

博时量化平衡混合型证券投资基金  
2020 年中期报告  
2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月三十一日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
2.1 基金基本情况 .....	4
2.2 基金产品说明 .....	4
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	4
2.4 信息披露方式 .....	4
2.5 其他相关资料 .....	5
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	5
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>6</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	8
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 .....	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	9
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 .....	9
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>10</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	10
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 .....	10
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 .....	10
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>10</b>
6.1 资产负债表 .....	10
6.2 利润表 .....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	12
6.4 报表附注 .....	13
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>27</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	27
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	27
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 .....	28
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	35
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 .....	36
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 .....	36
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 .....	36
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 .....	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	36
7.12 投资组合报告附注 .....	36
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>37</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	38
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 .....	38
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>38</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>38</b>

10.1 基金份额持有人大会决议 .....	38
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 .....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	38
10.4 基金投资策略的改变 .....	39
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况 .....	39
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 .....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	39
10.8 其他重大事件 .....	40
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>40</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	41
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	41
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>41</b>
12.1 备查文件目录 .....	41
12.2 存放地点 .....	42
12.3 查阅方式 .....	42

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博时量化平衡混合型证券投资基金
基金简称	博时量化平衡混合
基金主代码	004495
交易代码	004495
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 5 月 4 日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	40,432,332.10 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用平衡型配置，严格控制最大回撤，基于多个逻辑不同的量化择时策略，最大程度地去过滤下跌，减少回撤，力争获取长期相对稳定的收益。
投资策略	本基金的量化多策略体系是在大类资产配置策略的基础之上，基于多因子模型、事件驱动类策略以及量化择时模型等多种量化策略进行择时和选股，并同时运用股指期货进行适量系统性风险对冲的绝对收益策略体系。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*20%+中债综合指数（总财富）收益率*80%。
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产品和货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	郭明
	联系电话	0755-83169999	010-66105799
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		广东省深圳市福田区益田路5999号基金大厦21层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		518040	100140
法定代表人		江向阳	陈四清

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
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	北京市建国门内大街 18 号恒基中心 1 座 23 层

## § 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（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	6,102,302.00
本期利润	1,401,380.34
加权平均基金份额本期利润	0.0363
本期加权平均净值利润率	2.98%
本期基金份额净值增长率	2.98%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	8,679,260.02
期末可供分配基金份额利润	0.2147
期末基金资产净值	49,111,592.12
期末基金份额净值	1.2147
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	21.47%

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。

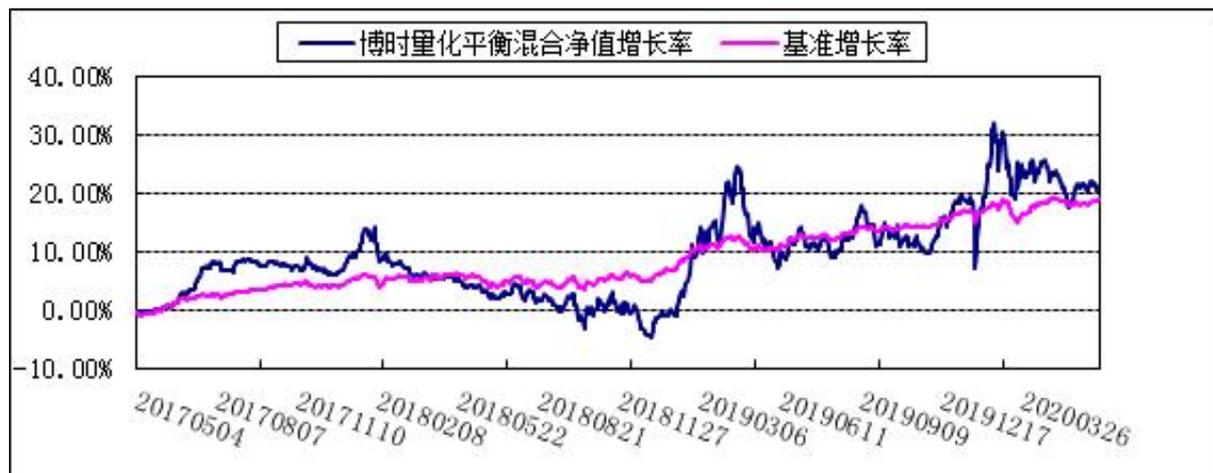
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	1.86%	0.58%	0.95%	0.19%	0.91%	0.39%
过去三个月	-1.36%	0.66%	2.32%	0.20%	-3.68%	0.46%
过去六个月	2.98%	1.44%	2.44%	0.28%	0.54%	1.16%
过去一年	8.23%	1.12%	6.19%	0.23%	2.04%	0.89%
过去三年	17.98%	0.90%	16.83%	0.24%	1.15%	0.66%
自基金合同生效起至今	21.47%	0.87%	19.32%	0.24%	2.15%	0.63%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*20%+中债综合指数（总财富）收益率\*80%。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 80%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

### 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



## § 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”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2020 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 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 12150 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020 “Best of the Best Awards” 三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO” (Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang)，博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司” (Winner, Hong Kong Best China Fund House)，博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5 年）” (Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund)。

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

#### 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		
林景艺	基金经理	2017-05-04	-	10.0	林景艺女士，硕士。2010 年从北京大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任量化分析师、高级研究员兼基金经理助理。现任博时国企改革主题股票型证券投资基金(2015 年 5 月 20 日一至今)、博时量化平衡混合型证券投资基金(2017 年 5 月 4 日一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018 年 4 月 3 日一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018 年 6 月 26 日一至今)的基金经理。
黄瑞庆	指数与量化投资部总经理 / 基金经理	2017-05-04	-	18.0	黄瑞庆先生，博士。2002 年起先后在融通基金、长城基金、长盛基金、财通基金、合众资产管理股份有限公司从事研究、投资、管理等工作。2013 年加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部 ETF 及量化组投资副总监、股票投资部 ETF 及量化组投资副总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监（主持工作）兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资副总监、博时价值增长证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2016 年 10 月 24 日)、博时价值增长贰号证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2016 年 10 月 24 日)、博时特许价值混合型证券投资基金(2015 年 2 月 9 日-2018 年 6 月 21 日)的基金经理。现任指数与量化投资部总经理兼博时量化平衡混合型证券投资基金(2017 年 5 月 4 日一至今)、博时量化多策略股票型证券投资基金(2018 年 4 月 3 日一至今)、博时量化价值股票型证券投资基金(2018 年 6 月 26 日一至今)的

