

**博时匠心优选混合型证券投资基金**  
**2025 年第 2 季度报告**  
**2025 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：二〇二五年七月二十一日

## §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 2025 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                       |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 博时匠心优选混合                                                                                                                                                                                              |
| 基金主代码      | 019295                                                                                                                                                                                                |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                |
| 基金合同生效日    | 2024 年 4 月 25 日                                                                                                                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 5,586,011.50 份                                                                                                                                                                                        |
| 投资目标       | 本基金在控制风险的前提下，充分发挥专业研究与精选个股能力，力争组合资产实现长期稳健的增值。                                                                                                                                                         |
| 投资策略       | 本基金投资策略主要包括大类资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分内容。其中，大类资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，动态调整大类资产配置比例，以争取规避系统性风险。其次，股票投资策略包括 A 股投资策略、港股通标的股票投资策略和存托凭证投资策略。其他资产投资策略有债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资业务的投资策略、流通受限证券投资策略等。 |
| 业绩比较基准     | 沪深 300 指数收益率×65%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中债综合财富(总值)指数收益率×25%                                                                                                                                            |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。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     | 博时匠心优选混合 A     | 博时匠心优选混合 C   |
| 下属分级基金的交易代码     | 019295         | 019296       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 5,111,736.99 份 | 474,274.51 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>(2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日) |            |
|----------------|-----------------------------------------|------------|
|                | 博时匠心优选混合 A                              | 博时匠心优选混合 C |
| 1.本期已实现收益      | -1,323.02                               | -4,627.47  |
| 2.本期利润         | 380,714.19                              | 32,722.02  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0671                                  | 0.0516     |
| 4.期末基金资产净值     | 5,674,282.54                            | 519,102.85 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1100                                  | 1.0945     |

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. 博时匠心优选混合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          | 7.12%      | 1.44%         | 1.65%          | 0.89%                 | 5.47%  | 0.55% |
| 过去六个月          | 9.33%      | 1.21%         | 2.11%          | 0.81%                 | 7.22%  | 0.40% |
| 过去一年           | 11.84%     | 1.60%         | 13.68%         | 1.00%                 | -1.84% | 0.60% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 11.00%     | 1.48%         | 13.18%         | 0.94%                 | -2.18% | 0.54% |

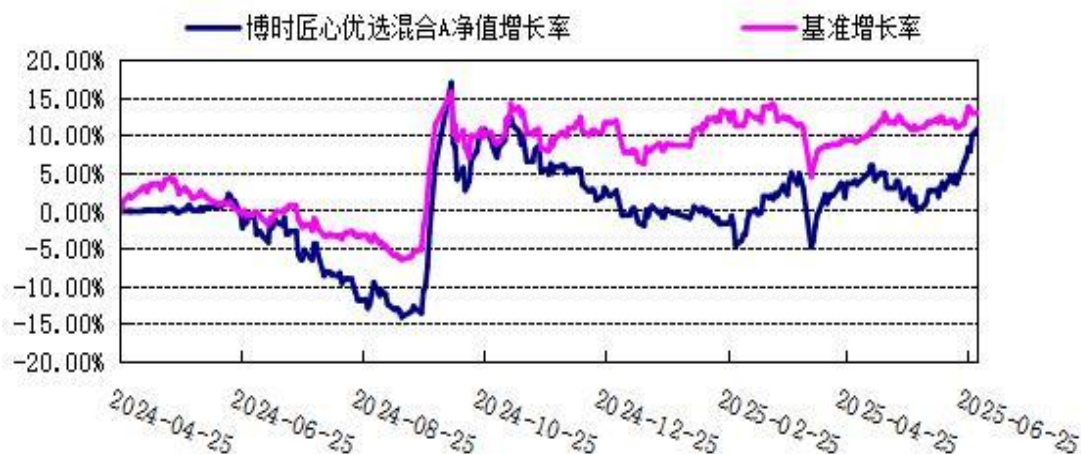
###### 2. 博时匠心优选混合C：

| 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 | 6.96%      | 1.44%         | 1.65%          | 0.89%                 | 5.31% | 0.55% |
| 过去六个月 | 9.00%      | 1.21%         | 2.11%          | 0.81%                 | 6.89% | 0.40% |

