

**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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时荣升稳健添利混合
基金主代码	009144
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	44,019,124.84 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，以绝对收益为核心投资目标，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	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>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，在债券、股票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。本基金资产配置在考虑宏观基本面影响因素的同时考虑市场情绪、同业基金仓位水平的影响，并根据市场情况作出应对措施。</p> <p>本基金投资策略具体包括债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、融资投资策略和流通受限证券投资策略。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。</p>
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×10%+恒生综合

	指数收益率×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产品和货币市场基金，低于股票型基金，属于中等预期风险、中等预期收益的基金产品。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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时荣升稳健添利混合 A	博时荣升稳健添利混合 C
下属分级基金的交易代码	009144	009145
报告期末下属分级基金的份额总额	42,407,279.59 份	1,611,845.25 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 30 日)	
	博时荣升稳健添利混合 A	博时荣升稳健添利混合 C
1.本期已实现收益	1,691,667.35	53,478.78
2.本期利润	193,377.74	1,822.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0019	0.0005
4.期末基金资产净值	48,028,751.58	1,802,329.98
5.期末基金份额净值	1.1326	1.1182

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. 博时荣升稳健添利混合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	-0.11%	0.16%	0.77%	0.13%	-0.88%	0.03%
过去六个月	1.59%	0.19%	2.15%	0.14%	-0.56%	0.05%
过去一年	1.55%	0.21%	1.75%	0.16%	-0.20%	0.05%
过去三年	13.11%	0.18%	9.07%	0.18%	4.04%	0.00%

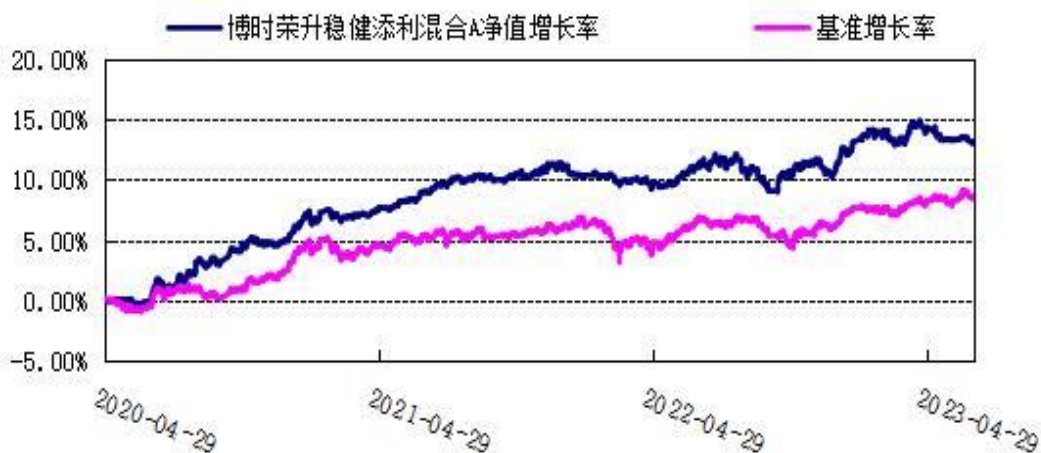
自基金合同生效起至今	13.26%	0.18%	8.76%	0.18%	4.50%	0.00%
------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

2. 博时荣升稳健添利混合C:

