

博时恒鑫稳健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：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	5
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	8
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合规守信情况的说明	10
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	13
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合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	51
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	51
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	51
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	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52

7.12 投资组合报告附注	52
§ 8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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	54
§ 9 开放式基金份额变动	54
§ 10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	55
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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
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	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
10.8 其他重大事件	56
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§ 12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	博时恒鑫稳健一年持有期混合	
基金主代码	014440	
交易代码	014440	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 1 月 25 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	241,855,563.27 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	014440	014441
报告期末下属分级基金的份额总额	236,617,836.58 份	5,237,726.69 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，力争做好回撤控制和绝对收益获取，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略。其中，资产配置策略是指综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例进行战略配置和动态调整，以规避或分散市场风险，力争实现基金资产的中长期稳健增值。股票投资策略是指将结合定量、定性分析，考察和筛选未被充分定价的、具备增长潜力的个股，综合行业选择与配置、竞争力分析、管理层分析、财务指标分析、估值比较、交易策略等因素，辅以港股通标的股票和存托凭证投资策略来进行股票投资。债券投资策略包括期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券及可交换债券投资策略等。其他资产投资策略包括衍生产品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、参与融资业务的投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+中债综合财富（总值）指数收益率×80%+银行活期存款利率（税后）×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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曼	周直毅
	联系电话	0755-83169999	021-68475608
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@bosc.cn
客户服务电话		95105568	95594
传真		0755-83195140	021-68476901
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	上海市黄浦区中山南路 688 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	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号 27 层
邮政编码		518040	200120
法定代表人		江向阳	顾建忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
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）	
	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C
本期已实现收益	6,873,178.72	116,506.97
本期利润	4,471,781.12	82,373.40
加权平均基金份额本期利润	0.0151	0.0151
本期加权平均净值利润率	1.44%	1.46%
本期基金份额净值增长率	1.73%	1.52%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C
期末可供分配利润	13,998,758.34	233,734.42
期末可供分配基金份额利润	0.0592	0.0446
期末基金资产净值	250,616,594.92	5,471,461.11
期末基金份额净值	1.0592	1.0446
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C
基金份额累计净值增长率	5.92%	4.46%

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

博时恒鑫稳健一年持有期混合 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	0.77%	0.13%	0.82%	0.09%	-0.05%	0.04%
过去三个月	1.53%	0.27%	1.71%	0.17%	-0.18%	0.10%
过去六个月	1.73%	0.23%	1.81%	0.16%	-0.08%	0.07%
过去一年	6.21%	0.27%	6.99%	0.18%	-0.78%	0.09%
过去三年	5.73%	0.23%	12.49%	0.16%	-6.76%	0.07%
自基金合同生效起至今	5.92%	0.22%	12.30%	0.17%	-6.38%	0.05%

博时恒鑫稳健一年持有期混合 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	0.73%	0.13%	0.82%	0.09%	-0.09%	0.04%
过去三个月	1.43%	0.27%	1.71%	0.17%	-0.28%	0.10%
过去六个月	1.52%	0.23%	1.81%	0.16%	-0.29%	0.07%
过去一年	5.77%	0.27%	6.99%	0.18%	-1.22%	0.09%
过去三年	4.45%	0.23%	12.49%	0.16%	-8.04%	0.07%
自基金合同生效起至今	4.46%	0.22%	12.30%	0.17%	-7.84%	0.05%

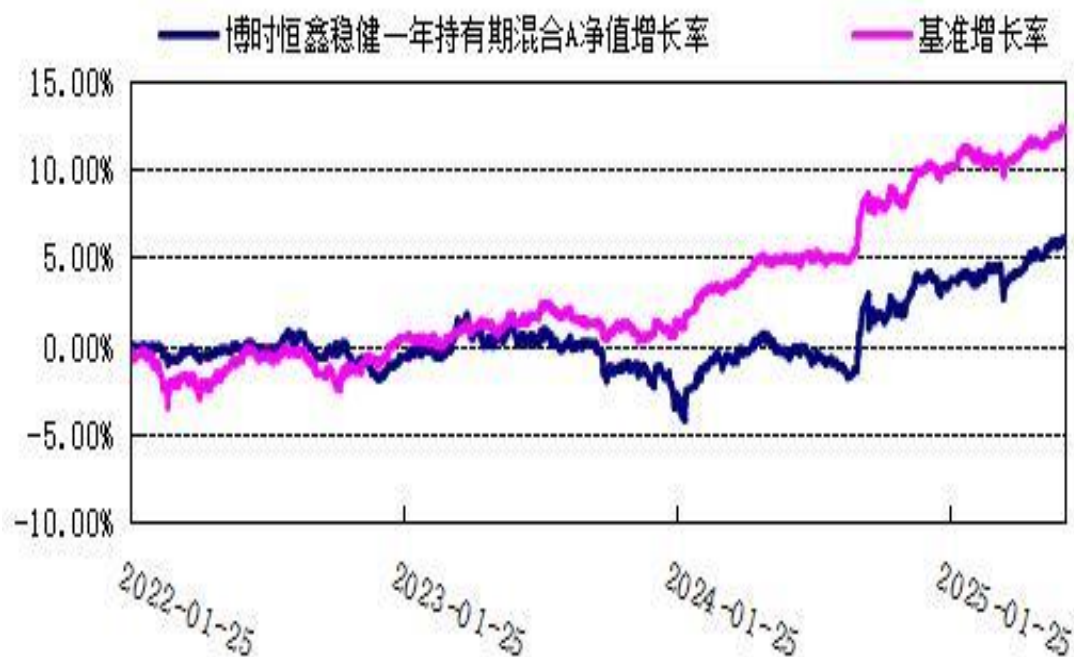
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金

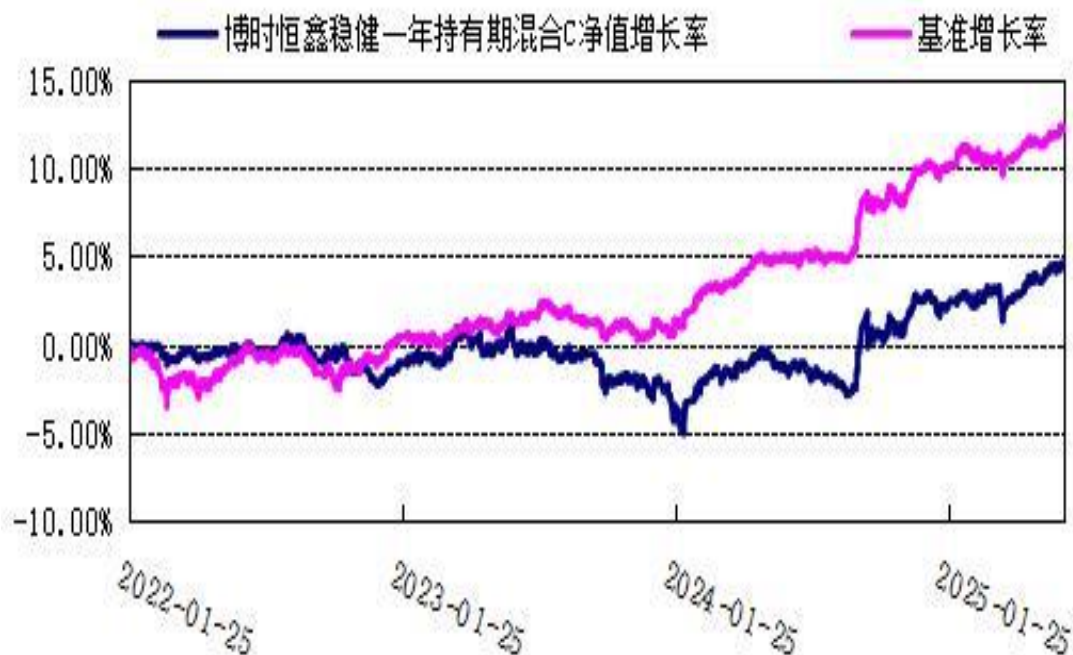
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022 年 1 月 25 日至 2025 年 6 月 30 日)

