

博时恒耀债券型证券投资基金
2026 年第 1 季度报告
2026 年 3 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年四月二十二日

§1 重要提示

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

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时恒耀债券
基金主代码	016670
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 10 日
报告期末基金份额总额	147,849,475.70 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现组合资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、债券、基金和现金等资产类别之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。本基金采用的债券等固定收益类资产投资策略包括：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。本基金的投资策略还包括股票投资策略、基金投资策略、国债期货投资策略、流通受限证券投资策略、购买信用衍生品规避个券信用风险策略。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×5%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金、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。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	博时恒耀债券 A	博时恒耀债券 C
下属分级基金的交易代码	016670	016671
报告期末下属分级基金的份额总额	53,363,542.91 份	94,485,932.79 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)	
	博时恒耀债券 A	博时恒耀债券 C
1.本期已实现收益	4,267.39	-62,067.64
2.本期利润	171,477.58	-782,734.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033	-0.0076
4.期末基金资产净值	59,684,020.46	104,434,203.72
5.期末基金份额净值	1.1184	1.1053

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（不包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。

所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 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 博时恒耀债券A:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.25%	0.50%	0.22%	0.11%	1.03%	0.39%
过去六个月	3.75%	0.48%	0.32%	0.11%	3.43%	0.37%
过去一年	14.80%	0.42%	2.87%	0.10%	11.93%	0.32%
过去三年	11.45%	0.37%	13.55%	0.11%	-2.10%	0.26%
自基金合同 生效起至今	11.84%	0.35%	15.45%	0.11%	-3.61%	0.24%

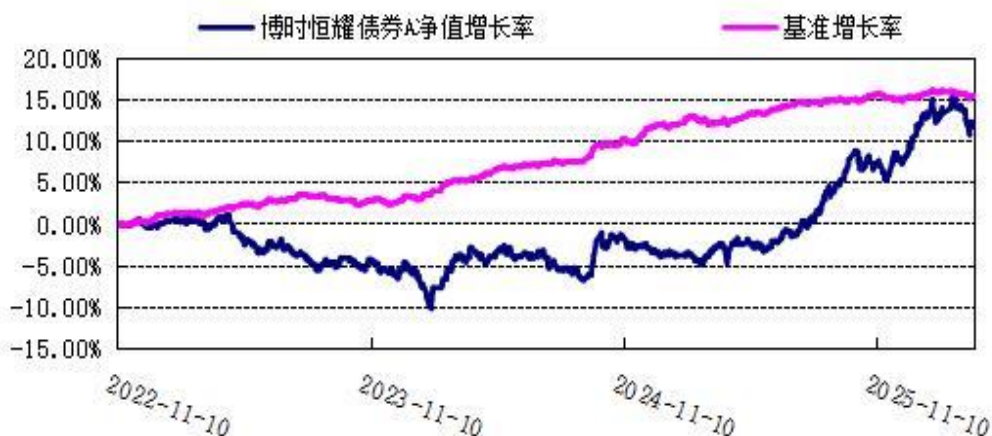
2. 博时恒耀债券C:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.17%	0.50%	0.22%	0.11%	0.95%	0.39%

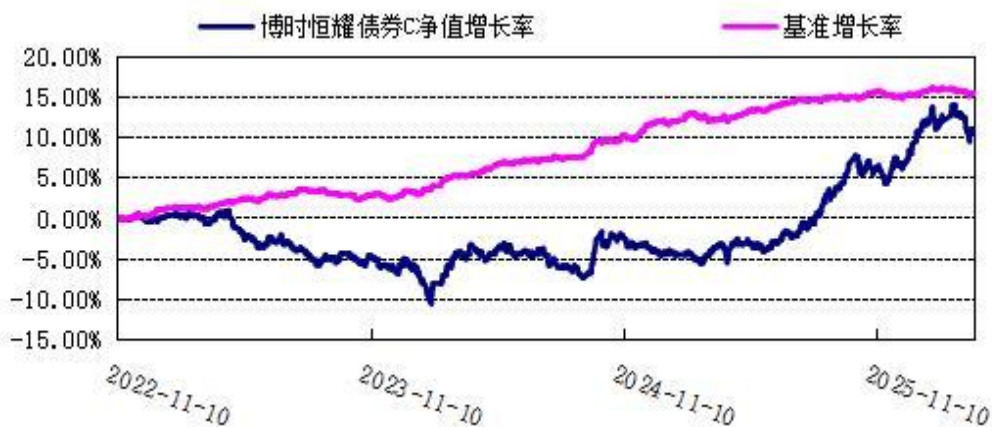
过去六个月	3.57%	0.47%	0.32%	0.11%	3.25%	0.36%
过去一年	14.41%	0.42%	2.87%	0.10%	11.54%	0.32%
过去三年	10.30%	0.37%	13.55%	0.11%	-3.25%	0.26%
自基金合同生效起至今	10.53%	0.35%	15.45%	0.11%	-4.92%	0.24%