					基金经理。
李庆阳	基金经理助理	2020-05-15	-	10	2010 年 7 月加入博时基金管理有限公司，历任程序员、系统运维经理。2016 年 1 月调任博时资本，任投资经理。2018 年 2 月再次加入博时基金管理有限公司，现任基金经理助理。
周江	高级研究员兼基金经理助理	2017-05-16	-	5.2	2014 年 1 月至 2015 年 4 月在平安磐海资本工作。2015 年 4 月加入博时基金管理有限公司，曾任研究员，现任高级研究员兼基金经理助理。

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 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 93 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

2020 年上半年权益市场整体向好，风险偏好大幅提升。风格层面，动量风格表现突出，仅在三月上旬遭遇回撤，其余时间表现稳定；以低市盈率(PE)和低市净率(PB)为代表的价值风格回撤；成长风格较为稳定；大小盘整体分化不明显。行业层面，热点板块轮动明显，消费及 TMT 板块涨幅靠前，周期及银行跌幅较大。总体而言，食品饮料、医药、消费者服务、电子、计算机等涨幅靠前，银行、钢铁、煤炭、石油石化、房地产等表现欠佳。

债券市场方面，国债市场先扬后抑，1-4 月国债稳步上涨，5-6 月则在供给冲击下，快速回撤；转债受权益市场的扰动呈现大幅波动的格局，2 月份快速上涨，3 月大幅调整，5 月受到利率债市场的影响，快速下跌。

本基金在追求稳健收益的同时，注重回撤风险的控制。未来本基金将通过量化多策略体系充分挖掘和利用股票及债券市场的规律，注重资产本身的收益能力和空间，力争获得平稳的绝对收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.2147 元，份额累计净值为 1.2147 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 2.98%，同期业绩基准增长率为 2.44%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2020 年下半年，预计全球范围的疫情反复仍将是影响资本市场的主要因素，地缘政治不确定性增加，黑天鹅事件增多，事件性冲击加大。企业持续盈利能力仍将成为股价表现的核心影响因素。下半年权益市场继续关注经营优化、业绩突出的企业，同时积极布局上半年业绩可能超预期的板块。债券市场，将继续优选高性价比龙头企业的可转债及信用债。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，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副总经理、督察长、投资总监、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有 5 年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；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等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。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，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，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签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 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

本基金曾于 2020 年 02 月 18 日至 2020 年 05 月 11 日及 2020 年 05 月 14 日至 2020 年 06 月 30 日出现连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对博时量化平衡混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，博时量化平衡混合型证券投资基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时量化平衡混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，博时量化平衡混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时量化平衡混合型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：博时量化平衡混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.3.1	3,999,004.97	5,512,303.36
结算备付金		76,745.72	116,274.86
存出保证金		15,061.17	19,725.50
交易性金融资产	6.4.3.2	45,249,204.10	47,797,075.41
其中：股票投资		18,140,460.76	19,560,611.33
基金投资		-	-

债券投资		27,108,743.34	28,236,464.08
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.3.5	48,077.74	49,178.54
应收股利		-	-
应收申购款		22,186.42	3,374.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>49,410,280.12</b>	<b>53,497,932.19</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年6月30日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	765,987.26
应付赎回款		13,158.71	47,538.25
应付管理人报酬		60,728.28	64,980.15
应付托管费		10,121.37	10,830.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	70,025.06	44,527.22
应交税费		469.40	246.15
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	144,185.18	119,618.56
<b>负债合计</b>		<b>298,688.00</b>	<b>1,053,727.62</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.3.9	40,432,332.10	44,460,510.27
未分配利润	6.4.3.10	8,679,260.02	7,983,694.30
<b>所有者权益合计</b>		<b>49,111,592.12</b>	<b>52,444,204.57</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>49,410,280.12</b>	<b>53,497,932.19</b>

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2147 元，基金份额总额 40,432,332.10 份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时量化平衡混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020年1月1日至 2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 6月30日
<b>一、收入</b>		<b>2,205,620.75</b>	<b>7,905,228.09</b>
1. 利息收入		68,449.33	62,425.06
其中：存款利息收入	6.4.3.11	14,017.32	18,508.13

债券利息收入		54,432.01	43,916.93
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
<b>2. 投资收益（损失以“-”填列）</b>		<b>6,801,551.43</b>	<b>6,574,907.09</b>
其中：股票投资收益	6.4.3.12	2,495,206.17	2,715,089.53
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	4,048,131.20	3,642,424.71
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.14	-	-
股利收益	6.4.3.15	258,214.06	217,392.85
<b>3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）</b>	6.4.3.16	<b>-4,700,921.66</b>	<b>1,123,624.05</b>
<b>4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. 其他收入（损失以“-”号填列）</b>	6.4.3.17	<b>36,541.65</b>	<b>144,271.89</b>
<b>减：二、费用</b>		<b>804,240.41</b>	<b>913,763.68</b>
1. 管理人报酬		351,263.26	325,541.13
2. 托管费		58,543.85	54,256.86
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.3.18	324,292.27	463,454.80
5. 利息支出		-	2,709.17
其中：卖出回购金融资产支出		-	2,709.17
6. 税金及附加		189.38	56.72
7. 其他费用	6.4.3.19	69,951.65	67,745.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>1,401,380.34</b>	<b>6,991,464.41</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>1,401,380.34</b>	<b>6,991,464.41</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时量化平衡混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	44,460,510.27	7,983,694.30	52,444,204.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,401,380.34	1,401,380.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净	-4,028,178.17	-705,814.62	-4,733,992.79

