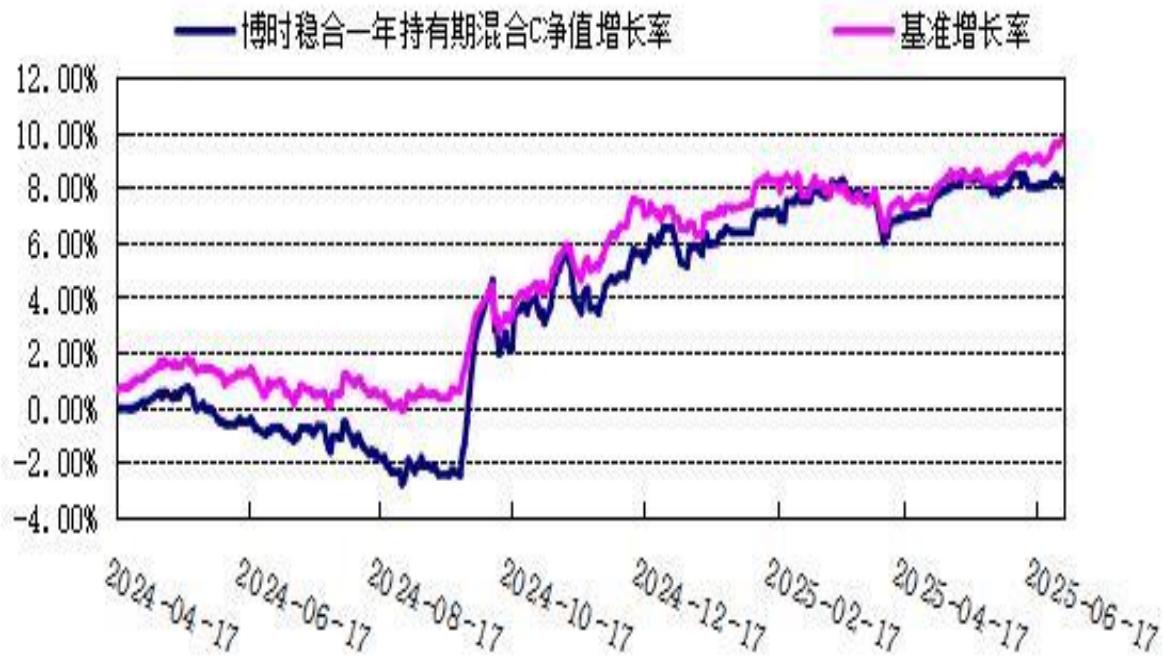
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2024年4月17日至2025年6月30日）

##### 博时稳合一年持有期混合 A



博时稳合一年持有期混合 C



注：本基金的基金合同于 2024 年 4 月 17 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

#### § 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

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是公司的使命。公司的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2025 年 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 394 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16,069 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,729 亿元人民币，累计分红逾 2,186 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
罗霄	基金经理	2024-04-17	-	12.9	罗霄先生，硕士。2012 年加入博时基金管理有限公司。历任固定收益部研究员、固定收益总部高级研究员、固定收益总部高级研究员兼基金经理助理、年金投资部投资经理、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 3 月 1 日-2023 年 7 月 27 日)、博时荣升稳健添利 18 个月定期开放混合型证券投资基金(2023 年 3 月 23 日-2025 年 3 月 13 日)的基金经理。现任博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)(2022 年 9 月 30 日—至今)、博时稳定价值债券投资基金(2023 年 7 月 28 日—至今)、博时恒瑞混合型证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时稳健增利债券型证券投资基金(2023 年 10 月 20 日—至今)、博时宏观回报债券型证券投资基金(2024 年 2 月 2 日—至今)、博时天颐债券型证券投资基金(2024 年 2 月 2 日—至今)、博时恒进 6 个月持有期混合型证券投资基金(2024 年 4 月 17 日—至今)的基金经理。

					投资基金(2024年2月2日—至今)、博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金(2024年2月2日—至今)、博时稳合一年持有期混合型证券投资基金(2024年4月17日—至今)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2025年4月15日—至今)的基金经理。
刘钊	指数与量化投资部投资副总监/基金经理	2024-04-17	—	18.8	刘钊先生, 博士。2006 年起先后在深圳证券交易所、五矿证券、摩根士丹利华鑫基金、深圳知方石投资有限公司工作。2020 年加入博时基金管理有限公司。曾任博时沪深 300 指数增强发起式证券投资基金(2020 年 12 月 30 日—2024 年 7 月 10 日)基金经理。现任指数与量化投资部投资副总监兼博时中证 500 指数增强型证券投资基金(2020 年 12 月 23 日—至今)、博时智选量化多因子股票型证券投资基金(2021 年 11 月 2 日—至今)、博时中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 2 月 13 日—至今)、博时 ESG 量化选股混合型证券投资基金(2023 年 3 月 31 日—至今)、博时稳合一年持有期混合型证券投资基金(2024 年 4 月 17 日—至今)的基金经理。

注: 上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。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遵规守信情况的说明

在本报告期内, 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》及其各项实施细则、本基金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、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产, 为基金持有人谋求最大利益。本报告期内, 由于证券市场波动等原因, 本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况, 基金管理人在规定期限内进行了调整, 对基

金份额持有人利益未造成损害。

### 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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 23 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 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

回顾上半年，债市方面，上半年整体呈现震荡格局，一季度由于海外方面对汇率造成了一定制约，使得资金面整体未能继续维持宽松态势，最终导致债券市场整体面临调整。进入二季度之后，美方单方面发起的贸易战短时间引发市场波动，长周期利率品种在短短几个交易日内收益率有较为明显的下行，但随后又进入到了窄幅波动的状态。信用类资产在二季度由于配置力量较强，且各类 ETF 的发行也增强了相关成分标的的流动性，推动了二季度信用利差的逐步压缩，在二季度的后两个月体现为信用表现强于利率。上半年整体来看，10 年期国债收益率小幅下行 3bp，30 年期国债收益率下行 5bp。组合方面在一季度降低了整体的久期水平，并在一季度末二季度初适当拉长了久期，整体较好的顺应了市场节奏。

股市方面，上半年 A 股市场虽经历了一波贸易战冲击，但在新质生产力产业链发力、宏观政策持续呵护之下，延续了 2024 年下半年以来的上涨行情。春节前后，两家非上市企业——DeepSeek 和宇树科技——分别发布创新性产品，为相关行业及产业链企业提供了强大的技术支撑与信心提振，引领了当季科技行情。但二季度初始，国际贸易环境出现波动，尽管多方努力后中美达成临时性关税协议，但整体贸易环境的不确定性有所升高，导致不少企业推迟或调整资本开支计划，出口型制造业的上游环节面临阶段性调整。在股票市场波动加大的背景下，宏观政策更为积极。市场流动性充裕，交易情绪较为活跃，A 股市场风格顺势转向结构性行情，中小市值相关个股表现相对突出。本基金在一季度维持了常规的策略配置，但在二季度，特别是 4 月 7 日以后，考虑到客户的赎回以

及贸易战可能带来的不确定性，为了降低净值回撤风险，我们战略性的调低了小市值因子的暴露，调高了大市值模型和主观选股的比例。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0390 元，份额累计净值为 1.0872 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0371 元，份额累计净值为 1.0833 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 2.10%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.94%，同期业绩基准增长率为 2.72%。