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

1. 博时恒耀债券A:



2. 博时恒耀债券C:



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
过钧	首席基金经理/基金经理	2022-11-10	-	24.7	过钧先生，硕士。1995年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国 Lowes 食品有限公司、

				<p>美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。2005 年加入博时基金管理有限公司。历任博时稳定价值债券投资基金(2005 年 8 月 24 日-2010 年 8 月 4 日)基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金(2010 年 11 月 24 日-2013 年 9 月 25 日)、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2013 年 2 月 1 日-2014 年 4 月 2 日)、博时裕祥分级债券型证券投资基金(2014 年 1 月 8 日-2014 年 6 月 10 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2013 年 9 月 13 日-2015 年 7 月 16 日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015 年 6 月 24 日-2016 年 7 月 4 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2018 年 2 月 6 日)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2018 年 2 月 6 日)、博时稳健回报债券型证券投资基金 (LOF)(2014 年 6 月 10 日-2018 年 4 月 23 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2016 年 10 月 24 日-2018 年 5 月 5 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2018 年 5 月 21 日)、博时鑫和灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 12 月 13 日-2018 年 6 月 16 日)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日-2018 年 7 月 30 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组负责人、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2019 年 4 月 30 日)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2019 年 10 月 14 日)、博时转债增强债券型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日-2020 年 4 月 3 日)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日-2020 年 7 月 20 日)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日-2020 年 7 月 20 日)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2020 年 7 月 20 日)、博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金(2019 年 7 月 19 日-2020 年 10 月 26 日)的基金经理、固定收益总部</p>
--	--	--	--	---

				指数与创新组负责人、公司董事总经理、博时中债 3-5 年进出口行债券指数证券投资基金(2018 年 12 月 25 日-2021 年 8 月 17 日)基金经理。现任首席基金经理兼博时信用债券投资基金(2009 年 6 月 10 日—至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 2 月 29 日—至今)、博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 日—至今)、博时浦惠一年持有期混合型证券投资基金(2022 年 2 月 17 日—至今)、博时恒耀债券型证券投资基金(2022 年 11 月 10 日—至今)、博时信享一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 3 月 8 日—至今)、博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时转债增强债券型证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时匠心优选混合型证券投资基金(2024 年 4 月 25 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 公平交易专项说明

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 8 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 报告期内基金投资策略和运作分析

3 月份突如其来的中东战争极大改变了世界经济的原有运行轨迹，使得市场从原先 AI 泡沫的争论转向油价飙升的通胀担忧。特朗普政府原来的“三低”（低利率、低汇率和低油价）承诺瞬间转为“三高”，使得美国政府、企业和消费者面临更高的借贷利率，与在中期选举之前给民众一个能负担的生活成本的承诺背道而驰。尽管有降息压力，但美联储本季度两次例会都维持了政策利率区间不变，保持对通胀的观察但对供给端的冲击显得较为矜持。在美伊冲突之后，美国 GDP 增速迅速下修，这反映了油价飙升对全球增长的剧烈冲击。不同经济体对能源危机的敏感度不同，造成各国债市和汇市的反应。相对而言，中美两国汇率最为坚挺：美国因为自给自足的能源供给，而中国则依靠稳健的基本面和强劲的出口。我们认为当前降低借贷成本是更紧迫的方向，美联储还是得释放流动性，缩表没有可能。中东冲突烈度可能会很快降低，但余波不息，能源价格不会回到以前的低点。美国还是要重归之前的宽松政策以降低国内压力，使得通胀，而非衰退，是未来更关注的风险点。

