

博时稳健恒利债券型证券投资基金  
2025 年中期报告  
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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月二十九日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 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 .....	5
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 .....	6
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	12
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 .....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	14
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 .....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	14
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 .....	15
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 .....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表 .....	15
6.2 利润表 .....	16
6.3 净资产变动表 .....	18
6.4 报表附注 .....	19
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>38</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	39
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 .....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	55
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	57
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 .....	57
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 .....	57
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 .....	57
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 .....	57
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	58

7.12 本报告期投资基金情况 .....	58
7.13 投资组合报告附注 .....	58
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>59</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	59
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	60
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 .....	60
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>60</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>60</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
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 .....	61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
10.4 基金投资策略的改变 .....	61
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	61
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	61
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
10.9 其他重大事件 .....	63
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>63</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 .....	64
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	64
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>64</b>
12.1 备查文件目录 .....	64
12.2 存放地点 .....	64
12.3 查阅方式 .....	64

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博时稳健恒利债券型证券投资基金	
基金简称	博时稳健恒利债券	
基金主代码	021853	
交易代码	021853	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 10 月 29 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	44,883,070.50 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时稳健恒利债券 A	博时稳健恒利债券 C
下属分级基金的交易代码	021853	021854
报告期末下属分级基金的份额总额	36,415,778.58 份	8,467,291.92 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	投资策略主要包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略等多个部分内容。其中，资产配置策略即根据全球宏观经济形势和其他因素来决定股票、债券、基金、货币市场工具等投资比例。其次，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。股票投资策略通过定量和定性分析，筛选潜力股票。此外，还包括港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略等。基金投资策略根据对当前宏观经济形势的判断，自上而下的选择相对价值较高的基金品种进行投资。金融衍生品投资策略涉及国债期货、信用衍生品。流通受限证券投资策略考虑基金规模、风格、流动性等因素，控制投资比例。
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×5%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金、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。

### 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负	姓名	吴曼	任航

责人	联系电话	0755-83169999	010-66060069
	电子邮箱	service@bosera.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95105568	95599
传真		0755-83195140	010-68121816
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	北京市东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518040	100031
法定代表人		江向阳	谷澍

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bosera.com">http://www.bosera.com</a>
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	北京市东城区建国门内大街 8 号中粮广场 C 座 3 层 301

## § 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（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	博时稳健恒利债券 A	博时稳健恒利债券 C
本期已实现收益	1,133,156.61	132,411.86
本期利润	265,677.82	-141,206.76
加权平均基金份额本期利润	0.0022	-0.0064
本期加权平均净值利润率	0.22%	-0.63%
本期基金份额净值增长率	1.29%	1.11%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	博时稳健恒利债券 A	博时稳健恒利债券 C
期末可供分配利润	634,628.90	127,161.49
期末可供分配基金份额利润	0.0174	0.0150
期末基金资产净值	37,105,608.97	8,607,281.65
期末基金份额净值	1.0189	1.0165

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)	
	博时稳健恒利债券 A	博时稳健恒利债券 C
基金份额累计净值增长率	1.89%	1.65%

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。

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

##### 博时稳健恒利债券 A

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	0.74%	0.11%	0.72%	0.07%	0.02%	0.04%
过去三个月	1.32%	0.15%	1.71%	0.12%	-0.39%	0.03%
过去六个月	1.29%	0.14%	1.84%	0.13%	-0.55%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.89%	0.12%	4.14%	0.12%	-2.25%	0.00%

##### 博时稳健恒利债券 C

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	0.71%	0.11%	0.72%	0.07%	-0.01%	0.04%
过去三个月	1.23%	0.15%	1.71%	0.12%	-0.48%	0.03%
过去六个月	1.11%	0.14%	1.84%	0.13%	-0.73%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.65%	0.12%	4.14%	0.12%	-2.49%	0.00%