#### 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，债市方面，流动性相对紧张的时期应当已经过去，基本面短期内也很难出现大幅的非线性变化，因此整体的风险偏好可能是决定各类资产表现较为关键的因素，这也使得近期市场的股债跷跷板效应较为明显。随着股市赚钱效应的增强，债券市场阶段性可能会面临一定的逆风局面，但对于长期而言，债券类资产仍然具备较好的投资价值，短期的调整能够为这类资产提供更好的配置机会。因此对于组合层面而言，会积极把握阶段性的调整带来的更好时机，优化组合的持仓结构，力争提供较好的投资回报。股市方面，我们对 A 股市场的乐观判断不变。国内方面，政策持续发力：7 月以来，先是年内第三批以旧换新补贴资金到账，随后国务院印发《育儿补贴制度实施方案》，开启新一波财政刺激。微观层面，陆续披露的二季报显示，AI 产业链景气度持续，大语言模型日益成熟，也为诸多传统行业提升生产率提供了助力。海外市场方面，美联储 9 月重启降息的预期升温，中美经贸会谈持续推进，双方正共同推动已暂停的对等关税及反制措施延续实施。市场对整体宏观基本面的担忧有限。值得关注的是，上证指数自 5 月以来连续数月上涨，市场内生的向上趋势正在形成，近十年高点 3732 点的压力区间已然松动。我们期待行情的进一步演绎。需要指出的是，随着基本面的结构性复苏，量化基金有可能面临主动选股的挑战，小市值因子不断集聚的风险也将进一步被凸显。因此，我们在平衡配置各量化策略的基础上，将继续降低小盘策略的配置比例，突出主观能动性，根据量化因子的选股逻辑，结合政策指引和演绎推理，强化部分个股的配置权重。总之，本基金将在控制风险的前提下，采用量化与主观相结合的科学分析方法，争取取得优于业绩基准的收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、资产管理产品相关会计处理规定、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。为确保基金估值工作符合以上规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，本基

金管理人设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的公司领导、督察长、法律合规部负责人、风险管理部负责人、投资部门负责人、研究部负责人、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具备良好专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价，保证基金估值的公平、合理。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当对估值原则及技术存有异议时，本基金托管人有责任要求本基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于 2025 年 3 月 5 日发布公告，以 2025 年 2 月 27 日可分配利润为基准，本基金 A 类基金份额每 10 份基金份额发放红利 0.4820 元人民币，本基金 C 类基金份额每 10 份基金份额发放红利 0.4620 元人民币。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，广发银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对博时稳合一年持有期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，不存在任何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方面进行了必要的监督，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地复核，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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、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：博时稳合一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6. 4. 6. 1	53, 508, 924. 91	3, 085, 432. 81
结算备付金		6, 561, 315. 72	8, 268, 020. 87
存出保证金		294, 750. 50	269, 936. 23
交易性金融资产	6. 4. 6. 2	363, 702, 103. 70	585, 278, 798. 20
其中：股票投资		71, 439, 485. 32	154, 514, 515. 53
基金投资		15, 530. 00	14, 640. 00
债券投资		292, 247, 088. 38	430, 749, 642. 67
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6. 4. 6. 3	-	-
买入返售金融资产	6. 4. 6. 4	-	53, 996, 080. 48
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	507, 839. 04
应收股利		-	-
应收申购款		39, 808. 19	56, 199. 84

递延所得税资产		-	-
其他资产	6. 4. 6. 5	-	-
资产总计		424, 106, 903. 02	651, 462, 307. 47
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6. 4. 6. 3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		7, 066, 901. 62	-
应付赎回款		1, 315, 031. 29	-
应付管理人报酬		211, 902. 96	328, 198. 83
应付托管费		52, 975. 73	82, 049. 70
应付销售服务费		72, 805. 42	119, 684. 15
应付投资顾问费		-	-
应交税费		5, 976. 11	4, 703. 68
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6. 4. 6. 6	286, 597. 14	205, 286. 35
负债合计		9, 012, 190. 27	739, 922. 71
<b>净资产:</b>			
实收基金	6. 4. 6. 7	400, 006, 448. 78	611, 947, 231. 77
其他综合收益		-	-
未分配利润	6. 4. 6. 8	15, 088, 263. 97	38, 775, 152. 99
净资产合计		415, 094, 712. 75	650, 722, 384. 76
<b>负债和净资产总计</b>		<b>424, 106, 903. 02</b>	<b>651, 462, 307. 47</b>

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 400, 006, 448. 78 份。其中 A 类基金份额净值 1. 0390 元，基金份额总额 128, 215, 763. 36 份；C 类基金份额净值 1. 0371 元，基金份额总额 271, 790, 685. 42 份。

## 6. 2 利润表

会计主体：博时稳合一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 4 月 17 日（基 金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		13, 249, 437. 45	-2, 908, 587. 62
1. 利息收入		877, 479. 17	1, 192, 115. 72
其中：存款利息收入	6. 4. 6. 9	46, 102. 18	938, 255. 64

债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		831,376.99	253,860.08
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		23,817,115.34	-3,261,238.61
其中：股票投资收益	6.4.6.10	16,940,033.88	-4,955,449.39
基金投资收益	6.4.6.11	-	-
债券投资收益	6.4.6.12	5,875,449.73	603,686.12
资产支持证券投资收益	6.4.6.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.6.14	788.08	35,703.70
股利收益	6.4.6.15	1,000,843.65	1,054,820.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（若有）		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.6.16	-11,445,157.06	-839,464.73
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.17	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		2,957,145.95	1,215,237.55
1. 管理人报酬		1,774,457.14	738,185.43
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费		443,614.29	184,546.36
3. 销售服务费		636,764.31	269,396.14
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		3,801.03	1,828.05
其中：卖出回购金融资产支出		3,801.03	1,828.05
6. 信用减值损失	6.4.6.19	-	-
7. 税金及附加		3,045.54	354.57
8. 其他费用	6.4.6.20	95,463.64	20,927.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		10,292,291.50	-4,123,825.17
<b>减：所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		10,292,291.50	-4,123,825.17
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		10,292,291.50	-4,123,825.17

### 6.3 净资产变动表

会计主体：博时稳合一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	实收基金	其他综合收益 (若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	611,947,231.77	—	38,775,152.99	650,722,384.76
加：会计政策变更	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
二、本期期初净资产	611,947,231.77	—	38,775,152.99	650,722,384.76
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-211,940,782.99	—	-23,686,889.02	-235,627,672.01
(一)、综合收益总额	—	—	10,292,291.50	10,292,291.50
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-211,940,782.99	—	-4,812,625.06	-216,753,408.05
其中：1. 基金申购款	119,846,883.45	—	4,616,468.23	124,463,351.68
2. 基金赎回款	-331,787,666.44	—	-9,429,093.29	-341,216,759.73
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动 (净资产减少以“-”号填列)	—	—	-29,166,555.46	-29,166,555.46
(四)、其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—
四、本期期末净资产	400,006,448.78	—	15,088,263.97	415,094,712.75
项目	上年度可比期间			
	2024年4月17日 (基金合同生效日) 至2024年6月30日			
实收基金	其他综合收益 (若有)	未分配利润	净资产合计	
一、上期期末净资产	—	—	—	—
加：会计政策变更	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	608,634,500.48	-	-	608,634,500.48
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	553,744.23	-	-4,120,927.66	-3,567,183.43
(一)、综合收益总额	-	-	-4,123,825.17	-4,123,825.17
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	553,744.23	-	2,897.51	556,641.74
其中：1. 基金申购款	553,744.23	-	2,897.51	556,641.74
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	609,188,244.71	-	-4,120,927.66	605,067,317.05

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：

基金管理人负责人：江向阳，主管会计工作负责人：王德英，会计机构负责人：陈子成

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

博时稳合一年持有期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[2023]2233号《关于准予博时稳合一年持有期混合型证券投资基金募集的批复》核准，由博时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《博时稳合一年持有期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证券投资基金，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 608,344,090.52 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2024）验字第 70019484\_A08 号验资报告予以验证。经向中国证监

会备案，《博时稳合一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于 2024 年 4 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 608,634,500.48 份基金份额，其中认购资金利息折合 290,409.96 份基金份额。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司，基金托管人为广发银行股份有限公司。

