

**博时恒康一年持有期混合型证券投资基金**  
**2023 年第 2 季度报告**  
**2023 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：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十一日

## §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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 7 月 19 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 26 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时恒康持有期混合
基金主代码	010762
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	25,291,912.14 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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、债券和现金等资产类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。具体的投资策略包括（1）股票投资策略，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，建立本基金的初选股票池。在股票投资上，本基金将在符合经济发展规律、有政策驱动的、推动经济结构转型的新的增长点和产业中，以自下而上的个股选择为主，重点关注公司以及所属产业的成长性与商业模式；（2）债券投资策略，其中包括期限结构策略、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；（3）其他投资策略，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、信用衍生品投资策略、融资业务投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+恒生综合指数收益率×5%+中债综合财富(总值)指数收益率×75%+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。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时恒康持有期混合 A	博时恒康持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	010762	010763
报告期末下属分级基金的份额总额	18,454,454.19 份	6,837,457.95 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 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 26 日)	
	博时恒康持有期混合 A	博时恒康持有期混合 C
1.本期已实现收益	116,418.77	-37,817.52
2.本期利润	112,674.07	10,650.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0032	0.0010
4.期末基金资产净值	18,483,962.35	6,712,820.12
5.期末基金份额净值	1.0016	0.9818

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. 博时恒康持有期混合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	0.10%	0.42%	0.10%	0.17%	0.00%	0.25%
过去六个月	1.30%	0.37%	1.62%	0.18%	-0.32%	0.19%
过去一年	-1.14%	0.29%	0.37%	0.21%	-1.51%	0.08%
自基金合同 生效起至今	0.16%	0.23%	3.32%	0.24%	-3.16%	-0.01%

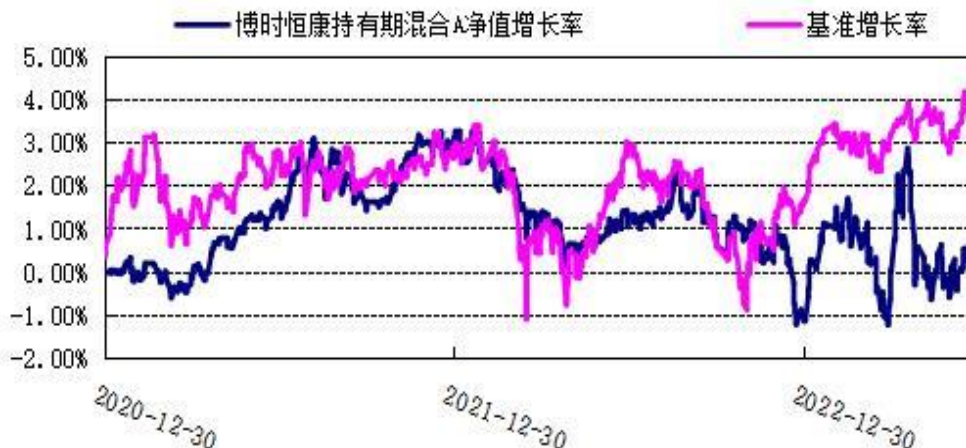
###### 2. 博时恒康持有期混合C:

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	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

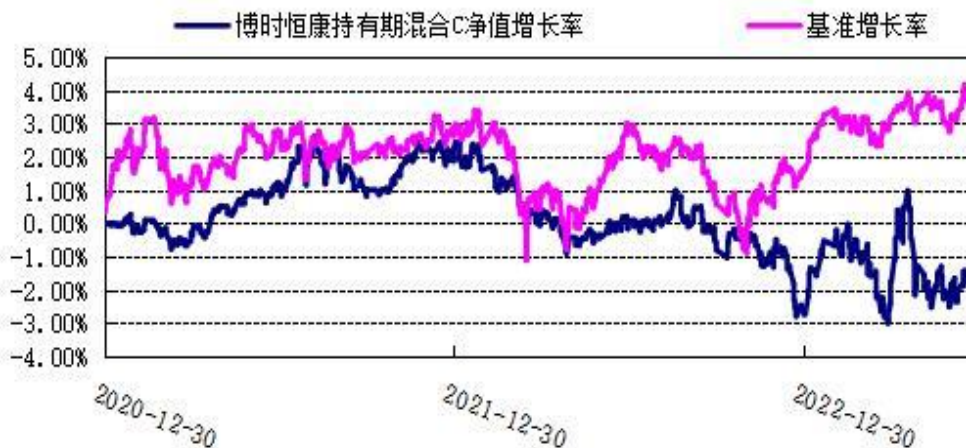
				准差④		
过去三个月	-0.09%	0.42%	0.10%	0.17%	-0.19%	0.25%
过去六个月	0.90%	0.37%	1.62%	0.18%	-0.72%	0.19%
过去一年	-1.92%	0.29%	0.37%	0.21%	-2.29%	0.08%
自基金合同生效起至今	-1.82%	0.23%	3.32%	0.24%	-5.14%	-0.01%