尽管 3 月份地缘政治冲击对债市构成冲击，收益率有所上行，但一季度利率中长端表现强于短端，超长端表现最弱，利率债偏强震荡，收益率曲线呈现陡峭化。在美伊剧烈冲突之下，宏观的主要矛盾开始从需求冲击转向了供给冲击。在总需求冲击下，股债是负相关的；但在总供给冲击下，股债常常同涨同跌。这意味着曾经扮演避险资产的债券，其避险效果大大下降。曾经的“看股做债”策略也变得不再有效。市场所担忧的需求持续性问题，短期都要让步于供给的冲击。从国内情况来看，信贷、制造业 PMI 和出口超预期，房地产成交量自然回暖，PPI 也可能在本季度提前回复正值。和全球债市收益率上行不同，宽松的流动性使得中国短端利率维持低位，而长端利率则在短期通胀和长期衰退预期之间震荡。我们判断中东局势可能缓和，海外市场衰退可能性下降，叠加国内地产回暖对短端利率的约束和反内卷对价格的拉动作用。当前债券收益率可能并未反应基本面的好转，我们对债市依旧持谨慎的态度。本基金继续维持利率债低配和低久期策略。

年初以来信用利差全面收窄。资金面偏松、低利率环境下信用债配置压力仍然较大，信用债整体表现偏强，信用利差收窄，中低等级及长端表现良好。信用利差在利率走势主导下与信用债收益率反向变动，整体仍处于低位运行。自从疫情在 22 年 4 季度结束之后，信用利差长期维持低位，一方面反应了市场投资者在低利率环境下对收益率的渴求，另一方面也显示了信用环境这几年的持续改善对利差的影响。从短期来看，当前地缘冲突升级下市场对通胀预期担忧升温，资金宽松下中短端品种的确性票息价值仍在，但进一步下行空间有限。在外需有望保持强劲态势下，当前市场主要矛盾还是集中在内需何时复苏。尽管中国消费者将安全性放在首位，但零售总额还是维持个位数增长，这并不是衰退的场景。影响内需的主要因

素就是地产，随着房贷利率和租金回报率的逐步靠拢，我们认为地产连续 5 年的拖累可能快要结束。面对历史低位的利率和压缩到极致的信用利差，我们还是保持一份警惕。我们本季度继续维持信用债零配置。

本季度转债市场走势一波三折：1-2 月跟随正股上涨转债市场随之上行，估值重新回到历史极值；3 月份受中东冲突影响大幅回调，转债市场估值回到年初水平。3 月份转债指数跌幅仅次于俄乌战争爆发之时。两者相比，我们预计中东冲突对全球经济冲击要大于俄乌战争，但烈度可能小于后者。一季度转债市场存量继续下行到 5000 亿，较年初下行约 7%，存量券也继续缩容。但市场供给依旧受限，多数公告品种仍处于早期阶段，二季度最多可能有 80 亿新券上市，远水依旧不解近渴。经过 3 月快速调整，转债估值有所下降，但依旧较贵，流动性不佳也加剧了波动。但调整之后，部分品种开始重新具有吸引力，再度呈现跟涨不跟跌的性价比区间。如果我们对后市判断保持乐观，转债市场不太可能跌回前期低点。个券的选择比单纯看转债类型更重要，但高价券还是应该保持谨慎。本季度本基金仅参与一级市场。