博时恒鑫稳健一年持有期混合 A



博时恒鑫稳健一年持有期混合 C



§ 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	2024-02-02	—	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

					<p>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 日一至今)、博时稳定价值债券投资基金(2023 年 7 月 28 日一至今)、博时恒瑞混合型证券投资基金(2023 年 9 月 15 日一至今)、博时稳健增利债券型证券投资基金(2023 年 10 月 20 日一至今)、博时宏观回报债券型证券投资基金(2024 年 2 月 2 日一至今)、博时天颐债券型证券投资基金(2024 年 2 月 2 日一至今)、博时恒进 6 个月持有期混合型证券投资基金(2024 年 2 月 2 日一至今)、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 日一至今)、博时稳合一年持有期混合型证券投资基金(2024 年 4 月 17 日一至今)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2025 年 4 月 15 日一至今)的基金经理。</p>
桂征辉	指数与量化投资部投资副总监/基金经理	2024-02-02	-	15.8	<p>桂征辉先生，硕士。2006 年起先后在松下电器、美国在线公司、百度公司工作。2009 年加入博时基金管理有限公司。历任高级程序员、高级研究员、基金经理助理、博时富时中国 A 股指数证券投资基金(2018 年 6 月 12 日-2019 年 9 月 5 日)、博时中证 500 指数增强型证券投资基金</p>

					(2017 年 9 月 26 日-2020 年 12 月 23 日)、博时中证银联智惠大数据 100 指数型证券投资基金(2016 年 5 月 20 日-2021 年 7 月 16 日)、博时中证淘金大数据 100 指数型证券投资基金(2015 年 7 月 21 日-2024 年 7 月 5 日)、博时中证 A50 指数型发起式证券投资基金(2024 年 8 月 27 日-2025 年 5 月 29 日)的基金经理。现任指数与量化投资部投资副总监兼博时裕富沪深 300 指数证券投资基金(2015 年 7 月 21 日一至今)、博时沪深 300 指数增强发起式证券投资基金(2020 年 12 月 30 日一至今)、博时中证 1000 指数增强型证券投资基金(2023 年 4 月 13 日一至今)、博时恒享债券型证券投资基金(2023 年 9 月 26 日一至今)、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 日一至今)、博时中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2025 年 5 月 30 日一至今)的基金经理,兼任投资经理。
--	--	--	--	--	---

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
桂征辉	公募基金	6	7,132,621,287.02	2015-07-21
	私募资产管理计划	2	1,909,997,765.84	2025-02-28
	其他组合	-	-	-
	合计	8	9,042,619,052.86	

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

2025 年上半年，宏观经济总体态势稳中向好，我国上半年 GDP 增速达 5.3%，高于去年全年增速。工业与服务业增长加快，货物出口保持韧性，国内商品消费增长回暖，经济新动能持续增强。货币政策方面，5 月降准降息，M2 和社会融资规模存量同比增速升至近五个季度高点。财政政策方面，支出增速升高、进度加快，同时减税降费，宏观税负下降。

债券市场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，货币政策上也没有进一步的放松，最终导致债券市场整体面临调整。进入二季度之后，市场窄幅波动。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。

A 股市场整体涨多跌少，上证指数年内上涨 2.76%。行业方面，有色金属、银行、国防军工、传媒等涨幅居前，煤炭、房地产等涨幅靠后。风格轮动明显，年初至 3 月中旬成长风格主导，3 月下旬至 4 月上旬防御性板块占优。资金活跃度提升，日均成交额超 1.3 万亿元，股票型 ETF 净流入，偏股型基金发行回暖，融资余额维持高位。本基金均衡配置港股和 A 股的红利，大盘股票，力争稳

健的收益。

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 1.0592 元，份额累计净值为 1.0592 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0446 元，份额累计净值为 1.0446 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.73%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.52%，同期业绩基准增长率为 1.81%。

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，中国经济延续增长，结构调整持续推进。国内通胀筑底回升，宏观政策以稳为主，适时适度加力。随着国内政策持续发力，尤其是在科技创新、消费刺激等领域的政策支持，以及资本市场改革的持续深化，将为市场带来结构性机会。当前股票市场整体估值水平处于历史上相对较低的位置，看好 A 股长期配置价值。债券方面，流动性最为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。

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

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金的利润分配情况符合有关法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、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、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：博时恒鑫稳健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
资产：			
货币资金	6.4.6.1	7,848,429.78	7,743,809.75
结算备付金		10,854,598.12	10,858,659.14
存出保证金		1,146,192.24	1,846,528.08
交易性金融资产	6.4.6.2	318,755,309.43	470,506,521.65
其中：股票投资		65,294,314.52	89,883,962.92
基金投资		-	-
债券投资		253,460,994.91	380,622,558.73
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	-	-530.16
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		210,479.00	1,361,679.39
应收股利		151,751.36	70,956.00
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.6.5	-	-
资产总计		338,966,759.93	492,387,623.85
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.6.3	-	-
卖出回购金融资产款		82,021,791.80	80,995,197.15
应付清算款		17,245.49	576.91
应付赎回款		433,008.56	3,717,316.86
应付管理人报酬		175,121.46	289,332.38
应付托管费		32,835.29	54,249.82
应付销售服务费		1,825.75	1,964.95
应付投资顾问费		-	-
应交税费		10,474.68	13,565.30

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.6.6	186,400.87	252,172.44
负债合计		82,878,703.90	85,324,375.81
净资产：			
实收基金	6.4.6.7	241,855,563.27	391,022,042.11
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.6.8	14,232,492.76	16,041,205.93
净资产合计		256,088,056.03	407,063,248.04
负债和净资产总计		338,966,759.93	492,387,623.85

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 241,855,563.27 份。其中 A 类基金份额净值 1.0592 元，基金份额总额 236,617,836.58 份；C 类基金份额净值 1.0446 元，基金份额总额 5,237,726.69 份。

