

# 博时稳健恒利债券型证券投资基金

## 2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

## §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 博时稳健恒利债券                                                                                                                                                                                                                                 |
| 基金主代码      | 021853                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2024 年 10 月 29 日                                                                                                                                                                                                                         |
| 报告期末基金份额总额 | 182,285,521.02 份                                                                                                                                                                                                                         |
| 投资目标       | 在严格控制投资组合风险的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。                                                                                                                                                                                                    |
| 投资策略       | 投资策略主要包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略等多个部分内容。其中，资产配置策略即根据全球宏观经济形势和其他因素来决定股票、债券、基金、货币市场工具等投资比例。其次，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。股票投资策略通过定量和定性分析，筛选潜力股票。此外，还包括港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略等。基金投资策略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。金融 |

|                 |                                                                                   |                  |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                 | 衍生品投资策略涉及国债期货、信用衍生品。流通受限证券投资策略考虑基金规模、风格、流动性等因素，控制投资比例。                            |                  |
| 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           | 中国农业银行股份有限公司                                                                      |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 博时稳健恒利债券 A                                                                        | 博时稳健恒利债券 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 021853                                                                            | 021854           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 63,335,629.41 份                                                                   | 118,949,891.61 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<br>(2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日) |                |
|----------------|-----------------------------------------|----------------|
|                | 博时稳健恒利债券 A                              | 博时稳健恒利债券 C     |
| 1.本期已实现收益      | 3,209,191.29                            | 9,183,366.65   |
| 2.本期利润         | 4,298,569.33                            | 14,963,109.19  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0377                                  | 0.0393         |
| 4.期末基金资产净值     | 68,330,237.47                           | 127,584,472.33 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0789                                  | 1.0726         |

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. 博时稳健恒利债券A:

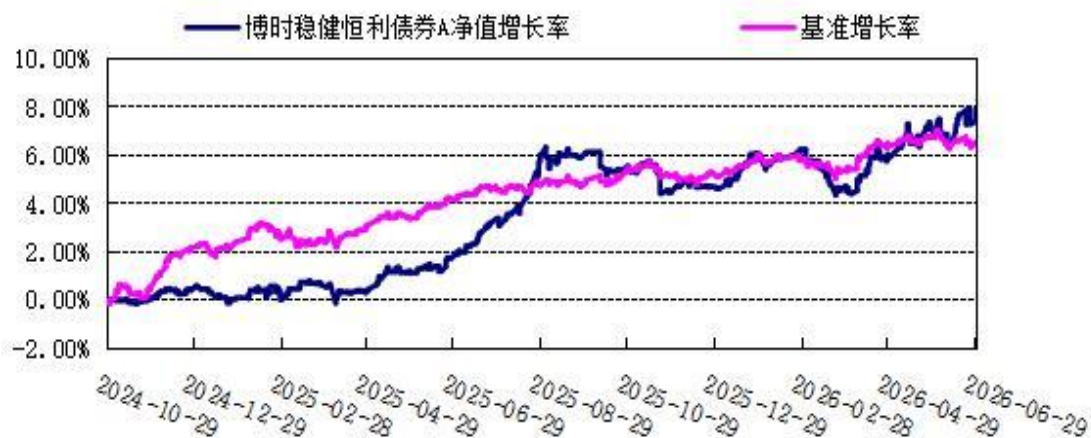
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月          | 3.22%      | 0.29%         | 1.15%          | 0.12%                 | 2.07% | 0.17% |
| 过去六个月          | 3.14%      | 0.24%         | 1.37%          | 0.11%                 | 1.77% | 0.13% |
| 过去一年           | 5.89%      | 0.20%         | 2.30%          | 0.10%                 | 3.59% | 0.10% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 7.89%      | 0.17%         | 6.54%          | 0.11%                 | 1.35% | 0.06% |