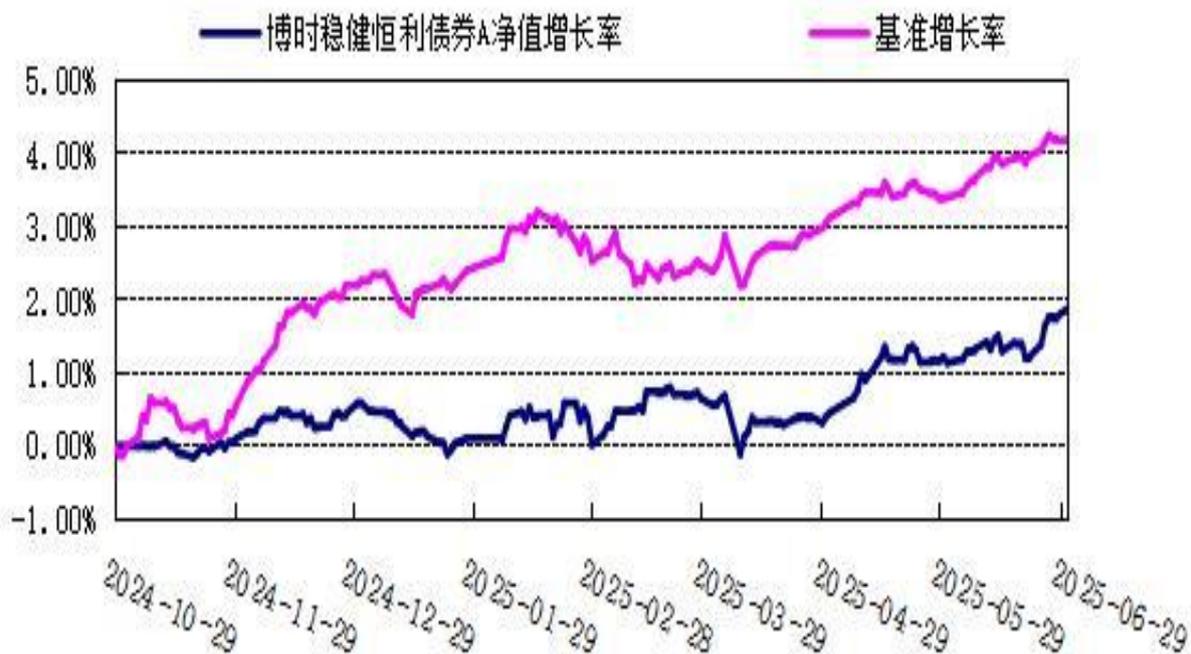
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时稳健恒利债券型证券投资基金

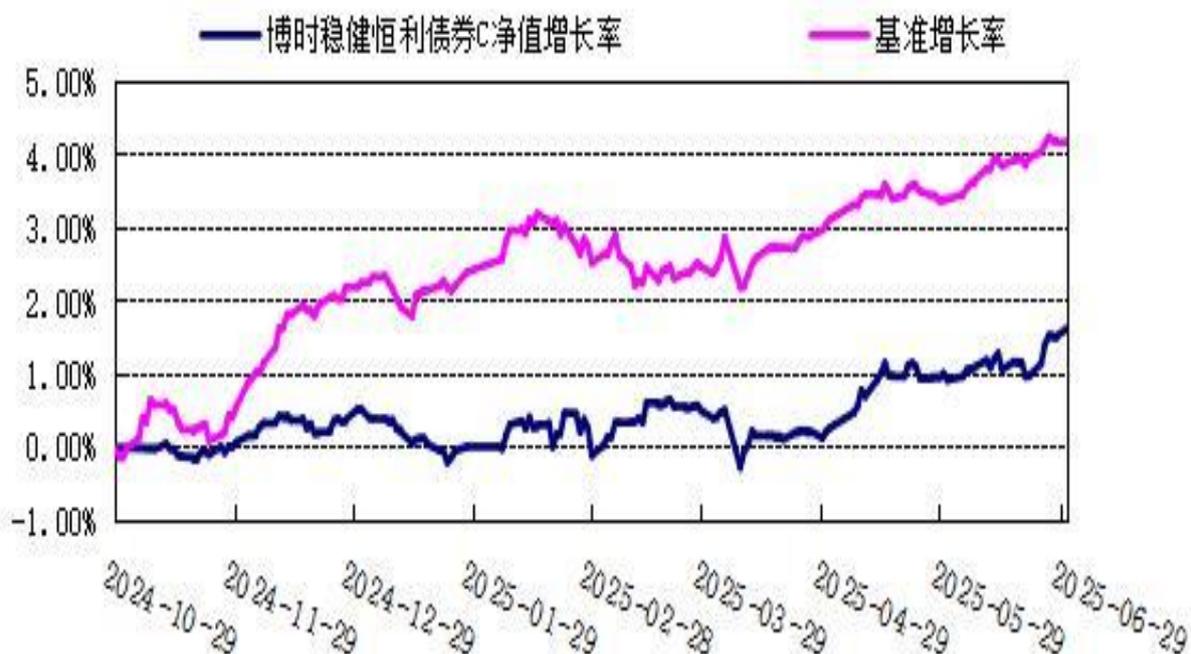
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2024年10月29日至2025年6月30日)