6.2 利润表

会计主体：博时恒鑫稳健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 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		7,118,013.93	10,718,309.96
1. 利息收入		134,957.76	302,390.38
其中：存款利息收入	6.4.6.9	92,771.20	225,532.27
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		42,186.56	76,858.11
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,418,587.34	5,656,677.75
其中：股票投资收益	6.4.6.10	4,285,958.03	-2,196,942.17
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.6.11	5,870,011.33	5,343,948.57
资产支持证券投资收益	6.4.6.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.6.13	-1,945,396.17	15,475.61
股利收益	6.4.6.14	1,208,014.15	2,494,195.74
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）	6.4.6.15	-2,435,531.17	4,759,241.83
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. 16	-	-
减：二、营业总支出		2,563,859.41	4,383,863.89
1. 管理人报酬		1,258,575.61	2,867,981.48
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费		235,982.90	537,746.54
3. 销售服务费		11,166.37	16,385.86
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		936,243.39	809,487.04
其中：卖出回购金融资产支出		936,243.39	809,487.04
6. 信用减值损失	6. 4. 6. 17	-	-
7. 税金及附加		9,566.78	28,218.48
8. 其他费用	6. 4. 6. 18	112,324.36	124,044.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,554,154.52	6,334,446.07
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,554,154.52	6,334,446.07
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,554,154.52	6,334,446.07

6.3 净资产变动表

会计主体：博时恒鑫稳健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 2025年1月1日至2025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	391,022,042.11	-	16,041,205.93	407,063,248.04
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	391,022,042.11	-	16,041,205.93	407,063,248.04
三、本期增减变动 额（减少以“-”号 填列）	-149,166,478.84	-	-1,808,713.17	-150,975,192.01
（一）、综合收益总 额	-	-	4,554,154.52	4,554,154.52
（二）、本期基金份	-149,166,478.84	-	-6,362,867.69	-155,529,346.53

额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）				
其中：1. 基金申购款	99,315.26	-	3,848.79	103,164.05
2. 基金赎回款	-149,265,794.10	-	-6,366,716.48	-155,632,510.58
（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	241,855,563.27	-	14,232,492.76	256,088,056.03
项目	上年度可比期间 2024年1月1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	830,422,519.20	-	-10,195,000.91	820,227,518.29
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	830,422,519.20	-	-10,195,000.91	820,227,518.29
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-194,301,113.46	-	8,368,871.58	-185,932,241.88
（一）、综合收益总额	-	-	6,334,446.07	6,334,446.07
（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）	-194,301,113.46	-	2,034,425.51	-192,266,687.95
其中：1. 基金申购款	6,840.07	-	-87.48	6,752.59
2. 基金赎回款	-194,307,953.53	-	2,034,512.99	-192,273,440.54
（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	636,121,405.74	-	-1,826,129.33	634,295,276.41

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

博时恒鑫稳健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[2021]2165号《关于准予博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》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《博时恒鑫稳健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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 3,250,439,091.32 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2022）验字第 60669135_A02 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于 2022 年 01 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,251,647,866.23 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,208,774.91 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，基金托管人为上海银行股份有限公司。

根据《博时恒鑫稳健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《博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要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（包括主板、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）、内地与香

港股票市场交易互联互通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、金融债、地方政府债、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）、可交换债券、公开发行的次级债等）、资产支持证券、货币市场工具、银行存款（包含协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、债券回购、股指期货、股票期权、国债期货、信用衍生品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。本基金的投资组合比例为：本基金的股票资产（含存托凭证）占基金资产的 0%-30%，港股通标的股票的投资比例为股票资产的 0%-50%；投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%；本基金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：沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+中债综合财富（总值）指数收益率×80%+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；

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，以利息及利息性质的收入为销售额；

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。

（5）境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	7,848,429.78
等于：本金	7,846,274.90
加：应计利息	2,154.88
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	7,848,429.78

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		59,127,864.09	-	65,294,314.52	6,166,450.43
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	204,621,786.86	1,607,823.04	208,459,072.84	2,229,462.94
	银行间市场	43,653,560.81	252,722.07	45,001,922.07	1,095,639.19
	合计	248,275,347.67	1,860,545.11	253,460,994.91	3,325,102.13
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		307,403,211.76	1,860,545.11	318,755,309.43	9,491,552.56

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

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-8,819,040.00	-	-	-
---股指期货	-8,819,040.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-8,819,040.00	-	-	-

注：在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

6.4.6.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IC2509	IC2509	-2.00	-2,310,320.00	-36,720.00
IC2512	IC2512	-6.00	-6,786,720.00	-241,280.00
合计	-	-	-	-278,000.00
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	-278,000.00
净额	-	-	-	-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

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	27,840.72
其中：交易所市场	27,115.72
银行间市场	725.00

应付利息	-
预提费用	158,560.15
合计	186,400.87

6.4.6.7 实收基金

博时恒鑫稳健一年持有期混合 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	385,383,932.83	385,383,932.83
本期申购	48,540.03	48,540.03
本期赎回（以“-”号填列）	-148,814,636.28	-148,814,636.28
本期末	236,617,836.58	236,617,836.58

博时恒鑫稳健一年持有期混合 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	5,638,109.28	5,638,109.28
本期申购	50,775.23	50,775.23
本期赎回（以“-”号填列）	-451,157.82	-451,157.82
本期末	5,237,726.69	5,237,726.69

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

博时恒鑫稳健一年持有期混合 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	16,175,396.07	-297,468.50	15,877,927.57
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	16,175,396.07	-297,468.50	15,877,927.57
本期利润	6,873,178.72	-2,401,397.60	4,471,781.12
本期基金份额交易产生的变动数	-7,486,693.13	1,135,742.78	-6,350,950.35
其中：基金申购款	2,596.66	-687.48	1,909.18
基金赎回款	-7,489,289.79	1,136,430.26	-6,352,859.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,561,881.66	-1,563,123.32	13,998,758.34

博时恒鑫稳健一年持有期混合 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	168,225.30	-4,946.94	163,278.36
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	168,225.30	-4,946.94	163,278.36
本期利润	116,506.97	-34,133.57	82,373.40
本期基金份额交易产生的变动数	-16,141.04	4,223.70	-11,917.34
其中：基金申购款	2,248.83	-309.22	1,939.61
基金赎回款	-18,389.87	4,532.92	-13,856.95
本期已分配利润	-	-	-
本期末	268,591.23	-34,856.81	233,734.42

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	35,759.07
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	56,880.27
其他	131.86
合计	92,771.20

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	83,210,219.56
减：卖出股票成本总额	78,803,240.62
减：交易费用	121,020.91
买卖股票差价收入	4,285,958.03

6.4.6.11 债券投资收益

6.4.6.11.1 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	3,983,677.08

债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,886,334.25
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	5,870,011.33

6.4.6.11.2 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	202,936,350.41
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	198,456,748.05
减：应计利息总额	2,590,099.48
减：交易费用	3,168.63
买卖债券差价收入	1,886,334.25

6.4.6.12 资产支持证券投资收益

6.4.6.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

无发生额。

6.4.6.12.2 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。

6.4.6.13 衍生工具收益

6.4.6.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

6.4.6.13.2 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
股指期货投资收益	-1,945,396.17