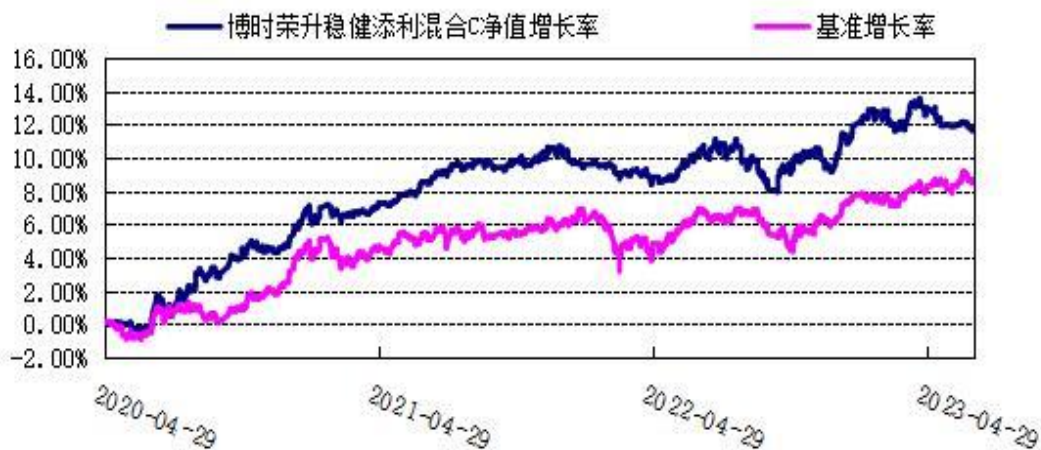
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.21%	0.17%	0.77%	0.13%	-0.98%	0.04%
过去六个月	1.39%	0.20%	2.15%	0.14%	-0.76%	0.06%
过去一年	1.14%	0.21%	1.75%	0.16%	-0.61%	0.05%
过去三年	11.75%	0.18%	9.07%	0.18%	2.68%	0.00%
自基金合同生效起至今	11.82%	0.18%	8.76%	0.18%	3.06%	0.00%

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. 博时荣升稳健添利混合A:



2. 博时荣升稳健添利混合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		
罗霄	基金经理	2023-03-23	-	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。
陈鹏扬	权益投资二部投资总监 / 基金经理	2020-04-29	-	14.9	陈鹏扬先生，硕士。2008 年至 2012 年在中金公司工作。2012 年加入博时基金管理有限公司。历任研究员、资深研究员、投资经理、博时睿远定增灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 4 月 15 日-2017 年 10 月 16 日）、博时睿利定增灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 5 月 31 日-2017 年 12 月 1 日）、博时睿益定增灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 8 月 19 日-2018 年 2 月 22 日）、博时弘裕 18 个月定期开放债券型证券投资基金（2016 年 8 月 30 日-2018 年 5 月 5 日）、博时睿利事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（2017 年 12 月 4 日-2018 年 8 月 13 日）、博时睿丰灵活配置定期开放混合型证券投资基金（2017 年 3 月 22 日-2018 年 12 月 8 日）、博时弘康 18 个月定期开放债券型证券投资基金（2017 年 3 月 24 日-2019 年 3 月 9 日）、博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（2017 年 10 月 17 日-2019 年 10 月 30 日）、博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（2018 年 2 月 23 日-2019 年 10 月 30 日）的基金经理、权益投资 GARP 组投资副总监、博时弘盈定期开放混合型证券投资基金（2016 年 8 月 1 日-2021 年 2 月 5 日）、博时弘泰定期开放混合型证券投资基金（2016 年 12 月 9 日-2021 年 4 月 13 日）

				的基金经理、权益投资 GARP 组投资副总监（主持工作）。现任权益投资二部投资总监兼博时裕隆灵活配置混合型证券投资基金(2015 年 8 月 24 日—至今)、博时成长优选灵活配置混合型证券投资基金(2020 年 3 月 10 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(2020 年 4 月 29 日—至今)、博时价值臻选两年持有期灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 日—至今)、博时成长领航灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 1 月 21 日—至今)、博时恒悦 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 3 月 16 日—至今)、博时成长精选混合型证券投资基金(2021 年 4 月 20 日—至今)、博时乐享混合型证券投资基金(2021 年 5 月 28 日—至今)、博时成长优势混合型证券投资基金(2021 年 8 月 3 日—至今)、博时成长臻选混合型证券投资基金(2022 年 1 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

