

博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资 基金

2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 18 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时博盈稳健 6 个月持有期混合
基金主代码	013113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 10 日
报告期末基金份额总额	3,210,133,193.79 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，以获取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>本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。其中，资产配置策略是指综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例进行战略配置和动态调整，以规避或分散市场风险，力争实现基金资产的中长期稳健增值。股票投资策略是指结合定量、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。股票投资策略包括行业选择与配置、竞争力分析、管理层分析、财务指标分析、估值比较、交易策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略等。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。其他资产投资策略包括衍生产品投资策略、信用衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、参</p>

	与融资业务的投资策略等。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×10%+中证港股通综合指数(CNY)收益率×5%+中债综合财富(总值)指数收益率×80%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金,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	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时博盈稳健6个月持有期混合A	博时博盈稳健6个月持有期混合C
下属分级基金的交易代码	013113	013114
报告期末下属分级基金的份额总额	2,047,000,032.85份	1,163,133,160.94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 (2022年10月1日-2022年12月31日)	
	博时博盈稳健6个月持有期混合A	博时博盈稳健6个月持有期混合C
1.本期已实现收益	5,769,237.92	2,359,625.79
2.本期利润	-28,779,341.48	-17,394,580.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0131	-0.0139
4.期末基金资产净值	1,934,905,832.01	1,094,846,937.84
5.期末基金份额净值	0.9452	0.9413

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. 博时博盈稳健6个月持有期混合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	-1.41%	0.21%	0.98%	0.20%	-2.39%	0.01%
过去六个月	-2.22%	0.19%	-0.43%	0.17%	-1.79%	0.02%
过去一年	-6.18%	0.19%	-0.02%	0.20%	-6.16%	-0.01%

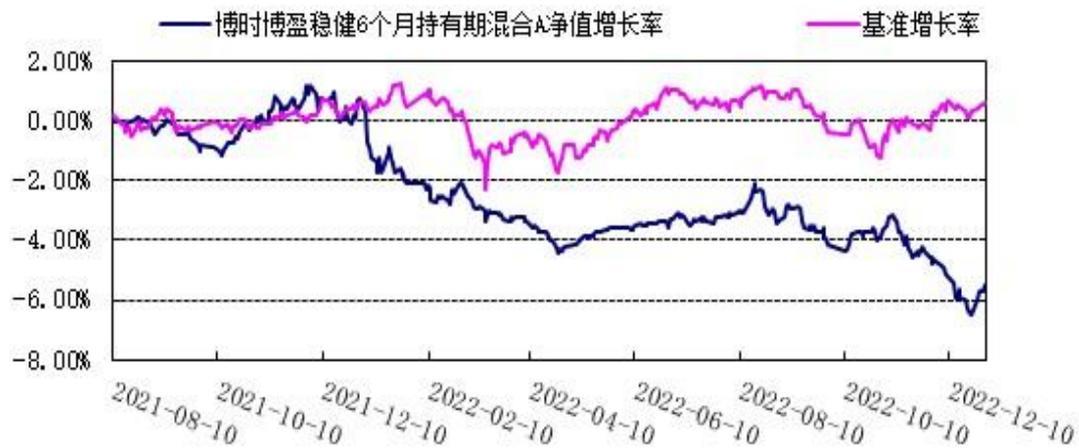
自基金合同生效起至今	-5.48%	0.19%	0.61%	0.19%	-6.09%	0.00%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

2. 博时博盈稳健6个月持有期混合C:

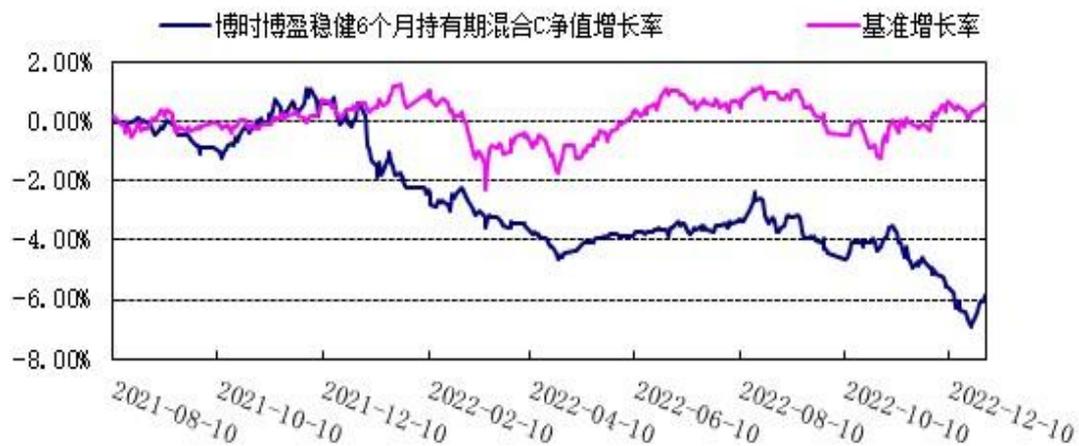
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.48%	0.21%	0.98%	0.20%	-2.46%	0.01%
过去六个月	-2.36%	0.19%	-0.43%	0.17%	-1.93%	0.02%
过去一年	-6.46%	0.19%	-0.02%	0.20%	-6.44%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-5.87%	0.19%	0.61%	0.19%	-6.48%	0.00%