值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	8,299,660.24	1,941,429.89	10,241,090.13
2. 基金赎回款	-12,327,838.41	-2,647,244.51	-14,975,082.92
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	40,432,332.10	8,679,260.02	49,111,592.12
项目	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	34,395,672.52	-1,394,276.20	33,001,396.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,991,464.41	6,991,464.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	5,163,238.63	-757,763.99	4,405,474.64
其中：1. 基金申购款	24,295,877.83	1,783,944.86	26,079,822.69
2. 基金赎回款	-19,132,639.20	-2,541,708.85	-21,674,348.05
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	39,558,911.15	4,839,424.22	44,398,335.37

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：成江

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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。

### 6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》、财税[2015]101号《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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值

税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	3,999,004.97
定期存款	-
其他存款	-
合计	3,999,004.97

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
----	-------------------

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		17,559,921.28	18,140,460.76	580,539.48
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	29,453,382.74	27,108,743.34	-2,344,639.40
	银行间市场	-	-	-
	合计	29,453,382.74	27,108,743.34	-2,344,639.40
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		47,013,304.02	45,249,204.10	-1,764,099.92

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.3.4 买入返售金融资产

无余额。

#### 6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	412.97
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	34.60
应收债券利息	47,623.37
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	6.80
合计	48,077.74

#### 6.4.3.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	70,025.06
银行间市场应付交易费用	-
合计	70,025.06

#### 6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
----	-------------------

应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	12.84
应付证券出借违约金	-
其他应付款	-
预提费用	144,172.34
合计	144,185.18

#### 6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	44,460,510.27	44,460,510.27
本期申购	8,299,660.24	8,299,660.24
本期赎回（以“-”号填列）	-12,327,838.41	-12,327,838.41
本期末	40,432,332.10	40,432,332.10

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,935,251.87	1,048,442.43	7,983,694.30
本期利润	6,102,302.00	-4,700,921.66	1,401,380.34
本期基金份额交易产生的变动数	-47,231.18	-658,583.44	-705,814.62
其中：基金申购款	2,496,744.38	-555,314.49	1,941,429.89
基金赎回款	-2,543,975.56	-103,268.95	-2,647,244.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	12,990,322.69	-4,311,062.67	8,679,260.02

#### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	活期存款利息收入	12,412.92
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	1,470.76	
其他	133.64	
合计	14,017.32	

#### 6.4.3.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	卖出股票成交总额	108,591,067.81
减：卖出股票成本总额	106,095,861.64	
买卖股票差价收入	2,495,206.17	

**6.4.3.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	41,248,586.84
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	37,128,883.19
减：应收利息总额	71,572.45
买卖债券差价收入	4,048,131.20

**6.4.3.14 衍生工具收益**

无发生额。

**6.4.3.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	258,214.06
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	258,214.06

**6.4.3.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	-4,700,921.66
——股票投资	-741,546.20
——债券投资	-3,959,375.46
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-4,700,921.66

**6.4.3.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	34,837.22
基金转换费收入	1,704.43
合计	36,541.65

注：1. 本基金赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归

入转出基金的基金资产。

#### 6.4.3.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	324,292.27
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	324,292.27

#### 6.4.3.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	19,890.78
信息披露费	39,781.56
证券出借违约金	-
银行汇划费	1,279.31
中债登账户维护费	9,000.00
合计	69,951.65

#### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

##### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无须披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.5 关联方关系

##### 6.4.5.1 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。

##### 6.4.5.2 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、登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

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。

#### 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2020年1月1日至2020年6月30日		2019年1月1日至2019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	23,304,629.26	10.90%	95,815,842.62	31.51%

#### 6.4.6.1.2 权证交易

无。

#### 6.4.6.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	24,044,709.89	29.59%	31,706,561.21	47.31%

#### 6.4.6.1.4 债券回购交易

无。

#### 6.4.6.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020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	21,703.32	11.16%	13,102.94	18.71%
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019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	89,236.05	31.51%	16,750.86	12.26%

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后的净额列示。

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。

#### 6.4.6.2 关联方报酬

##### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	351,263.26	325,541.13
其中：支付销售机构的客户维护费	47,364.74	60,243.11

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 1.50% 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 X 1.50% / 当年天数。

##### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2020年1月1日至2020年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	58,543.85	54,256.86

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 × 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.6.4 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

##### 6.4.6.4.1 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。

##### 6.4.6.4.2 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。

#### 6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况

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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日
期初持有的基金份额	1,856,029.64	1,856,029.64
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	1,856,029.64	1,856,029.64
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.59%	4.69%

##### 6.4.6.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
博时资本	6,456,870.05	15.97%	6,778,126.18	15.25%

#### 6.4.6.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2020年1月1日至2020年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日	2019年1月1日至2019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
中国工商银行	3,999,004.97	12,412.92	4,545,728.15	16,133.36

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.6.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.7 利润分配情况

无。

#### 6.4.8 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128114	正邦转债	2020-06-17	2020-07-15	新债未上市	100.00	100.00	11.00	1,100.00	1,100.00	-

##### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

##### 6.4.8.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 6.4.9 金融工具风险及管理

##### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于中高风险品种。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争取将以上风险控制在限定的范围之内，力争实现在股票、固定收益证券和现金等大类资产的适度平衡配置与稳健投资下，获取长期持续稳定的合理回报的投资目标。

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、监察法律部、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；监察法律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。

#### 6.4.9.2 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行，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均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，违约风险可能性很小；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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无余额。

##### 6.4.9.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

##### 6.4.9.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

##### 6.4.9.2.4 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 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
AAA	2,281,200.00	30,000.00
AAA 以下	24,827,543.34	28,206,464.08
未评级	-	-
合计	27,108,743.34	28,236,464.08

##### 6.4.9.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

##### 6.4.9.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

#### 6.4.9.3 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可随时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。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部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(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.9.3.1 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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)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期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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.8。此外，本基金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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。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 2020 年 6 月 30 日，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%。