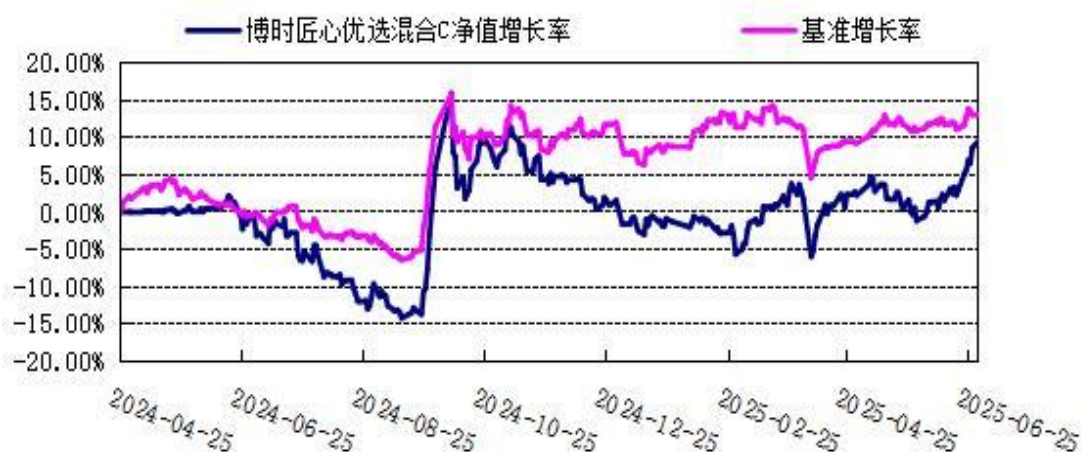
|            |        |       |        |       |        |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一年       | 10.40% | 1.58% | 13.68% | 1.00% | -3.28% | 0.58% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.45%  | 1.47% | 13.18% | 0.94% | -3.73% | 0.53% |

### 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. 博时匠心优选混合A:



#### 2. 博时匠心优选混合C:



注：本基金的基金合同于 2024 年 4 月 25 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 |        |                      |
| 过钧 | 首席基金经 | 2024-04-25  | -    | 23.9   | 过钧先生，硕士。1995 年起先后在上海 |

|  |            |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|------------|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 理/基金经<br>理 |  |  | <p>工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国 Lowes 食品有限公司、美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。2005 年加入博时基金管理有限公司。历任博时稳定价值债券投资基金(2005 年 8 月 24 日-2010 年 8 月 4 日)基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金(2010 年 11 月 24 日-2013 年 9 月 25 日)、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2013 年 2 月 1 日-2014 年 4 月 2 日)、博时裕祥分级债券型证券投资基金(2014 年 1 月 8 日-2014 年 6 月 10 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2013 年 9 月 13 日-2015 年 7 月 16 日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015 年 6 月 24 日-2016 年 7 月 4 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2018 年 2 月 6 日)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2018 年 2 月 6 日)、博时稳健回报债券型证券投资基金 (LOF)(2014 年 6 月 10 日-2018 年 4 月 23 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2016 年 10 月 24 日-2018 年 5 月 5 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2018 年 5 月 21 日)、博时鑫和灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 12 月 13 日-2018 年 6 月 16 日)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日-2018 年 7 月 30 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组负责人、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2019 年 4 月 30 日)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2019 年 10 月 14 日)、博时转债增强债券型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日-2020 年 4 月 3 日)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日-2020 年 7 月 20 日)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日-2020 年 7 月 20 日)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2020 年 7 月 20 日)、博时中债 3-5 年国开行债券指数</p> |
|--|------------|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 证券投资基金(2019 年 7 月 19 日-2020 年 10 月 26 日)的基金经理、固定收益总部指数与创新组负责人、公司董事总经理、博时中债 3-5 年进出口行债券指数证券投资基金(2018 年 12 月 25 日-2021 年 8 月 17 日)基金经理。现任首席基金经理兼博时信用债券投资基金(2009 年 6 月 10 日—至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 2 月 29 日—至今)、博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 日—至今)、博时浦惠一年持有期混合型证券投资基金(2022 年 2 月 17 日—至今)、博时恒耀债券型证券投资基金(2022 年 11 月 10 日—至今)、博时信享一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 3 月 8 日—至今)、博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时转债增强债券型证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时匠心优选混合型证券投资基金(2024 年 4 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遵规守信情况的说明

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 13 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