消息面取代基本面成为本季度股市的焦点，飙升的能源价格引发了通胀的担忧。但我们认为，中国过去在基础设施、制造业和能源上的大量投资，使得中国在此轮油价上涨冲击下压力相对可控。通胀压力反而使得中国商品出口更具竞争力，去年我们担心的外部政治压力短期不会浮现。这不仅仅是滞胀预期，“草蛇灰线，伏脉千里。”近年来资源民族主义崛起、国家间敌意加深、法币信用下降以及各国再工业化的推动下，大宗商品才是真正的硬资产。在此期间，所有能受益于通胀重启的资产，包括顺周期/稀缺资源品和反内卷品种都会受益。而当前国家竞争大背景下，国产替代和科技自立作为主流，叠加中国较低的利率水平，硬科技也应该是受益资产的一部分。可得性就意味着确定性。开年以来主要经济数据好于预期，信贷和地产数据在无政策刺激下走强值得关注。本季度我们调整了部分持仓，依旧维持权益的较高仓位。

综上所述，年初本来已经企稳的基本面受中东冲突影响，市场情绪迅速向防御靠拢，能源供给面冲击下股债都出现回落。大宗商品价格提振了物价水平，PPI 可能在当期转正。股市下行空间有限，上行则受制于外部形势的变化，转债机会更多来自个券选择。而债市则在短期通胀担忧和长期滞胀衰退之前震荡。展望二季度，地缘政治影响可能下降，但能源价格很难回到前期低点，美国重启 QE 和降息，市场重归之前运行轨道。中国经济的韧性和继续改善将利好风险资产；债券收益率可能有所抬升，10 年以内期限利差可能走阔。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1184 元，份额累计净值为 1.1184 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1053 元，份额累计净值为 1.1053 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.25%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.17%，同期业绩基准增长率为 0.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	32,312,499.20	16.20
	其中：股票	32,312,499.20	16.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	146,529,939.54	73.48
	其中：债券	146,529,939.54	73.48
	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	19,684,198.84	9.87
8	其他各项资产	876,668.28	0.44
9	合计	199,403,305.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	11,054,234.00	6.74
C	制造业	9,300,938.00	5.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,865,900.00	2.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,868,887.20	4.19
J	金融业	222,540.00	0.14
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	32,312,499.20	19.69

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	232,700	7,613,944.00	4.64
2	688593	新相微	232,057	6,868,887.20	4.19
3	301392	汇成真空	45,500	4,837,560.00	2.95
4	600233	圆通速递	190,000	3,828,500.00	2.33
5	603993	洛阳钼业	200,600	3,440,290.00	2.10
6	600362	江西铜业	68,000	2,924,000.00	1.78
7	002756	永兴材料	20,400	1,526,328.00	0.93
8	002468	申通快递	70,000	1,037,400.00	0.63
9	601601	中国太保	6,000	222,540.00	0.14
10	920181	赛英电子	300	8,400.00	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	146,426,127.20	89.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	102,390.93	0.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,421.41	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	146,529,939.54	89.28

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019790	25 国债 17	819,000	82,760,892.41	50.43
2	019797	25 国债 24	521,000	52,380,654.85	31.92

3	019792	25 国债 19	112,000	11,284,579.94	6.88
4	188451	21 深高 01	1,000	102,390.93	0.06
5	118063	金 05 转债	10	1,421.41	0.00

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-9,625.12
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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，紫金矿业集团股份有限公司在报告编制前一年受到上杭县住房和城乡建设局的处罚。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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	876,668.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	876,668.28

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	920181	赛英电子	8,400.00	0.01	新股未上市

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：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
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
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）	-	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	-	-
开放式基金认购手续费	-	-
基金交易费用(元)	-	-

注：无。

6.3 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及大会表决意见等重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时恒耀债券A	博时恒耀债券C
本报告期期初基金份额总额	39,578,087.83	51,998,926.34
报告期期间基金总申购份额	42,505,219.86	171,437,008.72
减：报告期期间基金总赎回份额	28,719,764.78	128,950,002.27
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	53,363,542.91	94,485,932.79

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

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 2026 年 3 月 31 日，博时基金管理有限公司共管理 402 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 16,585 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 6,653 亿元人民币，累计分红逾 2,286 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时恒耀债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时恒耀债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时恒耀债券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、博时恒耀债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时恒耀债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

10.3 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

二〇二六年四月二十二日