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. 博时博盈稳健6个月持有期混合A:



2. 博时博盈稳健6个月持有期混合C:



注：本基金的基金合同于2021年8月10日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
张李陵	固定收益投资三部总经理/固定收益投资三部投资总监/基金经理	2021-08-10	-	10.4	张李陵先生，硕士。2006年起先后在招商银行、融通基金、博时基金、招银理财工作。2014年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、投资经理兼基金经理助理、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2016年8月1日-2017年6月27日)、博时泰安债券型证券投资基金(2016年12月27日-2018年3月8日)、博时泰和债券型证券投资基金(2016年7月13日-2018年3月9日)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2017年2月10日-2018年7月16日)、博时稳定价值债券投资基金(2015年5月22日-2020年2月24日)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2015年7月16日-2020年2月24日)、博时天颐债券型证券投资基金(2016年8月1日-2020年2月24日)、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2015年7月16日-2020年3月11日)的基金经理。2020年再次加入博时基金管理有限公司。现任固定收益投资三部总经理兼固定收益投资三部投资总监、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2020年7月13日—至今)、博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金(2020年10月13日—至今)、博时恒泽混合型证券投资基金(2021年2月8日—至今)、博时恒泰债券型证券投资基金(2021年4月22日—至今)、博时博盈稳健6个月持有期混合型证券投资基金(2021年8月10日—至今)、博时稳益9个月持有期混合型证券投资基金(2021年11月9日—至今)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2021年11月23日—至今)、博时恒益稳健一年持有期混合型证券投资基金(2022年4月14日—至今)、博时双季乐六个月持有期债券型证券投资

					资基金(2022 年 4 月 15 日—至今)、博时恒乐债券型证券投资基金(2022 年 4 月 28 日—至今)的基金经理。
吴渭	权益投资四部投资副总监/基金经理	2021-08-10	-	15.4	吴渭先生，硕士。2007 年起先后在泰信基金、博时基金、民生加银基金、招商基金从事投资研究工作。2015 年 3 月再次加入博时基金管理有限公司。历任股票投资部绝对收益组投资副总监、股票投资部主题组投资副总监、事业部投资副总监、权益投资主题组投资副总监。现任权益投资四部投资副总监兼博时汇智回报灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 4 月 12 日—至今)、博时汇悦回报混合型证券投资基金(2019 年 1 月 29 日—至今)、博时汇兴回报一年持有期灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 1 月 14 日—至今)、博时汇融回报一年持有期混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 日—至今)、博时汇誉回报灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 4 月 29 日—至今)、博时恒玺一年持有期混合型证券投资基金(2021 年 7 月 6 日—至今)、博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 8 月 10 日—至今)、博时汇荣回报灵活配置混合型证券投资基金(2021 年 8 月 24 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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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 31 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

权益方面，四季度我们整体做了加仓，主要原因是基于对 2023 年的乐观展望。

展望 2023 年的市场，我们认为整体会比今年更有亮点，会有几个重要变量的变化。先看海外，海外货币政策流动性相比于今年会有比较大的好转，2022 年流动性收紧，海外加息，可能会在 2023 年初、一季度左右，会看到加息终点出现。有可能到 2023 年末，甚至不排除降息的可能。这个也是本质上回归到美联储加息的一个核心逻辑上。

2022 年加息迅猛的原因核心是为了把基准利率往上抬，追赶通胀上行的斜率。大家担心快速加息会使 2023 年美国甚至全球的经济增速受到影响，伴随美国衰退预期的升温，从加息到降息预期切换，也很可能会在 2023 年发生。我认为，至少明年加息情况会比今年好很多。这也意味着美债利率和人民币汇率压力会小很多。同时像俄乌、能源等负面因素在 2023 年会有一些好转。而国内也能看到 2022 年经济增速略略显乏力，表现为社零数据乏力和投资端数据乏力，相信在 2023 年会迎来比较好的一个变化。

2023 年作为二十大的开局之年，我们有必要对 2023 年及未来几年抱有比较强的经济增长信心。具体一是地产政策预期变化，下一阶段地产投资的下滑应该是有底的。二是明年的基建增速仍然值得期待。三是伴随着疫情的优化动态管理，2023 年的消费可能也会进入到比较好的情况，有明显的修复。