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 2020 年 6 月 30 日，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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.9.4 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。

##### 6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金及买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	3,999,004.97	-	-	-	3,999,004.97
结算备付金	76,745.72	-	-	-	76,745.72
存出保证金	15,061.17	-	-	-	15,061.17
交易性金融资产	-	15,025,821.70	12,082,921.64	18,140,460.76	45,249,204.10
应收证券清算款	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	48,077.74	48,077.74
应收申购款	-	-	-	22,186.42	22,186.42
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>4,090,811.86</b>	<b>15,025,821.70</b>	<b>12,082,921.64</b>	<b>18,210,724.92</b>	<b>49,410,280.12</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	13,158.71	13,158.71
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	60,728.28	60,728.28
应付托管费	-	-	-	10,121.37	10,121.37
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	469.40	469.40
应付交易费用	-	-	-	70,025.06	70,025.06
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	144,185.18	144,185.18
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>298,688.00</b>	<b>298,688.00</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>4,090,811.86</b>	<b>15,025,821.70</b>	<b>12,082,921.64</b>	<b>17,912,036.92</b>	<b>49,111,592.12</b>
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2019 年 12 月 31 日					
<b>资产</b>					
银行存款	5,512,303.36	-	-	-	5,512,303.36
结算备付金	116,274.86	-	-	-	116,274.86
存出保证金	19,725.50	-	-	-	19,725.50
交易性金融资产	-	11,310,820.37	16,925,643.71	19,560,611.33	47,797,075.41
应收证券清算款	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	49,178.54	49,178.54
应收申购款	-	-	-	3,374.52	3,374.52
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>5,648,303.72</b>	<b>11,310,820.37</b>	<b>16,925,643.71</b>	<b>19,613,164.39</b>	<b>53,497,932.19</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	47,538.25	47,538.25
应付证券清算款	-	-	-	765,987.26	765,987.26
应付管理人报酬	-	-	-	64,980.15	64,980.15
应付托管费	-	-	-	10,830.03	10,830.03
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	246.15	246.15
应付交易费用	-	-	-	44,527.22	44,527.22
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	119,618.56	119,618.56
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,053,727.62</b>	<b>1,053,727.62</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>5,648,303.72</b>	<b>11,310,820.37</b>	<b>16,925,643.71</b>	<b>18,559,436.77</b>	<b>52,444,204.57</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金持有的交易性债券投资均为可转换债券及可交换债券(2019 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.9.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

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。

#### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019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	18,140,460.76	36.94	19,560,611.33	37.30
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	27,108,743.34	55.20	28,236,464.08	53.84
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	45,249,204.10	92.14	47,797,075.41	91.14

注：债券投资为可转换债券、可交换债券投资。

#### 6.4.9.4.3.2 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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 173	增加约 164
	业绩比较基准下降 5%	减少约 173	减少约 164

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 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。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2020 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一

层次的余额为 45,248,104.10 元，属于第二层次的余额为 1,100.00 元，无属于第三层次的余额(2019 年 12 月 31 日：第一层次 47,767,075.41 元，第二层次 30,000.00 元，无第三层次)。

(ii) 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股票和债券，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股票和债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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2019 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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。

(2) 除公允价值外，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	18,140,460.76	36.71
	其中：股票	18,140,460.76	36.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,108,743.34	54.86
	其中：债券	27,108,743.34	54.86
	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	4,075,750.69	8.25
8	其他各项资产	85,325.33	0.17
9	合计	49,410,280.12	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	334,021.00	0.68
B	采矿业	370,124.00	0.75
C	制造业	8,892,193.80	18.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	217,154.56	0.44
E	建筑业	1,334,346.00	2.72
F	批发和零售业	979,817.20	2.00
G	交通运输、仓储和邮政业	134,106.00	0.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	998,392.20	2.03
J	金融业	3,951,469.00	8.05
K	房地产业	431,451.00	0.88
L	租赁和商务服务业	44,003.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	103,746.00	0.21
N	水利、环境和公共设施管理业	107,452.00	0.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	91,575.00	0.19
Q	卫生和社会工作	61,128.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	74,280.00	0.15
S	综合	15,202.00	0.03
	合计	18,140,460.76	36.94

## 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	601390	中国中铁	184,100	924,182.00	1.88
2	601166	兴业银行	36,900	582,282.00	1.19
3	601838	成都银行	49,500	394,020.00	0.80
4	601328	交通银行	75,400	386,802.00	0.79
5	600015	华夏银行	62,900	384,948.00	0.78
6	600919	江苏银行	62,800	356,076.00	0.73
7	601997	贵阳银行	48,500	347,260.00	0.71
8	601318	中国平安	4,500	321,300.00	0.65
9	600519	贵州茅台	200	292,576.00	0.60
10	600585	海螺水泥	5,100	269,841.00	0.55
11	002110	三钢闽光	29,900	199,134.00	0.41
12	000858	五粮液	1,100	188,232.00	0.38
13	601800	中国交建	25,300	185,702.00	0.38
14	600276	恒瑞医药	2,000	184,600.00	0.38
15	600362	江西铜业	13,500	181,710.00	0.37
16	002223	鱼跃医疗	4,900	178,360.00	0.36
17	601012	隆基股份	4,300	175,139.00	0.36
18	002714	牧原股份	2,130	174,660.00	0.36
19	000661	长春高新	400	174,120.00	0.35
20	002475	立讯精密	3,380	173,563.00	0.35
21	300677	英科医疗	1,200	153,360.00	0.31