##### 博时稳健恒利债券 A



博时稳健恒利债券 C



注：本基金的基金合同于 2024 年 10 月 29 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。

### 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		
黄瑞庆	指数与量化投资部投资总监 / 基金经理	2024-10-29	-	22.9	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总监兼基金经理助理、股票投资部量化投资组投资总监、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）、博时价值增长证券投资基金（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、指数与量化投资部总经理。现任指数与量化投资部投资总监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)、博时稳健恒利债券型证券投资基金(2024年10月29日一至今)的基金经理,兼任投资经理。
程卓	基金经理	2024-10-29	-	12.8	程卓先生,硕士。2008年起先后在招商银行总行、诺安基金工作。2017年加入博时基金管理有限公司。历任博时安恒18个月定期开放债券型证券投资基金(2018年4月2日-2018年6月16日)、博时安诚18个月定期开放债券型证券投资基金(2018年5月28日-2019年1月23日)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-2019年3月19日)、博时汇享纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-2019年3月19日)、博时安祺一年定期开放债券型证券投资基金(2018年3月15日-2019年8月22日)、博时富宁纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-2021年2月5日)、博时丰达纯债6个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年4月23日-2021年2月5日)、博时富永纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年12月19日-2021年2月5日)、博时裕嘉纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019年3月11日-2021年2月5日)、博时悦楚纯债债券型证券投资基金(2019年6月4日-2021年2月5日)、博时富元纯债债券型证券投资基金(2019年2月25日-2022

				<p>年 3 月 16 日)、博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF) (2018 年 4 月 23 日-2022 年 9 月 9 日)、博时民泽纯债债券型证券投资基金 (2018 年 3 月 15 日-2023 年 7 月 26 日)、博时安誉 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (2018 年 3 月 15 日-2023 年 11 月 18 日)、博时裕丰纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金 (2022 年 3 月 31 日-2024 年 6 月 27 日)、博时富嘉纯债债券型证券投资基金 (2018 年 3 月 15 日-2024 年 8 月 13 日)、博时智臻纯债债券型证券投资基金 (2018 年 3 月 15 日-2024 年 9 月 20 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金 (2020 年 6 月 4 日-2024 年 9 月 20 日)、博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金 (2019 年 1 月 23 日-2024 年 9 月 27 日) 的基金经理。现任博时安泰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (2018 年 3 月 15 日-至今)、博时景兴纯债债券型证券投资基金 (2018 年 3 月 15 日-至今)、博时臻选纯债债券型证券投资基金 (2018 年 3 月 15 日-至今)、博时富诚纯债债券型证券投资基金 (2019 年 3 月 4 日-至今)、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金 (2019 年 3 月 11 日-至今)、博时裕顺纯债债券型证券投资基金 (2019 年 8 月 19 日-至今)、博时安祺 6 个月定期开放债券型证券投资基金 (2019 年 8 月 22 日-至今)、博时富盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金</p>
--	--	--	--	--

					(2023 年 8 月 2 日—至今)、博时富元纯债债券型证券投资基金(2024 年 7 月 23 日—至今)、博时稳健恒利债券型证券投资基金(2024 年 10 月 29 日—至今)的基金经理,博时聚源纯债债券型证券投资基金、博时富恒纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理。
王萌	基金经理助理	2024-11-01	2025-04-16	8.9	王萌先生,博士。2016 年毕业后加入博时基金管理有限公司。现任博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 4 月 16 日—至今)、博时中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 6 月 30 日—至今)的基金经理,博时纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)、博时中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、博时中证软件服务指数型发起式证券投资基金、博时中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金、博时中证新能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、博时中证传媒指数型发起式证券投资基金、博时创业板指数证券投资基金、博时国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金、博时中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金、博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理助理。