#### 2. 博时稳健恒利债券C:

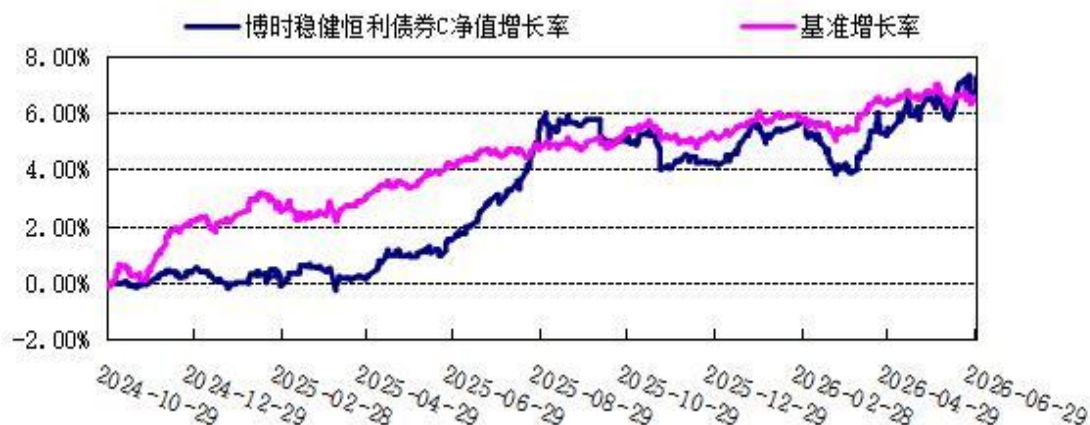
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月          | 3.12%      | 0.29%         | 1.15%          | 0.12%                 | 1.97% | 0.17% |
| 过去六个月          | 2.97%      | 0.24%         | 1.37%          | 0.11%                 | 1.60% | 0.13% |
| 过去一年           | 5.52%      | 0.20%         | 2.30%          | 0.10%                 | 3.22% | 0.10% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 7.26%      | 0.17%         | 6.54%          | 0.11%                 | 0.72% | 0.06% |

### 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. 博时稳健恒利债券A:



#### 2. 博时稳健恒利债券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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 程卓 | 基金经理 | 2024-10-29  | -    | 13.8   | 程卓先生，硕士。2008 年起先后在招商银行总行、诺安基金工作。2017 年加入博时基金管理有限公司。历任博时安恒 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018 年 4 月 2 日-2018 年 6 月 16 日)、博时安诚 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018 年 5 月 28 日-2019 年 1 月 23 日)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2019 年 3 月 19 日)、博时汇享纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2019 年 3 月 19 日)、博时安祺一年定期开放债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2019 年 8 月 22 日)、博时富宁纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2021 年 2 月 5 日)、博时丰达纯债 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 4 月 23 日-2021 年 2 月 5 日)、博时富永纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 12 月 19 日-2021 年 2 月 5 日)、博时裕嘉纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 3 月 11 日-2021 年 2 月 5 日)、博时悦楚纯债债券 |

|     |      |            |   |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----|------|------------|---|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |      |            |   |      | 型证券投资基金(2019 年 6 月 4 日-2021 年 2 月 5 日)、博时富元纯债债券型证券投资基金(2019 年 2 月 25 日-2022 年 3 月 16 日)、博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金(LOF)(2018 年 4 月 23 日-2022 年 9 月 9 日)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2023 年 7 月 26 日)、博时安誉 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2023 年 11 月 18 日)、博时裕丰纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2022 年 3 月 31 日-2024 年 6 月 27 日)、博时富嘉纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2024 年 8 月 13 日)、博时智臻纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2024 年 9 月 20 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2020 年 6 月 4 日-2024 年 9 月 20 日)、博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 1 月 23 日-2024 年 9 月 27 日)、博时安泰 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2025 年 7 月 16 日)的基金经理。现任博时景兴纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时臻选纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时富诚纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日—至今)、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 3 月 11 日—至今)、博时裕顺纯债债券型证券投资基金(2019 年 8 月 19 日—至今)、博时安祺 6 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 8 月 22 日—至今)、博时富盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2023 年 8 月 2 日—至今)、博时富元纯债债券型证券投资基金(2024 年 7 月 23 日—至今)、博时稳健恒利债券型证券投资基金(2024 年 10 月 29 日—至今)的基金经理，博时富恒纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理。 |
| 唐屹兵 | 基金经理 | 2025-11-03 | - | 11.0 | 唐屹兵先生，硕士。2015 年从美国罗格斯大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>员、投资经理助理、基金经理助理、上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日-2024 年 2 月 2 日)、博时创业板指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日-2024 年 2 月 2 日)、博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2022 年 7 月 22 日-2024 年 2 月 2 日)的基金经理。现任博时沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时中证可持续发展 100 交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时上证科创板新材料交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 9 月 30 日—至今)、博时中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 3 月 23 日—至今)、博时中证机器人指数型发起式证券投资基金(2023 年 4 月 4 日—至今)、博时上证科创板 50 成份指数型发起式证券投资基金(2023 年 5 月 18 日—至今)、博时北证 50 成份指数型发起式证券投资基金(2023 年 5 月 23 日—至今)、博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 9 月 6 日—至今)、博时中证医疗指数型发起式证券投资基金(2023 年 10 月 24 日—至今)、博时国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 11 月 23 日—至今)、博时中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2023 年 11 月 28 日—至今)、博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2023 年 12 月 1 日—至今)、博时中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金(2023 年 12 月 19 日—至今)、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2024 年 4 月 26 日—至今)、博时中证 2000 交易型开放式指数证券投资基金(2024 年 5 月 28 日—至今)、博时沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2025 年 1 月 14 日—至今)、博时创业板指数增强型证券投资基金(2025 年 9 月 2</p> |
|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|  |  |  |  |  |                                                 |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 日—至今)、博时稳健恒利债券型证券投资基金(2025 年 11 月 3 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 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 10 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