22	300498	温氏股份	7,020	153,036.00	0.31
23	600019	宝钢股份	33,500	152,760.00	0.31
24	600153	建发股份	18,300	148,230.00	0.30
25	603233	大参林	1,760	142,947.20	0.29
26	002555	三七互娱	2,900	135,720.00	0.28
27	300059	东方财富	6,540	132,108.00	0.27
28	000333	美的集团	2,100	125,559.00	0.26
29	601601	中国太保	4,600	125,350.00	0.26
30	600346	恒力石化	8,700	121,800.00	0.25
31	600887	伊利股份	3,800	118,294.00	0.24
32	603288	海天味业	940	116,936.00	0.24
33	002443	金洲管道	16,900	115,089.00	0.23
34	002869	金溢科技	1,700	112,336.00	0.23
35	300033	同花顺	800	106,464.00	0.22
36	601137	博威合金	6,800	106,352.00	0.22
37	002410	广联达	1,500	104,550.00	0.21
38	300529	健帆生物	1,500	104,250.00	0.21
39	601881	中国银河	8,900	102,083.00	0.21
40	300418	昆仑万维	4,000	99,840.00	0.20
41	600000	浦发银行	9,400	99,452.00	0.20
42	000090	天健集团	14,200	98,122.00	0.20
43	601668	中国建筑	20,200	96,354.00	0.20
44	002531	天顺风能	15,700	93,886.00	0.19
45	300628	亿联网络	1,350	92,151.00	0.19
46	002607	中公教育	3,300	91,575.00	0.19
47	000876	新希望	3,000	89,400.00	0.18
48	600010	包钢股份	81,700	88,236.00	0.18
49	600055	万东医疗	5,500	88,055.00	0.18
50	000829	天音控股	13,300	87,115.00	0.18
51	000002	万科 A	3,300	86,262.00	0.18
52	300552	万集科技	2,000	85,160.00	0.17
53	601336	新华保险	1,900	84,132.00	0.17
54	002304	洋河股份	800	84,112.00	0.17
55	600604	市北高新	8,900	83,749.00	0.17
56	601808	中海油服	6,300	82,782.00	0.17
57	603000	人民网	4,100	81,303.00	0.17
58	600547	山东黄金	2,200	80,564.00	0.16
59	600657	信达地产	19,400	79,928.00	0.16
60	002920	德赛西威	1,300	79,729.00	0.16
61	603218	日月股份	4,320	79,056.00	0.16
62	002594	比亚迪	1,100	78,980.00	0.16
63	601933	永辉超市	8,400	78,792.00	0.16
64	002493	荣盛石化	6,400	78,720.00	0.16
65	600643	爱建集团	9,900	78,705.00	0.16
66	000895	双汇发展	1,700	78,353.00	0.16
67	000932	华菱钢铁	20,700	78,039.00	0.16
68	002075	沙钢股份	6,100	76,250.00	0.16
69	002214	大立科技	2,700	76,086.00	0.15
70	600900	长江电力	4,000	75,760.00	0.15
71	300433	蓝思科技	2,700	75,708.00	0.15

72	300316	晶盛机电	2,900	71,746.00	0.15
73	002601	龙蟠佰利	3,800	70,300.00	0.14
74	000001	平安银行	5,400	69,120.00	0.14
75	300770	新媒股份	300	67,098.00	0.14
76	002415	海康威视	2,200	66,770.00	0.14
77	002416	爱施德	9,100	65,338.00	0.13
78	002709	天赐材料	1,900	64,201.00	0.13
79	002091	江苏国泰	10,500	63,525.00	0.13
80	600893	航发动力	2,700	63,396.00	0.13
81	600064	南京高科	6,500	63,180.00	0.13
82	300114	中航电测	5,500	62,755.00	0.13
83	603208	江山欧派	630	61,362.00	0.12
84	300347	泰格医药	600	61,128.00	0.12
85	603501	韦尔股份	300	60,585.00	0.12
86	300171	东富龙	3,700	59,866.00	0.12
87	300759	康龙化成	600	59,040.00	0.12
88	600850	华东电脑	2,400	58,824.00	0.12
89	000157	中联重科	9,100	58,513.00	0.12
90	002142	宁波银行	2,200	57,794.00	0.12
91	300709	精研科技	600	57,690.00	0.12
92	601718	际华集团	17,200	57,104.00	0.12
93	603986	兆易创新	240	56,618.40	0.12
94	000651	格力电器	1,000	56,570.00	0.12
95	600711	盛屯矿业	11,000	56,540.00	0.12
96	600779	水井坊	900	56,178.00	0.11
97	300726	宏达电子	2,000	55,620.00	0.11
98	002001	新和成	1,900	55,290.00	0.11
99	002957	科瑞技术	2,300	54,970.00	0.11
100	002216	三全食品	2,300	54,970.00	0.11
101	603444	吉比特	100	54,901.00	0.11
102	600180	瑞茂通	8,600	54,868.00	0.11
103	300072	三聚环保	12,700	54,356.00	0.11
104	600516	方大炭素	8,600	54,008.00	0.11
105	603019	中科曙光	1,400	53,760.00	0.11
106	000035	中国天楹	10,500	53,550.00	0.11
107	600782	新钢股份	13,000	53,040.00	0.11
108	002595	豪迈科技	2,700	52,542.00	0.11
109	600685	中船防务	3,100	52,421.00	0.11
110	603229	奥翔药业	980	50,960.00	0.10
111	601688	华泰证券	2,700	50,760.00	0.10
112	603360	百傲化学	2,600	50,518.00	0.10
113	603883	老百姓	500	50,020.00	0.10
114	002841	视源股份	500	49,760.00	0.10
115	000807	云铝股份	11,400	49,704.00	0.10
116	300497	富祥药业	2,500	48,925.00	0.10
117	300206	理邦仪器	2,600	47,424.00	0.10
118	601818	光大银行	13,200	47,256.00	0.10
119	600864	哈投股份	7,800	46,878.00	0.10
120	601211	国泰君安	2,700	46,602.00	0.09
121	000401	冀东水泥	2,900	46,516.00	0.09