债券部分，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。

权益部分，上半年以来内需复苏的力度弱于预期，一方面由于房地产的下行压力仍在持续释放，另一方面居民、企业信心受到一定影响，土地财政受影响下地方政府的投资能力也受到制约。展望下半年，我们认为市场估值已经处于较有吸引力的区间，当前的悲观预期有望得到修复，产业结构升级、高质量发展等方向将存在结构性机会。

尽管宏观外部环境存在不确定性，但从中观产业层面，我们依然看到较多的积极信号。以汽车产业为例，在这一轮电动化、智能化驱动的产业变革中，国内产业链的全球竞争力明显提升，部分整车产品受到国内外消费者的认可，核心的零部件环节也有一批企业在全供应链中获得较好的份额。AI 智能化、空间计算等新技术的兴起也将进一步推动生产效率的提升，为经济的增长提供新的动能，国内相关方向上的优质公司也有望抓住产业机会，打开成长空间。在更广泛的维度，国内的经济结构转型升级在持续推进，新旧动能转换效果开始显现，我们相信未来越来越多的中国公司将逐渐在本土市场确立优势地位并走向全球，当前相对较低的估值也提供了比较好的布局机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1326 元，份额累计净值为 1.1326 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1182 元，份额累计净值为 1.1182 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -0.11%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -0.21%，同期业绩基准增长率为 0.77%。

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 05 月 26 日至 2023 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 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	2,375,533.00	4.75
	其中：股票	2,375,533.00	4.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,013,093.26	50.02
	其中：债券	25,013,093.26	50.02
	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	17,992,383.56	35.98
	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	2,575,082.11	5.15
8	其他各项资产	2,048,141.00	4.10
9	合计	50,004,232.93	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,949,914.00	3.91
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	425,619.00	0.85
J	金融业	-	-
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	2,375,533.00	4.77
----	--------------	------

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	601633	长城汽车	20,000	503,400.00	1.01
2	002202	金风科技	46,000	488,520.00	0.98
3	601615	明阳智能	28,900	487,832.00	0.98
4	002415	海康威视	14,200	470,162.00	0.94
5	002410	广联达	13,100	425,619.00	0.85

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	19,974,223.42	40.08
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）	5,038,869.84	10.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,013,093.26	50.20

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	019696	23 国债 03	99,000	10,045,193.67	20.16
2	019701	23 国债 08	49,000	4,973,632.90	9.98
3	019690	22 国债 25	49,000	4,955,396.85	9.94
4	110073	国投转债	9,530	1,030,953.05	2.07
5	132026	G 三峡 EB2	9,000	996,089.18	2.00

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）					-213,549.50
国债期货投资本期公允价值变动（元）					133,250.00

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，重庆银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会两江监管分局的处罚。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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,716.34
2	应收证券清算款	2,011,424.66
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	2,048,141.00

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110073	国投转债	1,030,953.05	2.07
2	132026	G 三峡 EB2	996,089.18	2.00
3	113056	重银转债	992,552.95	1.99
4	127018	本钢转债	494,042.19	0.99
5	113569	科达转债	490,148.54	0.98
6	127020	中金转债	401,718.29	0.81
7	113061	拓普转债	221,439.85	0.44
8	123150	九强转债	214,799.15	0.43
9	110062	烽火转债	197,126.64	0.40

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	博时荣升稳健添利混合A	博时荣升稳健添利混合C
本报告期期初基金份额总额	161,001,297.97	5,438,172.29
报告期期间基金总申购份额	472,535.71	980.00
减：报告期期间基金总赎回份额	119,066,554.09	3,827,307.04
报告期期间基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	42,407,279.59	1,611,845.25
-------------	---------------	--------------

§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荣升稳健添利 18 个月定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时荣升稳健添利 18 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时荣升稳健添利 18 个月定期开放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、博时荣升稳健添利 18 个月定期开放混合型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时荣升稳健添利 18 个月定期开放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、基金托管人住所

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