6.4.6.14 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	1,208,014.15
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	1,208,014.15

6.4.6.15 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	-3,568,331.17
——股票投资	-1,373,425.49
——债券投资	-2,194,905.68
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	1,132,800.00
——权证投资	-
——股指期货	1,132,800.00
4. 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	-2,435,531.17

6.4.6.16 其他收入

无发生额。

6.4.6.17 信用减值损失

无发生额。

6.4.6.18 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	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	697.32
银行汇划费	3,766.89
中债登账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	9,600.00
合计	112,324.36

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
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	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

6.4.9.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
招商证券	137,582,869.27	100.00%	696,605,881.78	100.00%

6.4.9.1.2 权证交易

无。

6.4.9.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的	成交金额	占当期债券 成交总额的

		比例		比例
招商证券	140,447,008.35	87.53%	719,624,963.60	100.00%

6.4.9.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例
招商证券	3,047,500,000.00	100.00%	6,362,750,000.00	100.00%

6.4.9.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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
招商证券	64,752.85	100.00%	27,115.72	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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
招商证券	519,920.79	100.00%	264,432.55	100.00%

注：1. 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，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,258,575.61	2,867,981.48
其中：应支付销售机构的客户维护费	628,878.61	1,433,610.95
应支付基金管理人的净管理费	629,697.00	1,434,370.53

注：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 0.80% 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 × 0.80% / 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 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	235,982.90	537,746.54

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 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 × 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		
	博时恒鑫稳健一年 持有期混合 A	博时恒鑫稳健一年持有 期混合 C	合计
上海银行	-	11,061.67	11,061.67
博时基金	-	104.70	104.70
合计	-	11,166.37	11,166.37
获得销售服务费的各 关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时恒鑫稳健一年 持有期混合 A	博时恒鑫稳健一年持有 期混合 C	合计
上海银行	-	16,285.06	16,285.06
博时基金	-	100.80	100.80
合计	-	16,385.86	16,385.86

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 0.40% 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 × 0.40% / 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海银行-活期存款	7,848,429.78	35,759.07	13,145,030.10	104,149.36

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

无。

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。

6.4.10 利润分配情况

无。

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

无。

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

截至本报告 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 82,021,791.80 元，于 2025 年 07 月 02 日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的

证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。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通过积极主动的投资管理，力争做好回撤控制和绝对收益获取，实现基金资产的长期稳健增值。

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的建设，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	14,043,261.92	21,612,733.97
合计	14,043,261.92	21,612,733.97

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	67,238,710.91	136,451,021.42
AAA 以下	9,303,784.92	17,276,454.19
未评级	162,875,237.16	205,282,349.15
合计	239,417,732.99	359,009,824.76

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
资产					
货币资金	7,848,429.78	-	-	-	7,848,429.78
结算备付金	10,854,598.12	-	-	-	10,854,598.12
存出保证金	54,547.44	-	-	1,091,644.80	1,146,192.24
交易性金融资产	51,607,725.90	153,886,210.62	47,967,058.39	65,294,314.52	318,755,309.43
应收清算款	-	-	-	210,479.00	210,479.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	151,751.36	151,751.36
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	70,365,301.24	153,886,210.62	47,967,058.39	66,748,189.68	338,966,759.93
负债					
卖出回购金融资产款	82,021,791.80	-	-	-	82,021,791.80
应付赎回款	-	-	-	433,008.56	433,008.56

应付清算款	-	-	-	17,245.49	17,245.49
应付管理人报酬	-	-	-	175,121.46	175,121.46
应付托管费	-	-	-	32,835.29	32,835.29
应付销售服务费	-	-	-	1,825.75	1,825.75
应交税费	-	-	-	10,474.68	10,474.68
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	186,400.87	186,400.87
负债总计	82,021,791.80	-	-	856,912.10	82,878,703.90
利率敏感度缺口	-11,656,490.56	153,886,210.62	47,967,058.39	65,891,277.58	256,088,056.03
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	7,743,809.75	-	-	-	7,743,809.75
结算备付金	10,858,659.14	-	-	-	10,858,659.14
存出保证金	86,747.28	-	-	1,759,780.80	1,846,528.08
交易性金融资产	87,232,679.18	261,203,342.98	32,186,536.57	89,883,962.92	470,506,521.65
应收清算款	-	-	-	1,361,679.39	1,361,679.39
买入返售金融资产	-530.16	-	-	-	-530.16
应收申购款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	70,956.00	70,956.00
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	105,921,365.19	261,203,342.98	32,186,536.57	93,076,379.11	492,387,623.85
负债					
卖出回购金融资产款	80,995,197.15	-	-	-	80,995,197.15
应付赎回款	-	-	-	3,717,316.86	3,717,316.86
应付清算款	-	-	-	576.91	576.91
应付管理人报酬	-	-	-	289,332.38	289,332.38
应付托管费	-	-	-	54,249.82	54,249.82
应付销售服务费	-	-	-	1,964.95	1,964.95
应交税费	-	-	-	13,565.30	13,565.30
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	252,172.44	252,172.44
负债总计	80,995,197.15	-	-	4,329,178.66	85,324,375.81
利率敏感度缺口	24,926,168.04	261,203,342.98	32,186,536.57	88,747,200.45	407,063,248.04

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	上年度末

		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 279	减少约 304
	市场利率下降 25 个基点	增加约 291	增加约 314

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.12.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	18,221,928.31	18,221,928.31
资产合计	-	18,221,928.31	18,221,928.31
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净额	-	18,221,928.31	18,221,928.31
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	16,486,808.70	16,486,808.70
资产合计	-	16,486,808.70	16,486,808.70
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净额	-	16,486,808.70	16,486,808.70

6.4.12.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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
	1. 所有港币均相对人民币升值 5%	增加约 91	增加约 82
	2. 所有港币均相对人民币贬值 5%	减少约 91	减少约 82

注：以上金额为四舍五入后的结果。

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	65,294,314.52	25.50	89,883,962.92	22.08
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	15,194,640.49	5.93	10,756,409.13	2.64
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	80,488,955.01	31.43	100,640,372.05	24.72

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 301	增加约 439

	业绩比较基准下降 5%	减少约 301	减少约 439
--	-------------	---------	---------

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	80,488,955.01
第二层次	238,266,354.42
第三层次	—
合计	318,755,309.43

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；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	65,294,314.52	19.26
	其中：股票	65,294,314.52	19.26
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	253,460,994.91	74.77
	其中：债券	253,460,994.91	74.77
	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	18,703,027.90	5.52
8	其他各项资产	1,508,422.60	0.45
9	合计	338,966,759.93	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 18,221,928.31 元，净值占比 7.12%。

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	88,126.00	0.03
B	采矿业	3,287,633.50	1.28
C	制造业	22,457,639.91	8.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,357,588.00	0.92
E	建筑业	1,567,983.00	0.61
F	批发和零售业	1,183,089.00	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	3,150,196.80	1.23
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,918,583.00	0.75
J	金融业	7,952,904.00	3.11
K	房地产业	1,647,841.00	0.64
L	租赁和商务服务业	686,688.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	379,914.00	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	113,400.00	0.04