在布局的板块方面，我们仍然看好能源变革和自主可控两个大的方向，看好可能最先受益于经济复苏的消费行业。

债券方面，回顾四季度，债券市场出现了较大的波动。10 月份，随着外资的流出，权益市场出现了显著的调整，风险偏好下降推动债券收益率再下一程。值得注意的是，此时收益率并没有突破 9 月份的低点，这也预示着后续债市波动的加剧。11 月开始，随着疫情防控政策的优化，市场的预期也出现了微妙的变化，短端利率开始逐步上行，而这也成为本次调整的开始。随着短端利率的小幅上行，部分先知先觉的投资经理开始赎回基金，降低杠杆，而这一举措导致基金开始卖出债券，收益率也随之上行。而随着收益上行，组合净值出现波动，导致部分低风险偏好的组合破净，赎回压力进一步加剧，收益率开始快速调整。由赎回引发的调整，主导了 11 月市场的走势。12 月，整个情况并没有好转，赎回情况蔓延到定开产品，抛售压力进一步上升，产品净值的波动加剧。央行关注到这一情况后，开始加大流动性投放，并协调各家理财子母行协助解决流动性问题，债券收益率开始企稳回落。操作上，组合在 9 月份逐步降低久期和杠杆，较好

的度过了这次流动性冲击。展望未来，随着流动性冲击的结束，我们认为市场将重回基本面。而考虑疫后经济复苏是相对漫长的过程，依然需要财政和货币政策的协调，因此除非看到地产大幅回暖或者通胀的超预期上行，央行货币政策大概率会呵护，因此组合在操作上将相对积极，保持一定的杠杆，力争获取市场修复带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.9452 元，份额累计净值为 0.9452 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.9413 元，份额累计净值为 0.9413 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -1.41%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -1.48%，同期业绩基准增长率为 0.98%。

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	671,019,781.09	17.04
	其中：股票	671,019,781.09	17.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,190,712,414.30	81.04
	其中：债券	3,190,712,414.30	81.04
	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	24,966,218.50	0.63
	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	24,107,534.14	0.61
8	其他各项资产	26,389,091.42	0.67
9	合计	3,937,195,039.45	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	412,817,347.67	13.63
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	88,441,007.20	2.92
J	金融业	75,565,408.00	2.49
K	房地产业	28,149,365.00	0.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	161,040.12	0.01
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	66,597.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	65,819,015.90	2.17
	合计	671,019,781.09	22.15

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	600519	贵州茅台	39,600	68,389,200.00	2.26
2	600673	东阳光	7,574,110	65,819,015.90	2.17
3	600765	中航重机	1,594,021	49,558,112.89	1.64
4	601318	中国平安	1,005,000	47,235,000.00	1.56
5	002929	润建股份	976,788	38,348,696.88	1.27
6	002518	科士达	613,700	35,349,120.00	1.17
7	688063	派能科技	107,125	33,814,006.25	1.12
8	688032	禾迈股份	35,499	33,267,887.85	1.10
9	605117	德业股份	100,100	33,153,120.00	1.09
10	688348	昱能科技	57,981	32,962,198.50	1.09

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	397,341,841.61	13.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	783,378,270.14	25.86
	其中：政策性金融债	384,932,268.49	12.71
4	企业债券	1,073,913,534.58	35.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	918,190,855.60	30.31

7	可转债（可交换债）	17,887,912.37	0.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,190,712,414.30	105.31

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	210215	21 国开 15	2,100,000	213,150,575.34	7.04
2	019682	22 国债 17	1,900,000	189,001,380.82	6.24
3	220206	22 国开 06	1,700,000	171,781,693.15	5.67
4	019684	22 国债 19	1,300,000	128,204,753.43	4.23
5	2120107	21 浙商银行永 续债	900,000	88,860,402.74	2.93

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。浙商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、中国人民银行合肥市中心支行的处罚。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	701,271.46
2	应收证券清算款	25,687,125.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	694.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,389,091.42

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	113632	鹤21转债	8,730,960.08	0.29
2	113052	兴业转债	5,018,430.97	0.17

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	博时博盈稳健6个月持有期混合A	博时博盈稳健6个月持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	2,331,431,524.03	1,338,685,857.02
报告期期间基金总申购份额	126,811.09	828,885.02
减：报告期期间基金总赎回份额	284,558,302.27	176,381,581.10

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	2,047,000,032.85	1,163,133,160.94

§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 2022 年 12 月 31 日,博时基金公司共管理 341 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 15141 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 5227 亿元人民币,累计分红逾 1778 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博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时博盈稳健 6 个月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、博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时博盈稳健 6 个月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

二〇二三年一月二十日