二季度权益市场方面：在一季报业绩超预期，以及旺盛需求驱动下，二季度 A 股走出一轮由 AI 产业趋势主导的科技成长行情。虽然各大宽基指数二季度普遍上涨，但板块和行业间分化较大，行情极致缩圈，赚钱效应高度集中于科技主线，在宽基普涨的背景下，中信一级行业仅有 7 个行业上涨，电子和通信表现亮眼，上游资源、消费表现落后。债券市场方面整体呈现“波动走强、结构分化”的特征。货币政策基调仍是“适度宽松+精准调控”，“资产荒”格局仍在演绎，各等级中等期限信用债利差普遍收窄，多数品种利差已处历史低位。除超长债外，利率各品种也维持震荡下行态势。

组合操作层面本产品权益部分在二季度根据动量模型较好的把握了科技成长行情，主要布局了海外算



力产业链。不过 6 月份在国产算力相对海外算力走出较强趋势后，未能及时有效将部分海外算力切换到国产算力，造成了一定拖累。债券部分紧密跟踪基本面、政策走向和市场态势，保持中性适度偏长久期，强调组合稳健和积极性。

展望后市：虽然 AI 产业仍然处于高景气状态，但考虑到当前全球资金在 AI 产业的拥挤交易，任何基本面的风吹草动都可能带来股价的大幅波动，在 6 月下旬，相关迹象已经显露。在产业景气度未见到拐点前，科技仍然是值得关注的重要方向，但经过二季度行情的极致分化后，以及 6 月下旬科技相关板块波动加大后，预计三季度行情或趋向均衡。三季度计划以中证全指为基准，通过多因子和深度学习模型均衡配置，力争获取相对中证全指的稳定超额。同时，利用择时模型，在仓位上做到更加灵活的变动。债券部分：在央行调节资金成本向平衡方向发展时保持谨慎。在主流预期外，重点关注半导体波动可能带来的滞胀的长利率的交易机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0789 元，份额累计净值为 1.0789 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0726 元，份额累计净值为 1.0726 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 3.22%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 3.12%，同期业绩基准增长率为 1.15%。

#### 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   | 32,917,322.49  | 15.22        |
|    | 其中：股票  | 32,917,322.49  | 15.22        |
| 2  | 基金投资   | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资 | 176,330,441.48 | 81.52        |
|    | 其中：债券  | 176,330,441.48 | 81.52        |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 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      | 6,795,409.40   | 3.14   |
| 8 | 其他各项资产            | 266,256.55     | 0.12   |
| 9 | 合计                | 216,309,429.92 | 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         | 49,280.00     | 0.03         |
| B  | 采矿业              | 203,634.00    | 0.10         |
| C  | 制造业              | 27,101,922.85 | 13.83        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 209,219.00    | 0.11         |
| E  | 建筑业              | 87,000.00     | 0.04         |
| F  | 批发和零售业           | 810,000.00    | 0.41         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 584,954.00    | 0.30         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1,211,432.64  | 0.62         |
| J  | 金融业              | 2,100,230.00  | 1.07         |
| K  | 房地产业             | 43,846.00     | 0.02         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 46,464.00     | 0.02         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 469,340.00    | 0.24         |
| 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        | 32,917,322.49 | 16.80 |