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	95,712.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	185,088.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	47,072,386.21	18.38

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
电信业务	11,093,871.76	4.33
非日常生活消费品	1,142,673.35	0.45
金融	3,315,193.60	1.29
能源	2,670,189.60	1.04
合计	18,221,928.31	7.12

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	0700	腾讯控股	15,700	7,201,760.35	2.81
2	0941	中国移动	49,000	3,892,111.41	1.52
2	600941	中国移动	3,400	382,670.00	0.15
3	0998	中信银行	486,000	3,315,193.60	1.29
3	601998	中信银行	25,180	214,030.00	0.08
4	0857	中国石油股份	312,000	1,920,566.70	0.75
4	601857	中国石油	58,800	502,740.00	0.20
5	0386	中国石油化工股份	200,000	749,622.90	0.29
5	600028	中国石化	113,100	637,884.00	0.25
6	3690	美团-W	10,000	1,142,673.35	0.45
7	600273	嘉化能源	109,600	927,216.00	0.36
8	601166	兴业银行	36,500	851,910.00	0.33
9	000725	京东方 A	199,200	794,808.00	0.31
10	000895	双汇发展	30,900	754,269.00	0.29
11	601668	中国建筑	123,400	712,018.00	0.28
12	601288	农业银行	106,700	627,396.00	0.24
13	002267	陕天然气	82,000	620,740.00	0.24
14	600219	南山铝业	156,100	597,863.00	0.23
15	600064	南京高科	77,200	595,212.00	0.23
16	600585	海螺水泥	27,200	583,984.00	0.23
17	601225	陕西煤业	29,900	575,276.00	0.22
18	600887	伊利股份	20,000	557,600.00	0.22

19	601169	北京银行	80,200	547,766.00	0.21
20	600036	招商银行	11,500	528,425.00	0.21
21	600572	康恩贝	115,800	507,204.00	0.20
22	601319	中国人保	57,500	500,825.00	0.20
23	601568	北元集团	118,800	493,020.00	0.19
24	002001	新和成	22,600	480,702.00	0.19
25	600380	健康元	38,600	425,758.00	0.17
26	600015	华夏银行	53,700	424,767.00	0.17
27	600350	山东高速	39,400	420,004.00	0.16
28	600033	福建高速	114,700	406,038.00	0.16
29	603156	养元饮品	19,100	404,156.00	0.16
30	601168	西部矿业	23,200	385,816.00	0.15
31	600269	赣粤高速	74,700	377,982.00	0.15
32	601089	福元医药	22,400	373,632.00	0.15
33	600958	东方证券	37,800	365,904.00	0.14
34	601318	中国平安	6,500	360,620.00	0.14
35	600007	中国国贸	17,500	360,150.00	0.14
36	600741	华域汽车	20,300	358,295.00	0.14
37	601825	沪农商行	35,700	346,290.00	0.14
38	600352	浙江龙盛	33,400	339,344.00	0.13
39	601766	中国中车	47,800	336,512.00	0.13
40	002624	完美世界	22,000	333,740.00	0.13
41	600000	浦发银行	23,900	331,732.00	0.13
42	600642	申能股份	38,400	330,240.00	0.13
43	600035	楚天高速	76,800	325,632.00	0.13
44	601991	大唐发电	99,200	314,464.00	0.12
45	002091	江苏国泰	42,900	311,883.00	0.12
46	600351	亚宝药业	49,800	302,286.00	0.12
47	000977	浪潮信息	5,900	300,192.00	0.12
48	688334	西高院	17,100	293,778.00	0.11
49	600338	西藏珠峰	26,400	292,776.00	0.11
50	002299	圣农发展	20,200	288,658.00	0.11
51	002352	顺丰控股	5,800	282,808.00	0.11
52	601658	邮储银行	51,600	282,252.00	0.11
53	002705	新宝股份	18,900	277,830.00	0.11
54	601158	重庆水务	59,500	276,080.00	0.11
55	600582	天地科技	45,700	273,743.00	0.11
56	600502	安徽建工	57,000	267,900.00	0.10
57	601997	贵阳银行	42,800	267,072.00	0.10
58	601328	交通银行	33,100	264,800.00	0.10
59	000682	东方电子	25,700	263,168.00	0.10
60	600663	陆家嘴	29,200	258,712.00	0.10
61	001914	招商积余	20,700	256,059.00	0.10

62	600755	厦门国贸	42,300	255,915.00	0.10
63	601868	中国能建	113,100	252,213.00	0.10
64	600717	天津港	55,300	252,168.00	0.10
65	600428	中远海特	40,300	251,875.00	0.10
66	601006	大秦铁路	37,708	248,872.80	0.10
67	600299	安迪苏	25,300	244,145.00	0.10
68	600305	恒顺醋业	31,000	239,630.00	0.09
69	000651	格力电器	5,300	238,076.00	0.09
70	002948	青岛银行	47,700	237,546.00	0.09
71	600459	贵研铂业	14,800	229,548.00	0.09
72	002807	江阴银行	48,000	228,000.00	0.09
73	601600	中国铝业	32,300	227,392.00	0.09
74	600496	精工钢构	70,800	226,560.00	0.09
74	601939	建设银行	24,000	226,560.00	0.09
75	002202	金风科技	22,100	226,525.00	0.09
76	000709	河钢股份	104,700	226,152.00	0.09
77	600019	宝钢股份	34,300	226,037.00	0.09
78	002803	吉宏股份	15,800	225,308.00	0.09
79	600873	梅花生物	20,500	219,145.00	0.09
80	601728	中国电信	28,000	217,000.00	0.08
81	600016	民生银行	45,600	216,600.00	0.08
82	000513	丽珠集团	6,000	216,240.00	0.08
83	002249	大洋电机	32,000	210,560.00	0.08
84	600268	国电南自	26,200	204,884.00	0.08
85	601601	中国太保	5,400	202,554.00	0.08
86	600742	富维股份	20,900	198,759.00	0.08
87	002170	芭田股份	19,300	197,825.00	0.08
88	000729	燕京啤酒	15,200	196,536.00	0.08
89	600031	三一重工	10,900	195,655.00	0.08
90	601298	青岛港	22,400	194,656.00	0.08
91	600282	南钢股份	45,300	190,260.00	0.07
92	000050	深天马 A	21,700	184,884.00	0.07
93	002461	珠江啤酒	16,100	181,769.00	0.07
94	601899	紫金矿业	9,100	177,450.00	0.07
95	300750	宁德时代	700	176,554.00	0.07
96	000039	中集集团	22,100	173,706.00	0.07
97	600681	百川能源	49,400	173,394.00	0.07
98	601898	中煤能源	15,600	170,664.00	0.07
99	000726	鲁泰 A	26,900	170,546.00	0.07
100	600728	佳都科技	30,700	167,315.00	0.07
101	000333	美的集团	2,313	166,998.60	0.07
102	002233	塔牌集团	22,400	165,760.00	0.06
103	600183	生益科技	5,300	159,795.00	0.06