### 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. 博时恒康持有期混合A:



#### 2. 博时恒康持有期混合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		
李重阳	基金经理	2023-02-08	-	8.9	李重阳先生，硕士。2014年7月至2015

					年 5 月在招商财富工作，2015 年 5 月至 2016 年 9 月在招商证券工作，2016 年 9 月至 2020 年 6 月在建信养老金工作，2020 年 7 月至 2022 年 6 月在南方基金工作，2022 年 7 月加入博时基金管理有限公司。现任博时天颐债券型证券投资基金(2023 年 2 月 7 日—至今)、博时恒玺一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 2 月 8 日—至今)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 2 月 8 日—至今)、博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金(2023 年 3 月 23 日—至今)的基金经理。
罗霄	基金经理	2023-03-01	-	10.9	罗霄先生，硕士。2012 年加入博时基金管理有限公司。历任固定收益部研究员、固定收益总部高级研究员、固定收益总部高级研究员兼基金经理助理、年金投资部投资经理。现任博时稳健回报债券型证券投资基金 (LOF) (2022 年 9 月 30 日—至今)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 3 月 1 日—至今)、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—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 52 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

二季度权益市场先扬后抑，整体 TMT 板块跑赢，顺周期、新能源等板块表现不佳，人工智能主题成为市场主线。二季度开始延续了一季度的经济复苏预期，半导体设备材料等科技板块持续发力，但由于四月份经济数据开始逐渐走弱，春节的开工、消费透支效应负反馈开始。

经济复苏预期随着基本面的走弱而持续下修，导致市场开始剧烈调整，尤其是复苏方向的板块和新能源跌幅较大。五月主题板块的方向也开始调整，五月中下旬至六月中旬，人工智能主题持续发力，算力和游戏板块相继引领持续发力，赚钱效应较为明显。但总体由于经济复苏力度不及预期，市场信心不足，上半年市场整体波动较大，尤其是季末表现强势的人工智能板块也大幅回调带动各大指数涨幅趋于零附近，上半年市场基金中位数处于亏损状态。

组合整体权益仓位相对较高，二季度跟随市场产生了一定的净值波动，结构方面二季度进行了一定的调整，主要兑现了半导体板块的收益，增配了部分超跌的新能源和消费标的，同时维持了医药和机械板块的配置。基金经理仍比较看好今年的权益市场，经济和信心恢复需要时间，但当前这个时点下，经过二季度的预期下修，对经济的悲观反馈已经接近尾声，市场又回到了相对安全的位置，尤其是一些基本面相对稳健的板块估值已经跌到很低的位置，安全边际较高。

债券市场方面，回顾二季度，基本面的修复速率放缓推动了长久期利率债出现了一波较大机会，在经历了央行的降息之后 10 年期国债收益率就基本围绕着新的 1 年期 MLF 利率波动，目前来看，在没有大规模的刺激政策出台的情况下，债券市场将会维持目前的格局窄幅波动。一方面，利率长端在资金面较为充裕，经济继续温和复苏的宏观背景下上行的风险较为有限；另外一方面，由于目前的利率长端已经极度接近去年低点，但目前的经济基本面显著好于去年利率最低的时期，因此有效突破前低也面临着较大的阻力。因此，就未来一段时间的债券投资而言，以稳健的票息收入为主，适时的进行一些反向博弈会是较优选择。当然，也需要继续观察后续出台政策的力度，保持好灵活应对的空间。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 06 月 26 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0016 元，份额累计净值为 1.0016 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.9818 元，份额累计净值为 0.9818 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为

0.10%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-0.09%，同期业绩基准增长率为 0.10%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金曾于 2023 年 04 月 11 日至 2023 年 06 月 26 日出现连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

## §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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,364,195.53	6.56
	其中：债券	2,364,195.53	6.56
	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	32,700,236.10	90.71
8	其他各项资产	982,908.81	2.73
9	合计	36,047,340.44	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	306,061.56	1.21
	其中：政策性金融债	306,061.56	1.21
4	企业债券	2,058,133.97	8.17

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,364,195.53	9.38

### 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	143745	G18 三峡 2	10,000	1,031,993.97	4.10
2	175059	20 苏交 G3	10,000	1,026,140.00	4.07
3	108615	国开 2105	3,000	306,061.56	1.21

### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。



## 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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的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内受到公开谴责、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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,260.63
2	应收证券清算款	965,648.18
3	应收股利	-
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	982,908.81

### 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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时恒康持有期混合A	博时恒康持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	38,420,412.07	10,974,801.23
报告期期间基金总申购份额	99,968.53	-
减：报告期期间基金总赎回份额	20,065,926.41	4,137,343.28
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	18,454,454.19	6,837,457.95

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

## 7.1 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。

## 7.2 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。

# §8 影响投资者决策的其他重要信息

---

## 8.1 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。

## 8.2 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”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2023 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 355 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 14767 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5220 亿元人民币，累计分红逾 1851 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。

# §9 备查文件目录

---

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时恒康一年持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时恒康一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时恒康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、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时恒康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

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 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

二〇二三年七月二十一日