本基金对每份基金份额设置一年的最短持有期。对于每份认购份额的最短持有期起始日指基金合同生效日，对于每份申购份额的最短持有期起始日指该基金份额申购申请的确认日；最短持有期到期日指该基金份额最短持有期起始日起一年后的对应日。如无此对应日期或该对应日为非工作日，则顺延至下一工作日。在每份基金份额的最短持有期到期日前（不含当日），基金份额持有人不能对该基金份额提出赎回申请。

根据《博时稳合一年持有期混合型证券投资基金基金合同》，本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，不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；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将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《博时稳合一年持有期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，包括国内依法发行或上市的股票（包括创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、金融债、地方政府债、政府支持债券、政府支持机构债券、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转换债券的纯债部分）、可交换债券、公开发行的次级债等）、国内经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金（不含香港互认基金、QDII 基金、FOF 基金、可投基金的非 FOF 基金和货币市场基金）、资产支持证券、国债期货、股指期货、股票期权、信用衍生品、同业存单、债券回购、货币市场工具、银行存款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的相关规定）。本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定参与融资业务。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。本基金的投资组合比例为：本基金对权益类资产及可转换债券、可交换债券的投资合计占基金资产的 10%-30%，本基金投资的权益类资产包括股票（含存托凭证）及权益类证券投资基金。本基金投资于可转换债券及可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%。本基金投资的权益类证券投资基金包括股票型基金以及至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于 60%；（2）基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%。本基金对经中国证监会依法核准或

注册的公开募集的基金投资比例不超过基金资产的 10%。本基金投资同业存单的比例不超过基金资产的 20%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、股票期权合约、国债期货合约所需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中债综合财富（总值）指数收益率×75%+国证 2000 指数收益率×10%+中证可转换债券指数收益率×10%+银行活期存款利率（税后）×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于 2025 年 8 月 27 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 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 税项

##### （1）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

##### （2）增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》

的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

### （3）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

#### （4）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 6.4.6 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.6.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
活期存款	53,508,924.91
等于： 本金	53,508,555.10
加： 应计利息	369.81
减： 坏账准备	-
定期存款	-
等于： 本金	-
加： 应计利息	-
减： 坏账准备	-
其中： 存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-

存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	53,508,924.91

#### 6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	68,081,585.53	-	71,439,485.32	3,357,899.79
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易 所市 场	155,434,108.86	944,075.09	157,575,087.89
	银行 间市 场	132,296,058.98	1,105,000.49	134,672,000.49
	合计	287,730,167.84	2,049,075.58	292,247,088.38
资产支持证券	-	-	-	-
基金	10,736.52	-	15,530.00	4,793.48
其他	-	-	-	-
合计	355,822,489.89	2,049,075.58	363,702,103.70	5,830,538.23

#### 6.4.6.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.6.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无余额。

##### 6.4.6.4 买入返售金融资产

###### 6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

###### 6.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

##### 6.4.6.5 其他资产

无余额。

##### 6.4.6.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	165,433.68
其中：交易所市场	164,268.68
银行间市场	1,165.00
应付利息	—
预提费用	121,163.46
合计	286,597.14

#### 6.4.6.7 实收基金

##### 博时稳合一年持有期混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	165,295,581.42	165,295,581.42
本期申购	46,651,768.29	46,651,768.29
本期赎回（以“-”号填列）	-83,731,586.35	-83,731,586.35
本期末	128,215,763.36	128,215,763.36

##### 博时稳合一年持有期混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	446,651,650.35	446,651,650.35
本期申购	73,195,115.16	73,195,115.16
本期赎回（以“-”号填列）	-248,056,080.09	-248,056,080.09
本期末	271,790,685.42	271,790,685.42

注：申购含红利再投、转换入、级别调整入份额；赎回含转换出、级别调整出份额(如适用)。

#### 6.4.6.8 未分配利润

##### 博时稳合一年持有期混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,050,274.18	4,694,811.11	10,745,085.29
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	6,050,274.18	4,694,811.11	10,745,085.29

本期利润	6,167,474.97	-3,114,688.99	3,052,785.98
本期基金份额交易产生的变动数	-540,659.86	-115,612.28	-656,272.14
其中：基金申购款	1,137,703.95	674,093.41	1,811,797.36
基金赎回款	-1,678,363.81	-789,705.69	-2,468,069.50
本期已分配利润	-8,143,629.60	-	-8,143,629.60
本期末	3,533,459.69	1,464,509.84	4,997,969.53

**博时稳合一年持有期混合 C**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	15,363,002.00	12,667,065.70	28,030,067.70
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	15,363,002.00	12,667,065.70	28,030,067.70
本期利润	15,569,973.59	-8,330,468.07	7,239,505.52
本期基金份额交易产生的变动数	-2,922,229.01	-1,234,123.91	-4,156,352.92
其中：基金申购款	1,714,038.73	1,090,632.14	2,804,670.87
基金赎回款	-4,636,267.74	-2,324,756.05	-6,961,023.79
本期已分配利润	-21,022,925.86	-	-21,022,925.86
本期末	6,987,820.72	3,102,473.72	10,090,294.44

**6.4.6.9 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	11,117.60
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	34,541.21
其他	443.37
合计	46,102.18

**6.4.6.10 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	400,710,374.09
减：卖出股票成本总额	383,194,215.15
减：交易费用	576,125.06

买卖股票差价收入	16,940,033.88
----------	---------------

#### 6.4.6.11 基金投资收益

无发生额。

#### 6.4.6.12 债券投资收益

##### 6.4.6.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	3,659,232.90
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,216,216.83
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	5,875,449.73

##### 6.4.6.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	374,809,571.22
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	369,501,445.05
减：应计利息总额	3,080,660.98
减：交易费用	11,248.36
买卖债券差价收入	2,216,216.83

#### 6.4.6.13 资产支持证券投资收益

##### 6.4.6.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

无发生额。

##### 6.4.6.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无发生额。

#### 6.4.6.14 衍生工具收益

##### 6.4.6.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

##### 6.4.6.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	788.08

#### 6.4.6.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,000,843.65
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,000,843.65

#### 6.4.6.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-11,445,128.02
——股票投资	-7,170,929.95
——债券投资	-4,275,088.07
——资产支持证券投资	-
——基金投资	890.00
——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	29.04
合计	-11,445,157.06

#### 6.4.6.17 其他收入

无发生额。

#### 6.4.6.18 持有基金产生的费用

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	37.83
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	7.56

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率

估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

#### 6.4.6.19 信用减值损失

无发生额。

#### 6.4.6.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	17,356.09
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	0.18
中债登账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	9,600.00
合计	95,463.64

#### 6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.7.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

##### 6.4.7.2 资产负债表日后事项

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号)，规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

#### 6.4.8 关联方关系

##### 6.4.8.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.8.2 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
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、注册登记机构
广发银行股份有限公司(“广发银行”)	基金托管人
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人的股东
博时财富基金销售有限公司(“博时财富”)	基金管理人的子公司

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。

## 6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

### 6.4.9.2 关联方报酬

#### 6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 6月30日	上年度可比期间 2024年4月17日(基金合同 生效日)至2024年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,774,457.14	738,185.43
其中：应支付销售机构的客户维护费	796,928.28	331,503.99
应支付基金管理人的净管理费	977,528.86	406,681.44

注：本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费。支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额 0.60%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扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额×0.60%/当年天数。

#### 6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 6月30日	上年度可比期间 2024年4月17日(基金合同 生效日)至2024年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	443,614.29	184,546.36

注：本基金投资于基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额 0.15%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扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额×0.15%/当年天数。

#### 6.4.9.2.3 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 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时稳合一年持有 期混合 A	博时稳合一年持有期混 合 C	合计
招商证券	-	99.60	99.60