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。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
黄瑞庆	公募基金	4	637,846,816.53	2015-02-09
	私募资产管理计划	1	104,759,121.72	2025-01-08
	其他组合	-	-	-
	合计	5	742,605,938.25	

#### 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 23 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

2025 年上半年，中国经济一季度和二季度的 GDP 增速为 5.4% 和 5.2%，与年初多数投资者的预期相比略好。平滑数据之后看进出口贸易趋势，按照美元计价的出口额稳定增长，进口额保持稳定，顺差继续保持增长态势，进出口价格指数均持续回升。同期国内 CPI 低位运行，PPI 继续下行，制造业、固定资产投资方面仍面临一定压力，房地产投资增速延续下滑态势。为积极应对，央行通过降准降息，货币供应量 M1 增速快速转正并升至 4.6%，10 年期国债利率维持低位，1 年期国债利率在 1 季度冲高后持续回落，长短期利差在二季度降到 0.2% 左右。

权益市场投资者预期经过 2024 年四季度政府一系列稳定市场的政策和措施出台之后也逐渐趋于稳定。虽然经历了 2025 年 4 月初的美国关税政策的冲击，但是市场很快就止住了下跌，并在整个二季度持续上涨。上半年规模以上工业企业营业收入利润率持续上行到 5.15%，营业收入和利润各自同比增速都有所下滑。指数方面，中证 1000 指数表现好于沪深 300 指数，大盘价值指数表现好于大盘成长指数。行业方面，涨幅居前的有有色金属、银行、军工、传媒和通信，而表现较弱的有煤炭、食品饮料、房地产、石油石化和建筑。行业涨跌幅特征与国际形势和国内投资增速下降的环境相关。

本基金在 2025 上半年综合考虑了股票的估值水平和基本面的变化趋势，在仓位上维持了产品合约允许限度内的较高的股票仓位和转债仓位，在 4 月初下跌之前顺势降低了部分风险资产仓位，在企稳反弹之后加回；产品在债券资产的久期布局上相对克制，保持了固收类资产的稳定性。

在投资策略的把握层面，继续坚持顺势而为，今年上半年增加了 AI 模型的配置权重，使得组合整体的风险暴露上更加兼顾了动量和反转，有利于获得超额收益。未来本基金将持续运用科学的量化方法，寻找和把握基本面和市场面的长期规律，跟踪和捕捉市场多种风格的变化趋势，在价值风格表现相对较好的时候加大配置权重，并针对当前市场特征，构建量化策略配置模型的组合，力求为投资者获取稳健的收益。

#### 4.4.2 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 1.0189 元，份额累计净值为 1.0189 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0165 元，份额累计净值为 1.0165 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.29%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.11%，同期业绩基准增长率为 1.84%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球方面，2025 上半年美国发动的关税政策冲击在三季度将逐步地尘埃落定，后续影响还很复杂，全球各国经济将在新形势下重新再平衡。中国经济具有一定的韧性，从区域上具有纵深，在全球贸易总量和贸易国结构上具有缓冲余地，中国经济沿着国际、国内双循环的规划继续发展的态势可能不会受显著影响而发生大的改变。股票市场最近几年小盘风格和价值风格一直表现较好，未来成长风格和周期风格的表现有可能会阶段性改善。这种改善是否转为中长期的风格优势，还要继续观察企业利润的增长情况。在目前的估值水平分位，未来股票市场可能不会有显著的系统性风险。债市方面，长端收益率低点或已出现，在反内卷和消费类刺激政策作用下，长债收益率下行的趋势或将系统性变化，但时间节点尚不确定。在行业结构方面，可能继续在估值和盈利两个主要矛盾的影响下不断轮动。例如钢铁行业上半年利润增长较好，市场也非常关注“反内卷”的主题投资，光