122	601988	中国银行	13,200	45,936.00	0.09
123	002387	维信诺	3,200	45,696.00	0.09
124	603939	益丰药房	500	45,500.00	0.09
125	300439	美康生物	2,500	45,175.00	0.09
126	600027	华电国际	13,200	45,144.00	0.09
127	600022	山东钢铁	34,600	44,634.00	0.09
128	002027	分众传媒	7,900	44,003.00	0.09
129	600157	永泰能源	34,700	43,722.00	0.09
130	002019	亿帆医药	1,900	43,643.00	0.09
131	600030	中信证券	1,800	43,398.00	0.09
132	002139	拓邦股份	7,700	43,351.00	0.09
133	300129	泰胜风能	11,700	42,939.00	0.09
134	601163	三角轮胎	3,200	42,368.00	0.09
135	601098	中南传媒	4,000	42,320.00	0.09
136	603920	世运电路	1,700	42,143.00	0.09
137	300558	贝达药业	300	41,994.00	0.09
138	002185	华天科技	3,100	41,943.00	0.09
139	002107	沃华医药	3,700	41,070.00	0.08
140	600998	九州通	2,200	40,964.00	0.08
141	601138	工业富联	2,700	40,905.00	0.08
142	600126	杭钢股份	3,900	40,560.00	0.08
143	600060	海信视像	3,300	40,095.00	0.08
144	002437	誉衡药业	12,200	39,406.00	0.08
145	000100	TCL 科技	6,100	37,820.00	0.08
146	000538	云南白药	400	37,524.00	0.08
147	300097	智云股份	2,300	37,283.00	0.08
148	300147	香雪制药	3,800	37,278.00	0.08
149	600050	中国联通	7,600	36,784.00	0.07
150	600511	国药股份	900	36,603.00	0.07
151	600018	上港集团	8,500	35,700.00	0.07
152	601857	中国石油	8,400	35,196.00	0.07
153	600756	浪潮软件	1,900	35,150.00	0.07
154	300453	三鑫医疗	1,800	34,992.00	0.07
155	600352	浙江龙盛	2,700	34,533.00	0.07
156	603113	金能科技	2,900	34,481.00	0.07
157	000778	新兴铸管	10,000	34,300.00	0.07
158	002459	晶澳科技	1,800	33,804.00	0.07
159	000920	南方汇通	4,500	33,345.00	0.07
160	601989	中国重工	8,300	33,200.00	0.07
161	300118	东方日升	2,200	33,000.00	0.07
162	002252	上海莱士	3,900	32,994.00	0.07
163	603609	禾丰牧业	2,200	32,780.00	0.07
164	600183	生益科技	1,100	32,197.00	0.07
165	601928	凤凰传媒	4,700	31,960.00	0.07
166	603816	顾家家居	700	31,507.00	0.06
167	002157	正邦科技	1,800	31,464.00	0.06
168	300007	汉威科技	1,900	31,407.00	0.06
169	600731	湖南海利	4,400	31,240.00	0.06
170	300482	万孚生物	300	31,200.00	0.06
171	300676	华大基因	200	31,182.00	0.06

172	000629	攀钢钒钛	15,500	31,155.00	0.06
173	000709	河钢股份	15,100	30,804.00	0.06
174	600704	物产中大	7,300	30,733.00	0.06
175	601766	中国中车	5,500	30,635.00	0.06
176	600104	上汽集团	1,800	30,582.00	0.06
177	002736	国信证券	2,700	30,510.00	0.06
178	603993	洛阳钼业	8,200	30,094.00	0.06
179	603138	海量数据	1,560	30,061.20	0.06
180	600522	中天科技	2,600	29,770.00	0.06
181	300197	铁汉生态	11,700	29,718.00	0.06
182	300593	新雷能	1,900	29,412.00	0.06
183	603158	腾龙股份	1,300	29,289.00	0.06
184	000034	神州数码	1,200	29,208.00	0.06
185	002705	新宝股份	800	29,184.00	0.06
186	600282	南钢股份	9,000	29,070.00	0.06
187	600361	华联综超	6,000	28,980.00	0.06
188	002403	爱仕达	3,500	28,175.00	0.06
189	600028	中国石化	7,100	27,761.00	0.06
190	000825	太钢不锈	8,300	27,556.00	0.06
191	601018	宁波港	7,700	27,489.00	0.06
192	600340	华夏幸福	1,200	27,432.00	0.06
193	600808	马钢股份	10,600	27,348.00	0.06
194	000568	泸州老窖	300	27,336.00	0.06
195	600058	五矿发展	4,500	27,180.00	0.06
196	601319	中国人保	4,200	27,048.00	0.06
197	603586	金麒麟	1,700	26,979.00	0.05
198	603558	健盛集团	3,100	26,722.00	0.05
199	300731	科创新源	800	26,400.00	0.05
200	300425	中建环能	6,000	25,860.00	0.05
201	000655	金岭矿业	4,600	25,852.00	0.05
202	603063	禾望电气	3,600	25,632.00	0.05
203	600639	浦东金桥	1,600	25,568.00	0.05
204	000012	南玻 A	4,800	24,096.00	0.05
205	002030	达安基因	880	24,006.40	0.05
206	600845	宝信软件	400	23,632.00	0.05
207	601377	兴业证券	3,400	23,290.00	0.05
208	000166	申万宏源	4,600	23,230.00	0.05
209	000959	首钢股份	5,300	22,790.00	0.05
210	600638	新黄浦	3,600	21,960.00	0.04
211	601006	大秦铁路	3,100	21,824.00	0.04
212	600410	华胜天成	1,600	21,760.00	0.04
213	601992	金隅集团	7,100	21,726.00	0.04
214	601186	中国铁建	2,500	20,950.00	0.04
215	000898	鞍钢股份	8,500	20,825.00	0.04
216	600031	三一重工	1,100	20,636.00	0.04
217	600787	中储股份	4,700	20,633.00	0.04
218	000501	鄂武商 A	1,300	20,384.00	0.04
219	000963	华东医药	800	20,240.00	0.04
220	002007	华兰生物	400	20,044.00	0.04
221	300122	智飞生物	200	20,030.00	0.04