广发银行	-	636,484.96	636,484.96
博时基金	-	3.41	3.41
合计	-	636,587.97	636,587.97
上年度可比期间			
2024 年 4 月 17 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 6 月 30 日			
当期发生的基金应支付的销售服务费			
获得销售服务费的各 关联方名称	博时稳合一年持有 期混合 A	博时稳合一年持有期混 合 C	合计
	269,371.72	269,371.72	269,371.72
广发银行	-	269,371.72	269,371.72
合计	-	269,371.72	269,371.72

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值×0.30%/当年天数。

#### 6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.9.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.9.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

##### 6.4.9.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

#### 6.4.9.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.9.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.9.5.2 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

无。

#### 6.4.9.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	2024 年 4 月 17 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 6 月 30 日	期末余额	当期利息收 入
广发银行-活期存款	53,508,924.91	11,117.60	47,326,536.20	18,723.58

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

**6.4.9.7 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					
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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： 股/张)	总金额
招商证券股份 有限公司	001388	信通电子	网下发行	937.00	15,385.54

上年度可比期间					
2024 年 4 月 17 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 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： 股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-

**6.4.9.8 其他关联交易事项的说明**
**6.4.9.8.1 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.9.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用**

无。

**6.4.10 利润分配情况**
**博时稳合一年持有期混合 A**

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日 (场外)	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	利润分配合计	备注
1	2025-03-07	2025-03-07	0.4820	8,026,155.19	117,474.41	8,143,629.60	-
合计			0.4820	8,026,155.19	117,474.41	8,143,629.60	-

**博时稳合一年持有期混合 C**

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日 (场外)	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	利润分配合计	备注
1	2025-03-07	2025-03-07	0.4620	20,574,473.13	448,452.73	21,022,925.86	-
合计			0.4620	20,574,473.13	448,452.73	21,022,925.86	-

**6.4.11 期末（2025年6月30日）本基金持有的流通受限证券**
**6.4.11.1 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

<b>6.4.11.1.1 受限证券类别：股票</b>										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位： 股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688411	海博思创	2025-01-20	6个月	首次公开发行限售	19.38	83.49	560.00	10,852.80	46,754.40	-
688775	影石创新	2025-06-04	6个月	首次公开发行限售	47.27	124.16	357.00	16,875.39	44,325.12	-
688545	兴福电子	2025-01-15	6个月	首次公开发行限售	11.68	26.95	994.00	11,609.92	26,788.30	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6个月	首次公开发行限售	27.50	56.19	397.00	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025-01-08	6个月	首次公开发行限售	25.80	79.68	227.00	5,855.50	18,087.36	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6个月	首次公开发行限售	12.80	44.54	382.00	4,889.60	17,014.28	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6个月	首次公开发行限售	27.57	45.22	349.00	9,620.72	15,781.78	-
301479	弘景光电	2025-03-06	6个月	首次公开发行限售	29.93	77.87	182.00	5,447.00	14,172.34	-
301535	浙江华	2025-03-18	6个月	首次公开发行	4.92	18.99	734.00	3,611.28	13,938.66	-

	远			限售						
001388	信通电子	2025-06-24	5个交易日	新股未上市	16.42	16.42	843.00	13,842.06	13,842.06	-
688758	赛分科技	2025-01-02	6个月	首次公开发行限售	4.32	16.97	777.00	3,356.64	13,185.69	-
301662	宏工科技	2025-04-10	6个月	首次公开发行限售	26.60	82.50	143.00	3,803.80	11,797.50	-
603202	天有为	2025-04-16	6个月	首次公开发行限售	93.50	90.66	116.00	10,846.00	10,516.56	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6个月	首次公开发行限售	89.60	139.48	73.00	6,540.80	10,182.04	-
301658	首航新能	2025-03-26	6个月	首次公开发行限售	11.80	22.98	437.00	5,156.60	10,042.26	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	6个月	首次公开发行限售	46.50	42.85	215.00	9,997.50	9,212.75	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6个月	首次公开发行限售	10.27	22.39	393.00	4,036.11	8,799.27	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6个月	首次公开发行限售	22.77	39.33	203.00	4,622.31	7,983.99	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6个月	首次公开发行限售	28.33	44.98	173.00	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亚电	2025-03-13	6个月	首次公开发行	7.40	20.21	366.00	2,708.40	7,396.86	-

	缆			限售						
603014	威高血净	2025-05-12	6 个 月	首次 公开 发行 限售	26.50	32.68	205.00	5,432.50	6,699.40	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个 月	首次 公开 发行 限售	33.06	47.46	128.00	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个 月	首次 公开 发行 限售	17.05	29.10	196.00	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	6 个 月	首次 公开 发行 限售	16.50	27.45	190.00	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6 个 月	首次 公开 发行 限售	8.60	15.61	286.00	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6 个 月	首次 公开 发行 限售	20.60	35.08	126.00	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025-03-12	6 个 月	首次 公开 发行 限售	10.54	46.31	88.00	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6 个 月	首次 公开 发行 限售	19.08	47.25	80.00	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6 个 月	首次 公开 发行 限售	24.18	33.32	100.00	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6 个 月	首次 公开 发行 限售	12.08	18.12	178.00	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞	2025-03-28	6 个 月	首次 公开 发行	20.52	37.47	78.00	1,600.56	2,922.66	-

	林			限售						
603400	华之杰	2025-06-12	6个月	首次公开发行限售	19.88	43.81	57.00	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6个月	首次公开发行限售	11.50	22.39	105.00	1,207.50	2,350.95	-
001335	信凯科技	2025-04-02	6个月	首次公开发行限售	12.80	28.05	80.00	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6个月	首次公开发行限售	15.00	33.43	65.00	975.00	2,172.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月	首次公开发行限售	16.42	16.42	94.00	1,543.48	1,543.48	-

注：1、根据中国证监会《上市公司证券发行注册管理办法》，基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起6个月内不得转让。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

3、根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。

4、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的设定限售期的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.11.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 6.4.12 金融工具风险及管理

##### 6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在严格控制风险的前提下，力争实现组合资产长期稳健的增值。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、法律合规部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设，董事会负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任；在董事会下设立风险管理委员会，负责批准公司风险管理系统文件和批准每一个部门的风险级别，以及负责解决重大的突发的风险；督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；法律合规部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理与绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

##### 6.4.12.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，定期存款存放在具有证券投资基金托管资格、基金销售业务资格或合格境外机构投资者托管人资格的银行，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主要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，本基金的基金

管理人管理的基金以约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过该方式向证券公司出借证券，本基金的基金管理人对借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，且借券证券公司最近 1 年的分类结果为 A 类，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

#### 6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	23,101,370.14	32,232,248.42
合计	23,101,370.14	32,232,248.42

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

#### 6.4.12.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.12.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.12.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年末 2024年12月31日
AAA	103,508,995.62	205,516,607.08
AAA 以下	22,073,730.33	57,775,818.15
未评级	143,562,992.29	135,224,969.02
合计	269,145,718.24	398,517,394.25

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

#### 6.4.12.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.12.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.12.3 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于开放期内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于开放期内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。此外，本基金还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。

于本期末，除卖出回购金融资产款余额(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

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

除附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。在本基金开放日，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%。于本期末，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末，本基金确认的净赎回申请未超过 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。

#### 6.4.12.4 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。

##### 6.4.12.4.1 利率风险

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

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

###### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年6月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
货币资金	53,508,924.91	—	—	—	53,508,924.91
结算备付金	6,561,315.72	—	—	—	6,561,315.72
存出保证金	294,750.50	—	—	—	294,750.50
交易性金融资产	23,681,137.19	185,424,298.00	83,141,653.19	71,455,015.32	363,702,103.70
应收清算款	—	—	—	—	—
买入返售金融资产	—	—	—	—	—
应收申购款	—	—	—	39,808.19	39,808.19
应收股利	—	—	—	—	—
其他资产	—	—	—	—	—
<b>资产总计</b>	<b>84,046,128.32</b>	<b>185,424,298.00</b>	<b>83,141,653.19</b>	<b>71,494,823.51</b>	<b>424,106,903.02</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	—	—	—	—	—
应付赎回款	—	—	—	1,315,031.29	1,315,031.29
应付清算款	—	—	—	7,066,901.62	7,066,901.62
应付管理人报酬	—	—	—	211,902.96	211,902.96