104	601665	齐鲁银行	24,900	157,368.00	0.06
105	603225	新凤鸣	14,100	150,165.00	0.06
106	600461	洪城环境	15,500	149,420.00	0.06
107	002060	广东建工	41,100	143,028.00	0.06
108	600704	物产中大	26,600	140,182.00	0.05
109	001338	永顺泰	11,600	138,272.00	0.05
110	000937	冀中能源	24,038	138,218.50	0.05
111	300251	光线传媒	6,700	135,809.00	0.05
112	000429	粤高速 A	9,600	127,968.00	0.05
113	600479	千金药业	12,200	126,880.00	0.05
114	002250	联化科技	11,400	125,400.00	0.05
115	002637	赞宇科技	12,500	124,750.00	0.05
116	600710	苏美达	12,800	123,008.00	0.05
117	600583	海油工程	22,500	122,850.00	0.05
118	600483	福能股份	12,700	122,428.00	0.05
119	300772	运达股份	9,500	122,360.00	0.05
120	000528	柳工	12,400	119,164.00	0.05
121	600795	国电电力	23,500	113,740.00	0.04
122	601827	三峰环境	13,500	113,400.00	0.04
123	600267	海正药业	12,200	112,850.00	0.04
124	600623	华谊集团	14,400	109,008.00	0.04
125	300232	洲明科技	15,000	108,600.00	0.04
126	601101	昊华能源	14,900	107,876.00	0.04
127	600057	厦门象屿	15,200	106,856.00	0.04
128	603173	福斯达	3,000	106,650.00	0.04
129	600335	国机汽车	16,000	103,200.00	0.04
130	002056	横店东磁	7,200	101,880.00	0.04
131	002532	天山铝业	12,100	100,551.00	0.04
132	000708	中信特钢	8,200	96,432.00	0.04
133	601002	晋亿实业	19,300	95,149.00	0.04
134	603966	法兰泰克	10,000	92,800.00	0.04
135	002340	格林美	14,400	91,440.00	0.04
136	300207	欣旺达	4,400	88,264.00	0.03
137	000027	深圳能源	13,700	87,406.00	0.03
138	002419	天虹股份	15,900	85,224.00	0.03
139	002293	罗莱生活	9,600	83,904.00	0.03
140	300017	网宿科技	7,800	83,616.00	0.03
141	002517	恺英网络	4,300	83,033.00	0.03
142	300033	同花顺	300	81,903.00	0.03
143	300058	蓝色光标	12,100	79,376.00	0.03
144	002138	顺络电子	2,800	78,736.00	0.03
145	002273	水晶光电	3,900	77,883.00	0.03
146	002410	广联达	5,800	77,778.00	0.03

147	002375	亚厦股份	20,100	77,385.00	0.03
148	300395	菲利华	1,500	76,650.00	0.03
149	002550	千红制药	9,100	76,440.00	0.03
150	300604	长川科技	1,700	76,347.00	0.03
151	601886	江河集团	12,200	75,030.00	0.03
152	300496	中科创达	1,300	74,386.00	0.03
153	000720	新能泰山	21,300	74,337.00	0.03
154	600262	北方股份	3,200	72,960.00	0.03
155	000878	云南铜业	5,700	72,504.00	0.03
156	002344	海宁皮城	16,600	72,044.00	0.03
157	002468	申通快递	6,600	70,554.00	0.03
158	600968	海油发展	17,100	69,768.00	0.03
159	600909	华安证券	11,900	69,377.00	0.03
160	000902	新洋丰	4,900	67,767.00	0.03
161	002414	高德红外	6,600	67,650.00	0.03
162	300458	全志科技	1,700	67,473.00	0.03
163	600662	外服控股	13,100	66,941.00	0.03
164	000415	渤海租赁	20,100	66,933.00	0.03
165	600690	海尔智家	2,700	66,906.00	0.03
166	600012	皖通高速	3,900	66,222.00	0.03
167	002078	太阳纸业	4,900	65,954.00	0.03
168	000988	华工科技	1,400	65,814.00	0.03
169	002206	海利得	12,700	64,897.00	0.03
170	000404	长虹华意	9,100	64,610.00	0.03
171	603612	索通发展	3,500	64,330.00	0.03
172	600699	均胜电子	3,600	62,784.00	0.02
173	601126	四方股份	3,800	61,826.00	0.02
174	600713	南京医药	12,200	61,732.00	0.02
175	300777	中简科技	1,700	61,625.00	0.02
176	000598	兴蓉环境	8,500	61,285.00	0.02
177	601077	渝农商行	8,400	59,976.00	0.02
178	000783	长江证券	8,500	58,905.00	0.02
179	603233	大参林	3,600	58,680.00	0.02
180	688629	华丰科技	1,000	57,200.00	0.02
181	600685	中船防务	2,100	57,099.00	0.02
182	002939	长城证券	6,800	56,984.00	0.02
183	600487	亨通光电	3,700	56,610.00	0.02
184	600143	金发科技	5,400	55,674.00	0.02
185	600166	福田汽车	19,800	53,658.00	0.02
186	002673	西部证券	6,800	53,584.00	0.02
187	301338	凯格精机	1,100	52,481.00	0.02
188	688162	巨一科技	1,900	51,756.00	0.02
189	603408	建霖家居	4,700	51,559.00	0.02

190	002727	一心堂	3,100	50,654.00	0.02
191	300014	亿纬锂能	1,100	50,391.00	0.02
192	603267	鸿远电子	1,000	50,270.00	0.02
193	688685	迈信林	900	50,265.00	0.02
194	688208	道通科技	1,639	50,153.40	0.02
195	600578	京能电力	11,100	49,839.00	0.02
196	002993	奥海科技	1,200	49,764.00	0.02
197	002036	联创电子	4,600	49,726.00	0.02
198	600458	时代新材	3,600	49,392.00	0.02
199	600548	深高速	4,700	49,209.00	0.02
200	601989	中国重工	10,600	49,184.00	0.02
201	002384	东山精密	1,300	49,101.00	0.02
202	300433	蓝思科技	2,200	49,060.00	0.02
203	300219	鸿利智汇	7,300	49,056.00	0.02
204	002709	天赐材料	2,700	48,924.00	0.02
205	300602	飞荣达	2,300	48,783.00	0.02
206	000063	中兴通讯	1,500	48,735.00	0.02
207	002815	崇达技术	4,300	48,719.00	0.02
208	603855	华荣股份	2,200	48,686.00	0.02
209	300562	乐心医疗	3,300	48,675.00	0.02
210	002863	今飞凯达	9,600	48,672.00	0.02
210	300015	爱尔眼科	3,900	48,672.00	0.02
211	300389	艾比森	4,200	48,636.00	0.02
212	600048	保利发展	6,000	48,600.00	0.02
213	600011	华能国际	6,800	48,552.00	0.02
214	600062	华润双鹤	2,600	48,516.00	0.02
215	300241	瑞丰光电	8,500	48,450.00	0.02
216	600482	中国动力	2,100	48,447.00	0.02
217	600703	三安光电	3,900	48,438.00	0.02
218	000156	华数传媒	6,100	48,434.00	0.02
219	603296	华勤技术	600	48,408.00	0.02
220	300648	星云股份	1,400	48,384.00	0.02
221	002139	拓邦股份	3,500	48,335.00	0.02
222	002349	精华制药	6,700	48,173.00	0.02
223	601688	华泰证券	2,700	48,087.00	0.02
224	600050	中国联通	9,000	48,060.00	0.02
225	002825	纳尔股份	4,800	47,904.00	0.02
226	002230	科大讯飞	1,000	47,880.00	0.02
227	603987	康德莱	6,200	47,740.00	0.02
228	002236	大华股份	3,000	47,640.00	0.02
229	688678	福立旺	2,500	47,600.00	0.02
230	000858	五粮液	400	47,560.00	0.02
231	603466	风语筑	4,700	47,423.00	0.02