伏设备等相关行业也都可能会受到市场更多关注。有一些行业前几年相对估值偏低，近两年得到显著修复，且利润增长仍有压力的，例如银行等行业可能在未来会遇到风格转换带来的阶段性压力。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、资产管理产品相关会计处理规定、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。为确保基金估值工作符合以上规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，本基金管理人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公司领导、督察长、法律合规部负责人、风险管理部负责人、投资部门负责人、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备良好专业胜任能力和相关工作经验。估值委员会负责制订健全、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，保证基金估值的公平、合理。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金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，当对估值原则及技术存有异议时，本基金托管人有责任要求本基金管理人作出合理解释，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、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值数据。

#### 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

无。

## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国

《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—博时基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

本托管人认为,博时基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 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

本托管人认为,博时基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

# § 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：博时稳健恒利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.6.1	2,026,994.15	9,647,983.79
结算备付金		1,397,665.19	43,004,596.15
存出保证金		50,464.41	127,060.88
交易性金融资产	6.4.6.2	47,395,317.35	502,168,191.90
其中：股票投资		8,140,754.27	15,233,658.88
基金投资		-	-
债券投资		39,254,563.08	486,934,533.02
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.6.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.6.4	-	35,002,696.54
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		50.00	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.6.5	-	-
资产总计		50,870,491.10	589,950,529.26
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 2024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	6.4.6.3	-	-
卖出回购金融资产款		3,600,000.00	-
应付清算款		824,025.05	5,000,000.00
应付赎回款		526,734.18	-
应付管理人报酬		22,422.28	246,992.69
应付托管费		6,726.68	74,097.78
应付销售服务费		2,555.17	38,750.09
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,340.97	15,072.28
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.6.6	172,796.15	63,757.42
负债合计		5,157,600.48	5,438,670.26
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.6.7	44,883,070.50	581,180,709.50
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.6.8	829,820.12	3,331,149.50
净资产合计		45,712,890.62	584,511,859.00
<b>负债和净资产总计</b>		<b>50,870,491.10</b>	<b>589,950,529.26</b>

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 44,883,070.50 份。其中 A 类基金份额净值 1.0189 元，基金份额总额 36,415,778.58 份；C 类基金份额净值 1.0165 元，基金份额总额 8,467,291.92 份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时稳健恒利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		866,184.43
1. 利息收入		56,497.28
其中：存款利息收入	6.4.6.9	41,339.74
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		15,157.54
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,950,784.26
其中：股票投资收益	6.4.6.10	745,851.01
基金投资收益	6.4.6.11	-
债券投资收益	6.4.6.12	982,031.97
资产支持证券投资收益	6.4.6.13	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.6.14	89,043.45
股利收益	6.4.6.15	133,857.83
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（若有）		-
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.6.16	-1,141,097.41
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.17	0.30
<b>减：二、营业总支出</b>		741,713.37
1. 管理人报酬		368,402.98
其中：暂估管理人报酬（若有）		-
2. 托管费		110,520.96
3. 销售服务费		39,920.27
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		120,761.30
其中：卖出回购金融资产支出		120,761.30
6. 信用减值损失	6.4.6.19	-
7. 税金及附加		4,463.56
8. 其他费用	6.4.6.20	97,644.30
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		124,471.06
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		124,471.06
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		124,471.06

### 6.3 净资产变动表

会计主体：博时稳健恒利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	581,180,709.50	-	3,331,149.50	584,511,859.00
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	581,180,709.50	-	3,331,149.50	584,511,859.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-536,297,639.00	-	-2,501,329.38	-538,798,968.38
（一）、综合收益总额	-	-	124,471.06	124,471.06
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-536,297,639.00	-	-2,625,800.44	-538,923,439.44
其中：1. 基金申购款	1,121,763.22	-	5,892.61	1,127,655.83
2. 基金赎回款	-537,419,402.22	-	-2,631,693.05	-540,051,095.27
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	44,883,070.50	-	829,820.12	45,712,890.62