222	601717	郑煤机	3,400	20,026.00	0.04
223	601288	农业银行	5,500	18,590.00	0.04
224	002745	木林森	1,200	18,492.00	0.04
225	300493	润欣科技	2,000	18,200.00	0.04
226	002616	长青集团	1,600	18,160.00	0.04
227	600048	保利地产	1,200	17,736.00	0.04
228	605166	聚合顺	1,100	17,435.00	0.04
229	600216	浙江医药	900	17,334.00	0.04
230	600636	国新文化	1,400	17,220.00	0.04
231	000717	韶钢松山	4,500	17,100.00	0.03
232	600307	酒钢宏兴	11,100	17,094.00	0.03
233	601200	上海环境	1,400	16,800.00	0.03
234	000581	威孚高科	800	16,544.00	0.03
235	600486	扬农化工	200	16,500.00	0.03
236	600720	祁连山	1,000	16,250.00	0.03
237	600350	山东高速	2,600	15,964.00	0.03
238	600163	中闽能源	4,600	15,824.00	0.03
239	000761	本钢板材	4,900	15,680.00	0.03
240	002327	富安娜	2,200	15,488.00	0.03
241	002236	大华股份	800	15,368.00	0.03
242	002567	唐人神	1,600	15,232.00	0.03
243	600673	东阳光	2,200	15,202.00	0.03
244	000961	中南建设	1,700	15,130.00	0.03
245	603087	甘李药业	150	15,045.00	0.03
246	603611	诺力股份	700	15,022.00	0.03
247	002413	雷科防务	1,900	14,592.00	0.03
248	600741	华域汽车	700	14,553.00	0.03
249	600809	山西汾酒	100	14,500.00	0.03
250	600612	老凤祥	300	14,457.00	0.03
251	601666	平煤股份	3,800	14,212.00	0.03
252	000768	中航飞机	800	14,192.00	0.03
253	002950	奥美医疗	500	14,190.00	0.03
254	603259	药明康德	140	13,524.00	0.03
255	000425	徐工机械	2,200	13,002.00	0.03
256	002202	金风科技	1,300	12,961.00	0.03
257	600332	白云山	400	12,932.00	0.03
258	601799	星宇股份	100	12,700.00	0.03
259	601298	青岛港	2,200	12,496.00	0.03
260	000400	许继电气	900	11,880.00	0.02
261	601066	中信建投	300	11,814.00	0.02
262	002624	完美世界	200	11,528.00	0.02
263	601615	明阳智能	900	11,205.00	0.02
264	600795	国电电力	5,900	10,915.00	0.02
265	600089	特变电工	1,600	10,832.00	0.02
266	002602	世纪华通	700	10,717.00	0.02
267	600606	绿地控股	1,700	10,506.00	0.02
268	600867	通化东宝	600	10,458.00	0.02
269	600011	华能国际	2,400	10,128.00	0.02
270	600837	海通证券	800	10,064.00	0.02
271	603156	养元饮品	440	9,460.00	0.02

272	000488	晨鸣纸业	1,900	9,386.00	0.02
273	601225	陕西煤业	1,300	9,373.00	0.02
274	601607	上海医药	500	9,190.00	0.02
275	601618	中国中冶	3,600	9,036.00	0.02
276	002324	普利特	600	9,006.00	0.02
277	300408	三环集团	300	8,310.00	0.02
278	600271	航天信息	500	8,120.00	0.02
279	601100	恒立液压	100	8,020.00	0.02
280	002128	露天煤业	1,000	7,750.00	0.02
281	600956	新天绿能	1,489	7,504.56	0.02
282	000725	京东方 A	1,600	7,472.00	0.02
283	300664	鹏鹞环保	800	7,384.00	0.02
284	600023	浙能电力	2,100	7,371.00	0.02
285	601028	玉龙股份	600	7,218.00	0.01
286	300185	通裕重工	3,600	7,056.00	0.01
287	300119	瑞普生物	300	6,705.00	0.01
288	002041	登海种业	500	6,325.00	0.01
289	601966	玲珑轮胎	300	6,060.00	0.01
290	300548	博创科技	100	5,980.00	0.01
291	601908	京运通	1,300	5,668.00	0.01
292	300663	科蓝软件	200	5,542.00	0.01
293	000625	长安汽车	500	5,500.00	0.01
294	300494	盛天网络	200	4,770.00	0.01
295	000786	北新建材	200	4,266.00	0.01
296	002584	西陇科学	500	3,835.00	0.01
297	002562	兄弟科技	700	3,675.00	0.01
298	600222	太龙药业	600	3,540.00	0.01
299	002558	巨人网络	200	3,480.00	0.01
300	300214	日科化学	400	3,256.00	0.01
301	002606	大连电瓷	400	3,132.00	0.01
302	002294	信立泰	100	2,966.00	0.01
303	300671	富满电子	100	2,908.00	0.01
304	601628	中国人寿	100	2,721.00	0.01
305	600566	济川药业	100	2,546.00	0.01
306	300161	华中数控	100	2,398.00	0.00
307	002634	棒杰股份	400	2,348.00	0.00
308	002845	同兴达	100	2,283.00	0.00
309	601236	红塔证券	100	1,940.00	0.00
310	600886	国投电力	100	786.00	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	601390	中国中铁	4,563,834.00	8.70
2	600000	浦发银行	1,878,025.83	3.58
3	601997	贵阳银行	1,828,586.00	3.49

4	601166	兴业银行	1,649,044.00	3.14
5	601800	中国交建	1,640,730.00	3.13
6	601328	交通银行	1,379,345.00	2.63
7	601318	中国平安	1,240,592.00	2.37
8	601009	南京银行	1,201,373.00	2.29
9	600519	贵州茅台	1,137,660.00	2.17
10	000858	五粮液	1,090,509.00	2.08
11	601117	中国化学	1,063,224.00	2.03
12	600585	海螺水泥	1,019,079.00	1.94
13	600015	华夏银行	916,779.23	1.75
14	601668	中国建筑	897,534.00	1.71
15	600340	华夏幸福	879,442.00	1.68
16	300498	温氏股份	865,763.00	1.65
17	600068	葛洲坝	848,756.00	1.62
18	002110	三钢闽光	840,436.71	1.60
19	601186	中国铁建	831,415.00	1.59
20	601618	中国中冶	815,140.00	1.55