### 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  | 300308 | 中际旭创 | 2,000 | 2,540,000.00 | 1.30         |
| 2  | 300502 | 新易盛  | 2,400 | 1,456,800.00 | 0.74         |
| 3  | 301308 | 江波龙  | 1,400 | 985,320.00   | 0.50         |
| 4  | 300475 | 香农芯创 | 2,700 | 810,000.00   | 0.41         |
| 5  | 300408 | 三环集团 | 4,400 | 734,360.00   | 0.37         |
| 6  | 002384 | 东山精密 | 2,600 | 682,110.00   | 0.35         |
| 7  | 603986 | 兆易创新 | 800   | 652,000.00   | 0.33         |
| 8  | 688498 | 源杰科技 | 300   | 565,800.00   | 0.29         |
| 9  | 688256 | 寒武纪  | 300   | 478,665.00   | 0.24         |
| 10 | 300750 | 宁德时代 | 1,200 | 471,612.00   | 0.24         |

### 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      | 70,032,358.80 | 35.75        |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 91,365,814.79 | 46.64        |
|    | 其中：政策性金融债 | 81,100,276.71 | 41.40        |
| 4  | 企业债券      | 4,857,742.96  | 2.48         |
| 5  | 企业短期融资券   | 10,074,524.93 | 5.14         |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -             | -            |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |

|    |    |                |       |
|----|----|----------------|-------|
| 9  | 其他 | -              | -     |
| 10 | 合计 | 176,330,441.48 | 90.00 |

### 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  | 250431 | 25 农发 31   | 400,000 | 40,507,638.36 | 20.68        |
| 2  | 220208 | 22 国开 08   | 300,000 | 30,426,164.38 | 15.53        |
| 3  | 260002 | 26 附息国债 02 | 200,000 | 20,699,591.16 | 10.57        |
| 4  | 019827 | 26 国债 01   | 200,000 | 20,129,638.36 | 10.27        |
| 5  | 019790 | 25 国债 17   | 170,000 | 17,248,227.94 | 8.80         |

### 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<br>(买/卖) | 合约市值<br>(元) | 公允价值变动<br>(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）     |    |              |             |               | 7,379.56 |
| 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，上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行、国家外汇管理局上海市分局、国家外汇管理局吉林省分局、国家外汇管理局苏州市分局、金融监管总局的处罚。中国农业发展银行在报告编制前一年受到中国人民银行云南省分行、中国人民银行新疆维吾尔自治区分行、中国人民银行江西省分行、中国人民银行贵州省分行、国家外汇管理局河南省分局、金融监管总局的处罚。国家开发银行在报告编制前一年受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局、河南金融监管局的处罚。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。

**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   | 187,820.03 |
| 2  | 应收证券清算款 | 28,790.97  |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 49,645.55  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 266,256.55 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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<br>(元)      | -        | - |
| 当期交易基金产生的赎回费<br>(元)      | -        | - |
| 当期持有基金产生的应支付销售<br>服务费(元) | -        | - |
| 当期持有基金产生的应支付管<br>理费(元)   | 6,053.76 | - |
| 当期持有基金产生的应支付托<br>管费(元)   | 1,210.75 | - |
| 开放式基金认购手续费               | -        | - |
| 基金交易费用(元)                | 721.84   | - |

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。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

其中，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赎回费金额为 0.00 元，属于按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用。

### 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             | 博时稳健恒利债券A      | 博时稳健恒利债券C      |
|----------------|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 175,183,999.09 | 614,890,861.49 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 43,297,271.46  | 402,475,699.99 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 155,145,641.14 | 898,416,669.87 |
| 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   | 63,335,629.41  | 118,949,891.61 |

## §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 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 404 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 17,353 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 6,993

亿元人民币，累计分红逾 2,312 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稳健恒利债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时稳健恒利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时稳健恒利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、博时稳健恒利债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时稳健恒利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、基金托管人处

### 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

二〇二六年七月二十一日