应付托管费	-	-	-	52,975.73	52,975.73
应付销售服务费	-	-	-	72,805.42	72,805.42
应交税费	-	-	-	5,976.11	5,976.11
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	286,597.14	286,597.14
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,012,190.27</b>	<b>9,012,190.27</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>84,046,128.32</b>	<b>185,424,298.00</b>	<b>83,141,653.19</b>	<b>62,482,633.24</b>	<b>415,094,712.75</b>
<b>上年度末 2024年12月31 日</b>	<b>1年以内</b>	<b>1-5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
货币资金	3,085,432.81	-	-	-	3,085,432.81
结算备付金	8,268,020.87	-	-	-	8,268,020.87
存出保证金	269,936.23	-	-	-	269,936.23
交易性金融资产	35,293,931.38	308,019,554.95	87,436,156.34	154,529,155.53	585,278,798.20
应收清算款	-	-	-	507,839.04	507,839.04
买入返售金融资产	53,996,080.48	-	-	-	53,996,080.48
应收申购款	-	-	-	56,199.84	56,199.84
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>100,913,401.77</b>	<b>308,019,554.95</b>	<b>87,436,156.34</b>	<b>155,093,194.41</b>	<b>651,462,307.47</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	328,198.83	328,198.83
应付托管费	-	-	-	82,049.70	82,049.70
应付销售服务费	-	-	-	119,684.15	119,684.15
应交税费	-	-	-	4,703.68	4,703.68
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	205,286.35	205,286.35
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>739,922.71</b>	<b>739,922.71</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>100,913,401.77</b>	<b>308,019,554.95</b>	<b>87,436,156.34</b>	<b>154,353,271.70</b>	<b>650,722,384.76</b>

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。

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利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:人民币万元)	
		本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 451	减少约 403

	市场利率下降 25 个基点	增加约 471	增加约 411
--	---------------	---------	---------

#### 6.4.12.4.2 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。

#### 6.4.12.4.3 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。本基金主要投资于上市交易的证券，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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。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，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 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	71,439,485.32	17.21	154,514,515.53	23.75
交易性金融资产—基金投资	15,530.00	0.00	14,640.00	0.00
交易性金融资产—债券投资	2,208,944.58	0.53	35,000,883.11	5.38
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>73,663,959.90</b>	<b>17.75</b>	<b>189,530,038.64</b>	<b>29.13</b>

注：1、债券投资为可转换债券、可交换债券投资。

2、其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注“衍生金融资产/负债”)。在当日无负债结算制度下，期货投资于相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵扣后的净额为 0。

##### 6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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：人民币万元)	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 390	增加约 781
	业绩比较基准下降 5%	减少约 390	减少约 781

## 6.4.13 公允价值

### 6.4.13.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 6.4.13.2 持续的以公允价值计量的金融工具

#### 6.4.13.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年6月30日
第一层次	73,273,327.94
第二层次	290,053,529.34
第三层次	375,246.42
合计	363,702,103.70

#### 6.4.13.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的证券，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证券的公允价值列入第一层次；对于处于封闭期的基金投资，本基金不会将相关基金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，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.13.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

#### 6.4.13.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	71,439,485.32	16.84
	其中：股票	71,439,485.32	16.84
2	基金投资	15,530.00	0.00
3	固定收益投资	292,247,088.38	68.91
	其中：债券	292,247,088.38	68.91
	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	60,070,240.63	14.16
8	其他各项资产	334,558.69	0.08
9	合计	424,106,903.02	100.00

### 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	471,905.00	0.11
B	采矿业	2,265,073.00	0.55
C	制造业	30,451,704.06	7.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	464,332.00	0.11
E	建筑业	93,789.00	0.02
F	批发和零售业	620,661.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	2,796,602.00	0.67
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,560,670.00	3.03
J	金融业	15,360,296.00	3.70
K	房地产业	409,241.00	0.10
L	租赁和商务服务业	5,232,053.60	1.26
M	科学研究和技术服务业	44,015.66	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	266,140.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—

P	教育	65,520.00	0.02
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	337,483.00	0.08
S	综合	-	-
	合计	71,439,485.32	17.21

### 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港股通投资股票。

### 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	占基金资产净值比例(%)
1	600941	中国移动	82,400	9,274,120.00	2.23
2	600036	招商银行	195,800	8,997,010.00	2.17
3	002027	分众传媒	706,112	5,154,617.60	1.24
4	002311	海大集团	77,700	4,552,443.00	1.10
5	603986	兆易创新	27,700	3,504,881.00	0.84
6	601288	农业银行	552,800	3,250,464.00	0.78
7	002142	宁波银行	100,300	2,744,208.00	0.66
8	688775	影石创新	15,917	2,665,251.52	0.64
9	688008	澜起科技	31,022	2,543,804.00	0.61
10	002352	顺丰控股	49,900	2,433,124.00	0.59
11	300750	宁德时代	9,300	2,345,646.00	0.57
12	688220	翱捷科技	28,328	2,218,082.40	0.53
13	600938	中国海油	79,900	2,086,189.00	0.50
14	688018	乐鑫科技	13,147	1,920,776.70	0.46
15	000768	中航西飞	61,100	1,670,474.00	0.40
16	002050	三花智控	33,500	883,730.00	0.21
17	002049	紫光国微	9,900	652,014.00	0.16
18	002714	牧原股份	9,700	407,497.00	0.10
19	688582	芯动联科	5,843	392,649.60	0.09
20	688279	峰岹科技	2,062	382,501.00	0.09
21	688256	寒武纪	353	212,329.50	0.05
22	688041	海光信息	1,031	145,669.99	0.04
23	601021	春秋航空	1,900	105,735.00	0.03
24	002315	焦点科技	1,500	68,535.00	0.02
25	002445	中南文化	26,600	67,830.00	0.02
26	300427	红相股份	9,800	67,228.00	0.02
27	300410	正业科技	8,900	67,106.00	0.02
28	300066	三川智慧	15,100	66,742.00	0.02
29	300420	五洋自控	19,300	66,392.00	0.02
30	603311	金海高科	6,000	66,360.00	0.02

31	300637	扬帆新材	5,500	66,275.00	0.02
32	300317	珈伟新能	16,000	66,240.00	0.02
33	300655	晶瑞电材	6,600	66,066.00	0.02
34	600496	精工钢构	20,600	65,920.00	0.02
35	002206	海利得	12,900	65,919.00	0.02
36	300365	恒华科技	10,000	65,900.00	0.02
37	301526	国际复材	18,100	65,884.00	0.02
38	300279	和晶科技	9,500	65,835.00	0.02
39	002228	合兴包装	18,600	65,658.00	0.02
40	002454	松芝股份	8,500	65,620.00	0.02
41	603466	风语筑	6,500	65,585.00	0.02
42	300182	捷成股份	11,900	65,569.00	0.02
43	300088	长信科技	11,000	65,560.00	0.02
44	300241	瑞丰光电	11,500	65,550.00	0.02
45	600507	方大特钢	15,100	65,534.00	0.02
46	002659	凯文教育	13,000	65,520.00	0.02
47	002121	科陆电子	13,100	65,500.00	0.02
48	601003	柳钢股份	18,600	65,472.00	0.02
49	600728	佳都科技	12,000	65,400.00	0.02
50	600959	江苏有线	19,000	65,360.00	0.02
51	002546	新联电子	11,900	65,331.00	0.02
52	002491	通鼎互联	11,500	65,320.00	0.02
53	600166	福田汽车	24,100	65,311.00	0.02
54	603798	康普顿	6,000	65,280.00	0.02
55	600780	通宝能源	11,000	65,230.00	0.02
56	300080	易成新能	15,600	65,208.00	0.02
57	002083	孚日股份	13,500	65,205.00	0.02
58	300160	秀强股份	11,600	65,192.00	0.02
59	002587	奥拓电子	10,100	65,145.00	0.02
60	600179	安通控股	23,600	65,136.00	0.02
61	002479	富春环保	13,000	65,130.00	0.02
61	300247	融捷健康	16,700	65,130.00	0.02
62	600578	京能电力	14,500	65,105.00	0.02
63	002344	海宁皮城	15,000	65,100.00	0.02
63	002373	千方科技	7,000	65,100.00	0.02
64	601126	四方股份	4,000	65,080.00	0.02
65	002661	克明食品	6,500	65,065.00	0.02
66	000016	深康佳 A	12,600	65,016.00	0.02
67	600854	春兰股份	12,500	65,000.00	0.02
68	002266	浙富控股	21,100	64,988.00	0.02
69	000553	安道麦 A	9,000	64,980.00	0.02
70	000825	太钢不锈	18,100	64,979.00	0.02
71	600106	重庆路桥	10,600	64,978.00	0.02