4 月伊始，特朗普对全球征收关税，力图重塑贸易供应链。出于对未来通胀预期的担忧，本季度美联储两次例会均继续维持利率区间不变，也使得特朗普关税和减税法案这两大政策支柱面临更高的成本开支。而 5 月份随着穆迪对美国主权债务信用等级的下调，美债在所有三大信用评级机构都失去了 AAA 评级。投资者对美债的担心已经不仅仅是更高的通胀预期，而更多的体现在信用违约的风险。黄金成为新的无风险资产。过去当债券收益率上升时，往往意味着较强的经济基本面，但这次不同的是：关税、财政担忧和衰退预期给高估的美元以较大贬值压力。全球政府对赤字再融资的需求可能导致更高的利率和陡峭化的收益率曲线，过度的债务引起投资者的不安。特朗普的减税法案将使得美国财政赤字从拜登时代的 6.4% 扩大到 7% 以上，仅次于历史上经济危机、疫情爆发和战争时期。在较高的通胀和利率环境中，美国 36 万亿美元的债务，叠加新的减税开支，使得货币政策成为特朗普政府的主要抓手。我们预计下半年美联储还是得开启降息，从而对美元构成进一步的贬值压力。总体而言，过去美元作为投资货币，支撑了美国的财政支出；关税战削减了美元来源，其投资属性消失，变成融资货币，其凸显的信用风险则更为投资者所关注；美债从无风险资产变为风险资产。

在全球贸易战冲击下，各类资产都受到较大波动，而对债市却是利好。本季度债券摆脱一季度的疲弱走势，收益率重回去年低点。收益率曲线平行下移。尽管特朗普政策捉摸不定、时有时无，但关税水平毕竟有所提高，经济和债券定价也要反应这一点，收益率逼近前低也反映了投资者对于不确定性的谨慎心态。受益于猪价企稳和翘尾因素消失，下半年 CPI 可能会有所回升到 1 % 左右，而 PPI 在基数效应下也有望收窄。当前市场投资者整体组合久期已经超越去年最悲观时期，期限利差也处于历史低位，债市处于较为乐观的状态。上季度我们也提到，短端利率下行和贸易战进一步加码是决定债市后市走势的关键。在贸易战有所缓和情况下，只有短端利率下行才能降低利率中枢。尽管本季度有降准降息落地和第七次存款挂牌利率下调，一年期定存利率首破 1%，今年央行并未买入国债以及房价有所企稳则制约了短端利率的下行，之后的走势还要看 3 季度关税谈判的结果以及下半年的稳增长政策。但长期而言，居民的财富效应才是解释短期利率的关键。本季度本基金利率债久期维持低位。

随着利率债收益率重回前低以及市场更显拥挤，投资者重新转向信用。本季度信用债相关指数产品规模大幅增加，也反映了投资者追逐收益的心态，压低了本已极低的信用利差。二季度信用利差先下后上，信用利差期间略有压缩，仍处在历史偏低位置。此外，等级利差依然在较低水平；而期限利差本季度是先上后下，同样也处在偏低位置。临近半年末债市利空因素有所增加，考虑到央行积极呵护流动性态度仍在、

存款搬家效应下非银配置力量上升、中美贸易摩擦反复、以及基本面偏弱支撑，综合来看预计债市震荡行情或将延续，震荡市下信用品种票息策略的配置价值更为市场看重。投资者追捧短久期信用债使得信用债的期限利差相对走阔，久期价值相对凸显。科创类债券问世，受到市场追捧，收益率和现有品种并未体现出信用分层，真正走出产业债特征还需要时间。本基金本季度维持信用债零配置。

本季度正股市场受贸易战的影响较大波动，市场先跌后升，迅速修复 4 月初以来的下跌幅度。转债市场同样受正股影响先跌后涨，转债指数达到较高水平。和去年下半年的谨慎不同，投资者已经接受转债市场中位数在 115-125 元区间波动，不会再轻易因为情绪低谷而在低位交出廉价筹码；当前市场也在 120 元左右反复震荡，寻找新的方向，中小盘和低评级转债有较大超额收益。转债受益于纯债收益率较低、类固收市场资产荒、存量品种不断退出以及供给端迟迟不放量，估值可能难以压缩，尤其是偏债型转债估值和纯债 YTM 处于历史极值。我们预计下半年如果经济因外需影响，相应稳增长措施会出台，执行力度会好于前两年，继续看好权益震荡上行带来的偏股型转债修复机会。本基金转债继续执行打新策略。

4 月份开始的贸易战影响包括中国市场在内的全球市场。但随着关税谈判的进行和特朗普时有时无的所谓交易的艺术策略被大家熟知，市场情绪逐步企稳，也修复了之前较大幅度的下跌。关税战之后各国总体税率有所提高，但对中国而言影响可控：1）关税谈判缓和之际的抢出口行为；2）中国出口商品的高性价比使得劳动密集型产品离不开中国；以及 3）劳动密集型产品出口可以稳住就业而对高科技产品的限制有助于中国的自主创新，市场机会就在这些交锋中展现。美国减税法案的通过则有助于减低外部需求下降的风险，而我国全年 5% 的经济增速目标可能实现。无风险收益率的不断下降使得权益资产具有突出性价比。存量财富效应，而非当期收入因素，才是决定居民消费倾向的关键。本季度我们调整了部分持仓，依旧维持权益的高仓位。