232	000425	徐工机械	6,100	47,397.00	0.02
233	688550	瑞联新材	1,100	47,311.00	0.02
234	002706	良信股份	5,300	47,223.00	0.02
235	601677	明泰铝业	3,800	47,196.00	0.02
236	002396	星网锐捷	2,100	47,145.00	0.02
237	000776	广发证券	2,800	47,068.00	0.02
238	301239	普瑞眼科	1,200	47,040.00	0.02
239	600030	中信证券	1,700	46,954.00	0.02
240	301187	欧圣电气	1,700	46,920.00	0.02
241	002885	京泉华	3,300	46,695.00	0.02
242	300573	兴齐眼药	900	46,611.00	0.02
243	002209	达意隆	3,700	46,435.00	0.02
244	300363	博腾股份	2,700	46,116.00	0.02
244	300498	温氏股份	2,700	46,116.00	0.02
245	300369	绿盟科技	5,900	45,843.00	0.02
246	688365	光云科技	3,000	45,660.00	0.02
247	603678	火炬电子	1,200	45,636.00	0.02
248	603456	九洲药业	3,000	45,630.00	0.02
249	002004	华邦健康	10,900	45,453.00	0.02
250	300171	东富龙	3,400	45,186.00	0.02
251	002745	木林森	5,700	44,916.00	0.02
252	000060	中金岭南	9,800	44,884.00	0.02
253	000807	云铝股份	2,800	44,744.00	0.02
254	603113	金能科技	6,400	44,352.00	0.02
255	603811	诚意药业	4,800	44,304.00	0.02
256	002244	滨江集团	4,500	43,875.00	0.02
257	003006	百亚股份	1,600	43,808.00	0.02
258	600063	皖维高新	9,500	43,510.00	0.02
259	300206	理邦仪器	3,600	43,272.00	0.02
260	300708	聚灿光电	3,600	43,200.00	0.02
261	002916	深南电路	400	43,124.00	0.02
262	000338	潍柴动力	2,800	43,064.00	0.02
263	000893	亚钾国际	1,400	42,196.00	0.02
264	600926	杭州银行	2,500	42,050.00	0.02
265	300743	天地数码	2,100	42,042.00	0.02
266	002714	牧原股份	1,000	42,010.00	0.02
267	001965	招商公路	3,500	42,000.00	0.02
268	601009	南京银行	3,600	41,832.00	0.02
269	603259	药明康德	600	41,730.00	0.02
270	002695	煌上煌	4,400	41,360.00	0.02
271	601916	浙商银行	12,200	41,358.00	0.02
272	601918	新集能源	6,400	41,344.00	0.02
273	601138	工业富联	1,900	40,622.00	0.02

274	601211	国泰海通	2,100	40,236.00	0.02
275	600330	天通股份	5,500	39,435.00	0.02
276	300759	康龙化成	1,600	39,264.00	0.02
277	300030	阳普医疗	5,700	39,159.00	0.02
278	000823	超声电子	3,300	39,105.00	0.02
279	300662	科锐国际	1,300	38,623.00	0.02
280	001218	丽臣实业	2,100	38,325.00	0.01
281	000959	首钢股份	11,200	38,080.00	0.01
282	603367	辰欣药业	2,700	37,854.00	0.01
283	601311	骆驼股份	4,100	37,023.00	0.01
284	603766	隆鑫通用	2,900	37,004.00	0.01
285	301511	德福科技	1,700	35,190.00	0.01
286	300699	光威复材	1,100	34,837.00	0.01
287	600983	惠而浦	3,300	34,254.00	0.01
288	000828	东莞控股	3,200	34,208.00	0.01
289	000538	云南白药	600	33,474.00	0.01
290	000921	海信家电	1,300	33,410.00	0.01
291	601838	成都银行	1,600	32,160.00	0.01
292	002493	荣盛石化	3,800	31,464.00	0.01
293	603288	海天味业	800	31,128.00	0.01
294	000967	盈峰环境	4,400	30,580.00	0.01
295	601186	中国铁建	3,800	30,438.00	0.01
296	688636	智明达	900	30,411.00	0.01
297	000698	沈阳化工	7,200	27,432.00	0.01
298	600060	海信视像	1,100	25,322.00	0.01
299	600348	华阳股份	3,800	25,308.00	0.01
300	002508	老板电器	1,300	24,713.00	0.01
301	600961	株冶集团	2,200	24,596.00	0.01
302	002546	新联电子	4,300	23,607.00	0.01
303	002080	中材科技	1,200	23,400.00	0.01
304	002758	浙农股份	2,600	23,218.00	0.01
305	002487	大金重工	700	23,030.00	0.01
306	603129	春风动力	100	21,650.00	0.01
307	600987	航民股份	3,000	21,210.00	0.01
308	002032	苏泊尔	400	20,956.00	0.01
309	688772	珠海冠宇	1,434	20,491.86	0.01
310	601088	中国神华	500	20,270.00	0.01
311	002701	奥瑞金	3,400	20,230.00	0.01
312	300481	濮阳惠成	1,400	20,034.00	0.01
313	300973	立高食品	400	19,508.00	0.01
314	600395	盘江股份	4,100	19,393.00	0.01
315	601528	瑞丰银行	3,200	18,528.00	0.01
316	002782	可立克	1,400	18,172.00	0.01