72	002386	天原股份	13,100	64,976.00	0.02
73	300259	新天科技	18,300	64,965.00	0.02
74	600757	长江传媒	7,000	64,960.00	0.02
75	000959	首钢股份	19,100	64,940.00	0.02
76	300074	华平股份	13,300	64,904.00	0.02
77	601968	宝钢包装	13,600	64,872.00	0.02
78	600251	冠农股份	8,500	64,855.00	0.02
79	600719	大连热电	10,000	64,800.00	0.02
80	300140	节能环保	10,500	64,785.00	0.02
81	600713	南京医药	12,800	64,768.00	0.02
82	600998	九州通	12,600	64,764.00	0.02
83	600105	永鼎股份	8,000	64,720.00	0.02
84	002314	南山控股	24,600	64,698.00	0.02
85	002363	隆基机械	8,500	64,685.00	0.02
86	000751	锌业股份	20,600	64,684.00	0.02
87	603187	海容冷链	5,500	64,680.00	0.02
88	600167	联美控股	11,500	64,630.00	0.02
89	601096	宏盛华源	15,600	64,584.00	0.02
89	601678	滨化股份	15,600	64,584.00	0.02
90	300869	康泰医学	4,500	64,530.00	0.02
91	300289	利德曼	12,400	64,480.00	0.02
92	600266	城建发展	14,200	64,468.00	0.02
93	301069	凯盛新材	4,000	64,440.00	0.02
94	300264	佳创视讯	10,100	64,438.00	0.02
95	603966	法兰泰克	6,942	64,421.76	0.02
96	002069	獐子岛	16,600	64,408.00	0.02
97	002382	蓝帆医疗	11,500	64,400.00	0.02
98	300018	中元股份	8,100	64,395.00	0.02
99	002516	旷达科技	12,500	64,375.00	0.02
100	600219	南山铝业	16,800	64,344.00	0.02
101	002701	奥瑞金	10,800	64,260.00	0.02
101	600517	国网英大	12,600	64,260.00	0.02
102	600675	中华企业	22,300	64,224.00	0.02
103	002803	吉宏股份	4,500	64,170.00	0.02
104	600873	梅花生物	6,000	64,140.00	0.02
105	002030	达安基因	10,600	64,130.00	0.02
105	600909	华安证券	11,000	64,130.00	0.02
106	300267	尔康制药	20,400	64,056.00	0.02
107	000726	鲁泰 A	10,100	64,034.00	0.02
108	301090	华润材料	8,500	64,005.00	0.02
109	000050	深天马 A	7,500	63,900.00	0.02
110	000900	现代投资	15,100	63,873.00	0.02
111	603185	弘元绿能	4,300	63,855.00	0.02

112	600704	物产中大	12,100	63,767.00	0.02
113	600269	赣粤高速	12,600	63,756.00	0.02
113	603113	金能科技	9,200	63,756.00	0.02
114	601339	百隆东方	13,500	63,720.00	0.02
115	601991	大唐发电	20,100	63,717.00	0.02
116	600668	尖峰集团	4,500	63,675.00	0.02
117	603876	鼎胜新材	7,000	63,630.00	0.02
118	600866	星湖科技	9,200	63,572.00	0.02
119	000655	金岭矿业	9,000	63,540.00	0.02
120	601200	上海环境	8,000	63,520.00	0.02
121	002999	天禾股份	9,100	63,518.00	0.02
122	600582	天地科技	10,600	63,494.00	0.02
123	603628	清源股份	5,200	63,492.00	0.02
124	300196	长海股份	5,200	63,440.00	0.02
125	603386	骏亚科技	5,000	63,250.00	0.02
126	601311	骆驼股份	7,000	63,210.00	0.02
127	600595	中孚实业	14,400	63,072.00	0.02
128	000783	长江证券	9,100	63,063.00	0.02
129	300360	炬华科技	4,000	63,000.00	0.02
130	002081	金螳螂	18,300	62,769.00	0.02
131	002209	达意隆	5,000	62,750.00	0.02
132	002242	九阳股份	6,600	62,700.00	0.02
133	600058	五矿发展	8,100	62,613.00	0.02
134	601900	南方传媒	4,000	62,560.00	0.02
135	002091	江苏国泰	8,600	62,522.00	0.02
136	603916	苏博特	6,900	62,514.00	0.02
137	603612	索通发展	3,400	62,492.00	0.02
138	600064	南京高科	8,100	62,451.00	0.02
139	002296	辉煌科技	5,600	62,440.00	0.02
140	603586	金麒麟	3,400	62,288.00	0.02
141	600338	西藏珠峰	5,600	62,104.00	0.01
142	603665	康隆达	2,500	61,950.00	0.01
143	603680	今创集团	5,400	61,722.00	0.01
144	600739	辽宁成大	5,600	61,600.00	0.01
144	603989	艾华集团	4,000	61,600.00	0.01
145	600961	株冶集团	5,500	61,490.00	0.01
146	000885	城发环境	4,600	61,272.00	0.01
147	601901	方正证券	7,700	60,907.00	0.01
148	603527	众源新材	5,600	60,872.00	0.01
149	300807	天迈科技	1,500	60,720.00	0.01
150	300400	劲拓股份	3,600	60,624.00	0.01
151	300690	双一科技	2,500	60,525.00	0.01
152	301180	万祥科技	4,100	60,393.00	0.01