综上所述，上半年资本市场经历了一次贸易战的压力测试，投资者从最初的短期波动中迅速复苏，反映了中国供应链的强大和市场的韧性。相比股市期待贸易战的降温，而债市则定价经济当前的压制因素。股债都觉得自己有美好的未来。展望下半年，随着贸易谈判更多细则的出台，市场的不确定性会趋于下降，有利于资产价格的回暖。存量财富效应的企稳才能拉动边际消费，才能对大类资产的重定价产生影响。我们依旧看好包括股票和偏股型转债的风险资产下阶段表现；因为相对收益率和信用利差处于历史低位，利率债和高等级信用债可能表现相对较弱。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1100 元，份额累计净值为 1.1100 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0945 元，份额累计净值为 1.0945 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 7.12%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 6.96%，同期业绩基准增长率为 1.65%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内出现连续了 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。自 2024 年 9 月 12 日至 2025 年 6 月 30 日，基金管理人自主承担本基金的审计费、信息披露费等固定费用。

## §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              | 5,858,573.00 | 90.85        |
|    | 其中：股票             | 5,858,573.00 | 90.85        |
| 2  | 基金投资              | -            | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 403,589.26   | 6.26         |
|    | 其中：债券             | 403,589.26   | 6.26         |
|    | 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          | 56,000.00    | 0.87         |
|    | 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      | 71,035.62    | 1.10         |
| 8  | 其他各项资产            | 59,362.85    | 0.92         |
| 9  | 合计                | 6,448,560.73 | 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         | -            | -            |
| B  | 采矿业              | 1,309,800.00 | 21.15        |
| C  | 制造业              | 4,548,773.00 | 73.45        |
| 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  | -            | -            |
| 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            | 5,858,573.00 | 94.59 |

### 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  | 002026 | 山东威达 | 49,000 | 595,350.00 | 9.61         |
| 2  | 601899 | 紫金矿业 | 30,400 | 592,800.00 | 9.57         |
| 3  | 600522 | 中天科技 | 40,000 | 578,400.00 | 9.34         |
| 4  | 603606 | 东方电缆 | 11,000 | 568,810.00 | 9.18         |
| 5  | 301392 | 汇成真空 | 4,500  | 536,445.00 | 8.66         |
| 6  | 002202 | 金风科技 | 50,000 | 512,500.00 | 8.27         |
| 7  | 603979 | 金诚信  | 10,000 | 464,400.00 | 7.50         |
| 8  | 600183 | 生益科技 | 15,000 | 452,250.00 | 7.30         |
| 9  | 688981 | 中芯国际 | 4,000  | 352,680.00 | 5.69         |
| 10 | 688502 | 茂莱光学 | 1,200  | 345,192.00 | 5.57         |

### 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      | 403,589.26 | 6.52         |
| 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） | -          | -            |
| 8  | 同业存单      | -          | -            |
| 9  | 其他        | -          | -            |
| 10 | 合计        | 403,589.26 | 6.52         |

### 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  | 019758 | 24 国债 21 | 4,000 | 403,589.26 | 6.52         |

### 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，宁波东方电缆股份有限公司在报告编制前一年受到宁波市北仑区交通运输局的处罚。紫金矿业集团股份有限公司在报告编制前一年受到上杭县住房和城乡建设局的处罚。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   | 5,112.75  |
| 2  | 应收证券清算款 | 54,205.17 |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | -         |
| 5  | 应收申购款   | 44.93     |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 待摊费用    | -         |
| 8  | 其他      | -         |
| 9  | 合计      | 59,362.85 |

### 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             | 博时匠心优选混合A    | 博时匠心优选混合C  |
|----------------|--------------|------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 6,396,571.00 | 645,169.83 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 50,283.42    | 361,351.45 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,335,117.43 | 532,246.77 |
| 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   | 5,111,736.99 | 474,274.51 |

## §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

| 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   |
| 个人                                                                                                                                                                                                         | 1              | 2025-04-01~2025-06-30    | 1,985,638.09 | -    | -    | 1,985,638.09 | 35.55% |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                     |                |                          |              |      |      |              |        |
| <p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。</p> <p>在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，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。</p> |                |                          |              |      |      |              |        |

注：1. 申购份额包含红利再投资份额。

2. 份额占比为四舍五入后的结果。

### 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”是公司的使命。公司的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2025 年 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 394 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 16,069 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 6,729 亿元人民币，累计分红逾 2,186 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。

## §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匠心优选混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时匠心优选混合型证券投资基金基金合同》

- 3、《博时匠心优选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、博时匠心优选混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时匠心优选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

二〇二五年七月二十一日