注：本项的“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	601390	中国中铁	3,522,063.48	6.72
2	600000	浦发银行	2,303,543.00	4.39
3	601997	贵阳银行	1,981,237.62	3.78
4	601328	交通银行	1,810,943.00	3.45
5	601668	中国建筑	1,494,984.00	2.85
6	601800	中国交建	1,387,397.00	2.65
7	600015	华夏银行	1,353,367.00	2.58
8	601318	中国平安	1,281,727.44	2.44
9	600153	建发股份	1,196,389.00	2.28
10	601009	南京银行	1,173,631.97	2.24
11	601166	兴业银行	1,067,356.00	2.04
12	600782	新钢股份	1,039,970.00	1.98
13	601117	中国化学	1,012,297.62	1.93
14	600519	贵州茅台	1,002,201.00	1.91
15	000858	五粮液	984,980.00	1.88
16	000651	格力电器	965,875.47	1.84
17	601186	中国铁建	902,402.00	1.72
18	600585	海螺水泥	882,960.32	1.68
19	300316	晶盛机电	875,936.46	1.67
20	600746	江苏索普	864,908.00	1.65

注：本项的“卖出金额”均按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	105,417,257.27
---------------	----------------

卖出股票的收入（成交）总额	108,591,067.81
---------------	----------------

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	27,108,743.34	55.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,108,743.34	55.20

## 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	128085	鸿达转债	39,984	4,171,530.72	8.49
2	113550	常汽转债	31,500	3,892,140.00	7.93
3	128087	孚日转债	32,498	3,242,975.42	6.60
4	113025	明泰转债	24,740	2,537,581.80	5.17
5	113011	光大转债	20,000	2,281,200.00	4.64

## 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除光大转债(113011)的发行主体外，没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

主要违规事实：2020 年 2 月 14 日，因存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录等违规行为，中国人民银行对中国光大银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

7.12.2 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。

### 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	15,061.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	48,077.74
5	应收申购款	22,186.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	85,325.33

### 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	128085	鸿达转债	4,171,530.72	8.49
2	113550	常汽转债	3,892,140.00	7.93
3	128087	孚日转债	3,242,975.42	6.60
4	113025	明泰转债	2,537,581.80	5.17
5	113011	光大转债	2,281,200.00	4.64
6	123028	清水转债	2,193,030.00	4.47
7	128039	三力转债	2,146,050.00	4.37
8	123027	蓝晓转债	1,409,040.00	2.87
9	128049	华源转债	1,341,210.00	2.73
10	128019	久立转 2	1,093,500.00	2.23
11	128057	博彦转债	581,300.00	1.18
12	128025	特一转债	535,250.00	1.09
13	113534	鼎胜转债	481,086.90	0.98
14	123010	博世转债	426,573.00	0.87
15	110063	鹰 19 转债	213,140.00	0.43

### 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

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
1,117	36,197.25	32,119,583.87	79.44%	8,312,748.23	20.56%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	73,922.61	0.18%

### 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	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2017年5月4日)基金份额总额	262,251,781.89
本报告期期初基金份额总额	44,460,510.27
本报告期基金总申购份额	8,299,660.24
减：本报告期基金总赎回份额	12,327,838.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	40,432,332.10

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本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

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：1、基金管理人于 2020 年 1 月 10 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，张光华先生不再担任公司董事长职务，由公司总经理江向阳先生代为履行董事长职务。2、基金管理人于 2020 年 4 月 17 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，江向阳先生任博时基金管理有限公司董事长。

本报告期内，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

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

## 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 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（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

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

## 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	
华泰证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	增加 1 个
平安证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-

中金公司	2	130,231,572.99	60.93%	121,283.83	62.34%	新增 1 个
兴业证券	1	23,893,877.12	11.18%	22,252.71	11.44%	新增 1 个
招商证券	2	23,304,629.26	10.90%	21,703.32	11.16%	-
中信建投	1	22,546,815.10	10.55%	16,487.35	8.48%	-
银河证券	1	8,290,907.44	3.88%	7,719.88	3.97%	新增 1 个
光大证券	3	5,469,438.41	2.56%	5,093.43	2.62%	增加 1 个

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，我在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

### 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
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	30,710,531.21	37.80%	-	-	-	-
兴业证券	11,779,158.69	14.50%	-	-	-	-
招商证券	24,044,709.89	29.59%	-	-	-	-
中信建投	14,712,989.79	18.11%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-

### 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	博时基金管理有限公司关于暂停使用中国银行理财直付服务办理直销网上交易部分业务的公告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-29

2	博时基金管理有限公司关于对投资者在直销网上交易申购、认购及定投基金实施费率优惠的公告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-29
3	关于博时旗下部分基金参加招商银行申购及定投业务费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-01
4	博时量化平衡混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-22
5	博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-17
6	博时量化平衡混合型证券投资基金 2019 年年度报告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-03-27
7	博时基金管理有限公司关于 2020 年春节假期延长期间暂停办理申购赎回等业务的公告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-28
8	博时量化平衡混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-17

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020-01-01~2020-06-30	9,597,811.48	-	-	9,597,811.48	23.74%
	2	2020-02-18~2020-05-11	7,104,436.35	-	-	7,104,436.35	17.57%
	3	2020-02-18~2020-05-11	7,104,436.35	-	-	7,104,436.35	17.57%

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

## 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

- 12.1.1 中国证监会批准博时量化平衡混合型证券投资基金设立的文件
- 12.1.2 《博时量化平衡混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《博时量化平衡混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.4 博时量化平衡混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 12.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 12.1.6 报告期内博时量化平衡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阅，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  
二〇二〇年八月三十一日