317	601615	明阳智能	1,500	17,235.00	0.01
318	603808	歌力思	1,900	15,770.00	0.01
319	002083	孚日股份	3,100	14,973.00	0.01
320	000563	陕国投 A	3,500	12,495.00	0.00
321	002511	中顺洁柔	1,800	12,096.00	0.00
322	601860	紫金银行	3,800	11,400.00	0.00
323	600266	城建发展	2,400	10,896.00	0.00
324	300088	长信科技	1,800	10,728.00	0.00
325	600098	广州发展	1,600	10,000.00	0.00
326	601117	中国化学	1,300	9,971.00	0.00
327	603236	移远通信	100	8,580.00	0.00
328	688655	迅捷兴	400	8,476.00	0.00
329	600073	光明肉业	1,100	8,118.00	0.00
330	300658	延江股份	1,200	7,764.00	0.00
331	603218	日月股份	600	7,614.00	0.00
332	601398	工商银行	1,000	7,590.00	0.00
333	002003	伟星股份	600	6,546.00	0.00
334	601179	中国西电	900	5,526.00	0.00
335	301365	矩阵股份	300	5,142.00	0.00
336	603301	振德医疗	200	4,222.00	0.00
337	002284	亚太股份	300	3,315.00	0.00
338	600724	宁波富达	700	3,185.00	0.00
339	601003	柳钢股份	900	3,168.00	0.00
340	600782	新钢股份	800	2,832.00	0.00
341	002050	三花智控	100	2,638.00	0.00
342	600757	长江传媒	200	1,856.00	0.00
343	300035	中科电气	100	1,688.00	0.00
344	002658	雪迪龙	100	783.00	0.00
345	000153	丰原药业	40	246.80	0.00
346	605066	天正电气	25	186.25	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	0700	腾讯控股	3,444,831.79	0.85
2	601998	中信银行	1,214,368.00	0.30
3	601288	农业银行	583,931.00	0.14
4	002340	格林美	415,073.00	0.10
5	600572	康恩贝	368,119.00	0.09
6	002352	顺丰控股	367,854.00	0.09

7	002624	完美世界	344,317.00	0.08
8	300369	绿盟科技	343,438.00	0.08
9	600035	楚天高速	336,377.00	0.08
10	601991	大唐发电	316,334.00	0.08
11	002267	陕天然气	313,739.00	0.08
12	000977	浪潮信息	312,555.00	0.08
13	600299	安迪苏	311,153.00	0.08
14	300496	中科创达	301,407.00	0.07
15	688334	西高院	300,686.25	0.07
16	600352	浙江龙盛	296,523.00	0.07
17	600873	梅花生物	296,366.00	0.07
18	301236	软通动力	292,457.00	0.07
19	601898	中煤能源	292,181.00	0.07
20	600305	恒顺醋业	289,520.00	0.07

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	3690	美团-W	2,514,093.72	0.62
2	600873	梅花生物	1,077,735.00	0.26
3	601998	中信银行	1,069,606.00	0.26
4	600015	华夏银行	938,426.00	0.23
5	601728	中国电信	919,933.00	0.23
6	600282	南钢股份	917,807.00	0.23
7	600050	中国联通	892,431.00	0.22
8	601077	渝农商行	867,388.00	0.21
9	600000	浦发银行	842,322.00	0.21
10	600019	宝钢股份	832,757.84	0.20
11	002249	大洋电机	782,656.00	0.19
12	0386	中国石油化工股份	719,061.29	0.18
13	002479	富春环保	685,209.00	0.17
14	000937	冀中能源	679,820.00	0.17
15	601298	青岛港	653,738.00	0.16
16	600941	中国移动	650,651.00	0.16
17	600177	雅戈尔	638,915.00	0.16
18	601169	北京银行	532,351.00	0.13
19	601916	浙商银行	526,605.00	0.13
20	000651	格力电器	516,890.00	0.13

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。

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	55,587,017.71
卖出股票的收入（成交）总额	83,210,219.56

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

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	60,820,439.88	23.75
2	央行票据	—	—
3	金融债券	51,140,410.96	19.97
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	122,219,514.54	47.73
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	4,085,989.04	1.60
7	可转债（可交换债）	15,194,640.49	5.93
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	253,460,994.91	98.97

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	250004	25 附息国债 04	200,000	19,986,972.38	7.80
2	019773	25 国债 08	140,000	14,043,261.92	5.48
3	2400006	24 特别国债 06	100,000	10,664,320.65	4.16
4	241696	24 中泰 05	100,000	10,325,372.60	4.03
5	148828	24 顺控 03	100,000	10,281,407.12	4.01

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，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大，符合本基金的投资政策和投资目标。

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 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，浙商银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行常州市分行、国家外汇管理局湖州市分局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。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。

7.12.2 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。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.12.3 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	1,146,192.24
2	应收清算款	210,479.00
3	应收股利	151,751.36
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—

9	合计	1,508,422.60
---	----	--------------

7.12.4 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	123161	强联转债	1,594,207.25	0.62
2	113056	重银转债	1,327,540.43	0.52
3	113065	齐鲁转债	1,313,525.88	0.51
4	127049	希望转2	1,311,479.73	0.51
5	123247	万凯转债	1,189,880.43	0.46
6	113068	金铜转债	1,025,490.89	0.40
7	128141	旺能转债	1,011,347.56	0.39
8	113062	常银转债	1,009,379.67	0.39
9	113058	友发转债	992,732.45	0.39
10	127018	本钢转债	928,929.86	0.36
11	113605	大参转债	868,527.45	0.34
12	128081	海亮转债	748,913.23	0.29
13	113033	利群转债	717,698.92	0.28
14	123240	楚天转债	554,169.43	0.22
15	128071	合兴转债	332,608.22	0.13
16	113542	好客转债	268,209.09	0.10

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

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
博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	1,214	194,907.61	—	—	236,617,836.58	100.00%
博时恒鑫稳健一年持有期混合 C	20	261,886.33	—	—	5,237,726.69	100.00%

合计	1,233	196,152.12	-	-	241,855,563.27	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	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	1,003.77	0.00%
	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C	-	-
	合计	1,003.77	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

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	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	-
	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	0~10
	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C	-
	合计	0~10

注：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。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时恒鑫稳健一年持有期混合 A	博时恒鑫稳健一年持有期混合 C
基金合同生效日（2022 年 1 月 25 日）基金份额总额	3,207,252,840.71	44,395,025.52
本报告期期初基金份额总额	385,383,932.83	5,638,109.28
本报告期基金总申购份额	48,540.03	50,775.23
减：本报告期基金总赎回份额	148,814,636.28	451,157.82
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	236,617,836.58	5,237,726.69

§ 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，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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。报告期内未发生涉及基金托管业务的重大诉讼。

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 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。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 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。

10.6.2 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。

10.7 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	
恒泰证券	2	—	—	—	—	—
招商证券	2	137,582,869.27	100.00%	64,752.85	100.00%	—

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。

10.7.2 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		回购交易		权证交易	
	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	占当期权证成交总额的比例
恒泰证券	20,000,000.00	12.47%	-	-	-	-
招商证券	140,447,008.35	87.53%	3,047,500,000.00	100.00%	-	-

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	博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金（博时恒鑫稳健一年持有期混合 A）基金产品资料概要更新	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
2	博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金（博时恒鑫稳健一年持有期混合 C）基金产品资料概要更新	证券时报、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	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-06
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-20250603	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-03
5	博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-22
6	博时基金管理有限公司关于运用公司自有资金投资旗下公募基金的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08
7	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	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08

8	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）	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
9	博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金 2024 年年度报告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
10	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	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-25
11	博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	证券时报、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恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时恒鑫稳健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、博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时恒鑫稳健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