153	000893	亚钾国际	2,000	60,280.00	0.01
154	002976	瑞玛精密	2,300	59,800.00	0.01
155	301312	智立方	1,500	59,550.00	0.01
156	301107	瑜欣电子	2,000	59,500.00	0.01
157	000623	吉林敖东	3,500	59,325.00	0.01
158	689009	九号公司	1,000	59,170.00	0.01
159	605259	绿田机械	3,000	58,830.00	0.01
160	301349	信德新材	1,500	58,605.00	0.01
161	300236	上海新阳	1,500	58,200.00	0.01
162	300484	蓝海华腾	2,600	58,162.00	0.01
163	300812	易天股份	2,500	57,775.00	0.01
164	603109	神驰机电	2,000	55,880.00	0.01
165	003041	真爱美家	2,000	55,220.00	0.01
166	600643	爱建集团	7,300	54,166.00	0.01
167	000720	新能泰山	15,500	54,095.00	0.01
168	300850	新强联	1,500	53,730.00	0.01
169	301195	北路智控	1,500	53,700.00	0.01
170	603173	福斯达	1,500	53,325.00	0.01
171	000688	国城矿业	4,000	53,240.00	0.01
172	002649	博彦科技	3,600	52,308.00	0.01
173	301221	光庭信息	1,000	51,970.00	0.01
174	002585	双星新材	9,500	51,870.00	0.01
175	300573	兴齐眼药	1,000	51,790.00	0.01
176	300981	中红医疗	4,320	51,710.40	0.01
177	300124	汇川技术	800	51,656.00	0.01
178	601218	吉鑫科技	12,500	51,375.00	0.01
179	601566	九牧王	6,000	51,240.00	0.01
180	002029	七匹狼	7,600	51,224.00	0.01
181	002079	苏州固锝	5,200	50,700.00	0.01
182	601199	江南水务	9,600	50,688.00	0.01
183	002215	诺普信	4,900	50,617.00	0.01
184	301305	朗坤科技	2,800	50,260.00	0.01
185	600073	光明肉业	6,800	50,184.00	0.01
186	300990	同飞股份	1,000	49,900.00	0.01
187	002052	同洲电子	4,700	48,739.00	0.01
188	603816	顾家家居	1,900	48,488.00	0.01
189	603379	三美股份	1,000	48,120.00	0.01
190	301338	凯格精机	1,000	47,710.00	0.01
191	688411	海博思创	560	46,754.40	0.01
192	603325	博隆技术	500	45,145.00	0.01
193	605305	中际联合	1,600	44,448.00	0.01
194	603040	新坐标	1,100	44,187.00	0.01
195	300027	华谊兄弟	16,400	43,952.00	0.01

196	603087	甘李药业	800	43,824.00	0.01
197	600845	宝信软件	1,840	43,460.80	0.01
198	301119	正强股份	1,200	42,432.00	0.01
199	301031	中熔电气	500	39,825.00	0.01
200	600356	恒丰纸业	4,800	38,640.00	0.01
201	002624	完美世界	2,500	37,925.00	0.01
202	000950	重药控股	7,600	37,924.00	0.01
203	300234	开尔新材	7,600	37,772.00	0.01
204	605499	东鹏饮料	120	37,686.00	0.01
205	600299	安迪苏	3,900	37,635.00	0.01
206	301178	天亿马	800	37,360.00	0.01
207	000009	中国宝安	4,200	37,296.00	0.01
208	300666	江丰电子	500	37,050.00	0.01
209	600638	新黄浦	6,200	36,332.00	0.01
210	000789	万年青	6,600	36,036.00	0.01
211	603810	丰山集团	2,200	35,794.00	0.01
212	603230	内蒙新华	2,700	34,857.00	0.01
213	300492	华图山鼎	500	33,940.00	0.01
214	002687	乔治白	7,200	33,408.00	0.01
215	002594	比亚迪	100	33,191.00	0.01
216	301216	万凯新材	2,500	31,175.00	0.01
217	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.01
218	600159	大龙地产	9,600	26,400.00	0.01
219	300070	碧水源	5,800	26,100.00	0.01
220	603811	诚意药业	2,800	25,844.00	0.01
221	600429	三元股份	5,700	25,707.00	0.01
222	601686	友发集团	4,500	25,560.00	0.01
223	003016	欣贺股份	3,400	25,500.00	0.01
224	300057	万顺新材	4,600	25,070.00	0.01
225	002840	华统股份	2,400	24,984.00	0.01
226	600075	新疆天业	5,900	24,957.00	0.01
227	601689	拓普集团	505	23,861.25	0.01
228	600533	栖霞建设	9,300	23,436.00	0.01
229	600335	国机汽车	3,600	23,220.00	0.01
230	600742	富维股份	2,400	22,824.00	0.01
231	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.01
232	002380	科远智慧	800	19,560.00	0.00
233	600893	航发动力	500	19,270.00	0.00
234	000498	山东路桥	3,200	18,816.00	0.00
235	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
236	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
237	300803	指南针	200	16,132.00	0.00
238	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00

239	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
240	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
241	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
242	000554	泰山石油	1,900	13,433.00	0.00
243	601208	东材科技	1,400	13,272.00	0.00
244	600966	博汇纸业	3,000	13,260.00	0.00
245	000898	鞍钢股份	5,700	13,224.00	0.00
246	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
247	000514	渝开发	2,900	13,137.00	0.00
248	603987	康德莱	1,700	13,090.00	0.00
249	300110	华仁药业	4,000	12,920.00	0.00
250	000551	创元科技	1,000	12,850.00	0.00
251	000690	宝新能源	2,800	12,740.00	0.00
252	603196	日播时尚	700	12,607.00	0.00
253	002996	顺博合金	1,700	12,512.00	0.00
254	600981	汇鸿集团	4,400	12,496.00	0.00
255	601568	北元集团	3,000	12,450.00	0.00
256	301511	德福科技	600	12,420.00	0.00
257	000927	中国铁物	4,800	12,336.00	0.00
258	002202	金风科技	1,200	12,300.00	0.00
259	000685	中山公用	1,400	12,292.00	0.00
260	600512	腾达建设	5,400	12,204.00	0.00
261	603601	再升科技	3,000	12,180.00	0.00
262	300556	丝路视觉	600	11,922.00	0.00
263	600653	申华控股	6,300	11,844.00	0.00
264	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
265	000757	浩物股份	2,600	11,778.00	0.00
266	000060	中金岭南	2,500	11,450.00	0.00
267	600594	益佰制药	2,900	11,165.00	0.00
268	603799	华友钴业	300	11,106.00	0.00
269	603787	新日股份	900	11,088.00	0.00
270	603202	天有为	116	10,516.56	0.00
271	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
272	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
273	000404	长虹华意	1,300	9,230.00	0.00
274	603049	中策橡胶	215	9,212.75	0.00
275	001223	欧克科技	200	8,988.00	0.00
276	688123	聚辰股份	110	8,908.90	0.00
277	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
278	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
279	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
280	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
281	000333	美的集团	100	7,220.00	0.00

282	301080	百普赛斯	100	7,153.00	0.00
283	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
284	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
285	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
286	002351	漫步者	400	5,248.00	0.00
287	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
288	301606	绿联科技	100	5,143.00	0.00
289	688981	中芯国际	58	5,113.86	0.00
290	000001	平安银行	400	4,828.00	0.00
291	300737	科顺股份	1,000	4,820.00	0.00
292	300112	万讯自控	500	4,525.00	0.00
293	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
294	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
295	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
296	601211	国泰海通	200	3,832.00	0.00
297	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
298	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
299	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
300	601728	中国电信	400	3,100.00	0.00
301	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
302	688766	普冉股份	46	2,907.20	0.00
303	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
304	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
305	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
306	603120	肯特催化	65	2,172.95	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	600036	招商银行	19,714,792.00	3.03
2	002027	分众传媒	17,807,718.88	2.74
3	300124	汇川技术	17,707,725.00	2.72
4	601728	中国电信	17,568,440.00	2.70
5	601288	农业银行	16,255,236.00	2.50
6	000001	平安银行	14,483,792.00	2.23
7	002311	海大集团	14,380,359.00	2.21
8	688008	澜起科技	11,242,394.03	1.73
9	002142	宁波银行	9,995,599.43	1.54
10	688220	翱捷科技	9,985,648.76	1.53
11	600941	中国移动	9,314,647.00	1.43

12	603986	兆易创新	9,203,715.00	1.41
13	000333	美的集团	8,167,499.00	1.26
14	000768	中航西飞	6,557,607.00	1.01
15	002594	比亚迪	4,974,657.00	0.76
16	688256	寒武纪	4,200,417.41	0.65
17	300750	宁德时代	4,010,655.00	0.62
18	688041	海光信息	3,293,292.65	0.51
19	600893	航发动力	2,847,542.00	0.44
20	688766	普冉股份	2,659,894.28	0.41

注：本项“买入金额”均按买入成交金额（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	601288	农业银行	27,099,150.00	4.16
2	000001	平安银行	23,886,340.00	3.67
3	688008	澜起科技	22,396,449.60	3.44
4	688256	寒武纪	18,096,524.01	2.78
5	601728	中国电信	17,254,507.00	2.65
6	300124	汇川技术	15,769,424.00	2.42
7	688279	峰峩科技	13,602,745.34	2.09
8	002027	分众传媒	13,587,990.64	2.09
9	600036	招商银行	12,665,288.47	1.95
10	002311	海大集团	11,940,608.00	1.83
11	002050	三花智控	11,469,069.00	1.76
12	000768	中航西飞	11,000,884.00	1.69
13	000858	五粮液	10,798,969.00	1.66
14	688220	翱捷科技	10,376,436.86	1.59
15	000538	云南白药	8,867,288.94	1.36
16	003816	中国广核	8,852,978.00	1.36
17	000333	美的集团	8,375,658.00	1.29
18	002142	宁波银行	8,246,332.00	1.27
19	603986	兆易创新	8,244,971.00	1.27
20	002714	牧原股份	7,269,408.00	1.12

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（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

买入股票的成本（成交）总额	307,290,114.89
---------------	----------------

卖出股票的收入（成交）总额	400,710,374.09
---------------	----------------

注：本项“买入股票成本”、“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

序号	债券品种	公允价值	金额单位：人民币元
			占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	106,070,039.68	25.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	82,700,949.04	19.92
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	80,955,047.68	19.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,312,107.40	4.89
7	可转债（可交换债）	2,208,944.58	0.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	292,247,088.38	70.40

## 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	金额单位：人民币元	
				公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019766	25 国债 01	230,000	23,101,370.14	5.57
2	2400006	24 特别国债 06	200,000	21,328,641.30	5.14
3	019776	25 特国 02	200,000	20,141,019.18	4.85
4	250004	25 附息国债 04	200,000	19,986,972.38	4.82
5	019744	24 特国 02	100,000	10,903,241.10	2.63

## 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 本基金投资股指期货的投资政策

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

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资于基金管理人管理的权益类证券投资基金及全市场的股票型交易型开放式指数证券投资基金。本基金投资的权益类证券投资基金包括股票型基金以及至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于 60%；（2）基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%。根据对当前宏观经济形势的判断，自上而下的选择相对价值较高的基金品种进行投资。基金选择上以长期可持续的超额收益能力作为核心目标，采用定量分析和定性分析相结合的方式，一方面通过量化规则筛选出投资价值相对突出的标的，另一方面通过定性的方式对基金进行二次研判，多维度共同筛选出匹配组合投资策略，适合组合参与的投资标的。

### 7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占资金资 产净值比	是否属于基金 管理人及管理
----	------	------	------	-------------	-------------	--------------	------------------

						例(%)	人关联方所管理的基金
1	588200	嘉实上证科创板芯片 ETF	交易型开放式	10,000.00	15,530.00	0.00%	否

### 7.13 投资组合报告附注

#### 7.13.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行重庆市分行、三明市市场监管局、国家外汇管理局安徽省分局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。北京银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行新疆维吾尔自治区分行、国家外汇管理局陕西省分局、国家金融监督管理总局江西监管局的处罚。南京银行股份有限公司在报告编制前一年受到泰州金融监管分局的处罚。齐鲁银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行泰安市分行、国家外汇管理局日照市分局、国家金融监督管理总局聊城监管分局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

#### 7.13.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

#### 7.13.3 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	294,750.50
2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	39,808.19
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	334,558.69

#### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例
----	------	------	------	-----------

				(%)
1	127024	盈峰转债	180,358.04	0.04
2	110059	浦发转债	178,139.81	0.04
3	110093	神马转债	176,474.22	0.04
4	113056	重银转债	176,333.64	0.04
5	113065	齐鲁转债	173,582.32	0.04
6	123247	万凯转债	172,983.65	0.04
7	127018	本钢转债	158,217.73	0.04
8	113062	常银转债	147,870.91	0.04
9	113058	友发转债	124,250.04	0.03
10	128141	旺能转债	119,593.80	0.03
11	128081	海亮转债	107,320.90	0.03
12	113068	金铜转债	87,057.90	0.02
13	123145	药石转债	82,457.96	0.02
14	123240	楚天转债	76,731.15	0.02
15	127052	西子转债	67,009.34	0.02
16	113542	好客转债	52,979.57	0.01
17	113033	利群转债	51,105.50	0.01
18	110084	贵燃转债	44,474.56	0.01
19	128071	合兴转债	32,003.54	0.01

### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688775	影石创新	44,325.12	0.01	首次公开发行限售

### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
博时稳合一年持有期混合 A	1,004	127,704.94	-	-	128,215,763.36	100.00%
博时稳合一年持	1,964	138,386.30	-	-	271,790,685.42	100.00%

有期混合 C						
合计	2,924	136,801.11	-	-	400,006,448.78	100.00%

## 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有本基金	博时稳合一年持有期混合 A	109.42	0.00%
	博时稳合一年持有期混合 C	10,000.00	0.00%
	合计	10,109.42	0.00%

## 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的情况

- 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。
- 本基金的基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时稳合一年持有期混合 A	博时稳合一年持有期混合 C
基金合同生效日(2024年4月17日)基金份额总额	164,230,264.28	444,404,236.20
本报告期期初基金份额总额	165,295,581.42	446,651,650.35
本报告期基金总申购份额	46,651,768.29	73,195,115.16
减：本报告期基金总赎回份额	83,731,586.35	248,056,080.09
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	128,215,763.36	271,790,685.42

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金报告期内未召开持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金基金管理人未发生重大人事变动。

2025年4月23日，本基金托管人广发银行股份有限公司因工作调整需要，任命安琦瑜先生为资产托管部总经理助理。

### 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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会等重大影响事件。

### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起，聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

### 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门的稽查或处罚。

#### 10.7.2 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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.8.1 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

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	
国泰海通	3	706,290,548.08	100.00%	330,475.11	100.00%	增加 2 个

注：选择证券公司参与证券交易的标准和程序：

(1) 本公司根据法规要求制定《博时基金公募基金证券交易佣金分配管理办法》，明确选择证券公司参与证券交易的标准和程序，并建立证券公司的准入管理机制，符合筛选标准的证券公司可纳入公司证券公司白名单库，并持续动态管理。

(2) 本公司选择证券公司参与证券交易的主要标准是财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。严禁基金销售业务人员参与证券公司选择、协议签订、服务评价、交易佣金分配等业务环节。

(3) 本公司建立公正公平的证券公司服务评价体系，在符合上述标准的证券公司中进行基金的证券交易佣金分配。主要程序：双方签署服务协议；证券公司提供交易和研究服务；公司每季度分别按照被动股票型基金和其他类型基金的服务评价规则，对证券公司进行服务评价，并按照评分排名确定佣金的分配资格和比例额度。

#### 10.8.2 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		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	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期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
国泰海通	394,916,942.46	100.00%	10,851,895,000.00	100.00%	-	-	-	-

#### 10.9 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	博时基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
2	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金（博时稳合一年持有期混合 C）基金产品资料概要更新	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
3	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金（博时稳合一年持有期混合 A）基金产品资料概要更新	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
4	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250606	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-06
5	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250603	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-03
6	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-22
7	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金开放日常赎回、转换转出业务的公告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-14
8	博时基金管理有限公司关于运用公司固有资金投资旗下公募基金的公告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08

		露网站	
9	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250408	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08
10	博时基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
11	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金 2024 年年度报告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
12	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250325	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-25
13	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金分红公告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-05
14	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-05
15	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金（博时稳合一年持有期混合 A）基金产品资料概要更新	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-03
16	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金（博时稳合一年持有期混合 C）基金产品资料概要更新	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-03
17	博时稳合一年持有期混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	上海证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-01-22

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

## 12.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时稳合一年持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时稳合一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时稳合一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时稳合一年持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时稳合一年持有期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

基金管理人、基金托管人处

## 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇二五年八月二十九日