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：陈子成

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

博时稳健恒利债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]128号《关于准予博时稳健恒利债券型证券投资基金注册的批复》核准，由博时基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时稳健恒利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 581,043,408.50 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2024）验字第 70019484\_A25 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博时稳健恒利债券型证券投资基金基金合同》于 2024 年 10 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 581,180,709.50 份基金份额，其中认购资金利息折合 137,301.00 份基金份额。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《博时稳健恒利债券型证券投资基金基金合同》，本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时稳健恒利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、金融债、地方政府债、政府支持机构债券、政府支持债券、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换债、公开发行的次级债等、证券公司短期公司债券）、资产支持证券、货币市场工具、银行存款、同业存单、债券回购、股指期货、股票期权、国债期货、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%。本基金对权益类资产及可转换债券、可交换债券的投资合计占基金资产的比例不超过 20%（其中，本基金投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%），本基金投资的

权益类资产包括股票及权益类证券投资基金。本基金投资的权益类证券投资基金包括股票型基金以及至少满足以下一条标准的混合型基金：(1)基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于 60%；(2)基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%。本基金投资于中国证监会依法核准或注册的基金的比例为基金资产的 0%-10%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约所需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中债综合财富（总值）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×5% + 中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+银行活期存款利率（税后）×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于 2025 年 8 月 27 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 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。

#### 6.4.5 税项

##### (1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3%调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，

自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

## （2） 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以利息及利息性质的收入为销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

## （3） 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

#### (4) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### (5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 6.4.6 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.6.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	2,026,994.15
等于：本金	2,026,819.67
加：应计利息	174.48
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-

减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	2,026,994.15

#### 6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	7,942,777.18	-	8,140,754.27	197,977.09
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	319,773.05	29,197,237.05	-57,983.62
	银行间市场	50,326.03	10,057,326.03	3,840.00
	合计	370,099.08	39,254,563.08	-54,143.62
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	46,881,384.80	370,099.08	47,395,317.35	143,833.47

#### 6.4.6.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.6.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无余额。

#### 6.4.6.4 买入返售金融资产

##### 6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

##### 6.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.6.5 其他资产

无余额。

#### 6.4.6.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	59,112.39
其中：交易所市场	58,424.89
银行间市场	687.50
应付利息	-
预提费用	113,683.76
合计	172,796.15

#### 6.4.6.7 实收基金

##### 博时稳健恒利债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	450,878,137.73	450,878,137.73
本期申购	69,419.75	69,419.75
本期赎回（以“-”号填列）	-414,531,778.90	-414,531,778.90
本期末	36,415,778.58	36,415,778.58

##### 博时稳健恒利债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	130,302,571.77	130,302,571.77
本期申购	1,052,343.47	1,052,343.47
本期赎回（以“-”号填列）	-122,887,623.32	-122,887,623.32
本期末	8,467,291.92	8,467,291.92

注：申购含红利再投、转换入、级别调整入份额；赎回含转换出、级别调整出份额(如适用)。

#### 6.4.6.8 未分配利润

##### 博时稳健恒利债券 A

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	1,648,579.92	996,950.29	2,645,530.21
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	1,648,579.92	996,950.29	2,645,530.21
本期利润	1,133,156.61	-867,478.79	265,677.82
本期基金份额交易产生的变动数	-2,147,107.63	-74,270.01	-2,221,377.64
其中：基金申购款	501.18	-72.37	428.81
基金赎回款	-2,147,608.81	-74,197.64	-2,221,806.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	634,628.90	55,201.49	689,830.39

**博时稳健恒利债券 C**

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	397,638.70	287,980.59	685,619.29
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	397,638.70	287,980.59	685,619.29
本期利润	132,411.86	-273,618.62	-141,206.76
本期基金份额交易产生的变动数	-402,889.07	-1,533.73	-404,422.80
其中：基金申购款	5,564.67	-100.87	5,463.80
基金赎回款	-408,453.74	-1,432.86	-409,886.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	127,161.49	12,828.24	139,989.73

**6.4.6.9 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	18,999.17
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	22,259.17
其他	81.40
合计	41,339.74

**6.4.6.10 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期

	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	202,452,352.39
减：卖出股票成本总额	201,394,196.00
减：交易费用	312,305.38
买卖股票差价收入	745,851.01

#### 6.4.6.11 基金投资收益

无发生额。

#### 6.4.6.12 债券投资收益

##### 6.4.6.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,730,135.27
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-748,103.30
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	982,031.97

##### 6.4.6.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	484,156,826.29
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	480,199,341.78
减：应计利息总额	4,700,435.79
减：交易费用	5,152.02
买卖债券差价收入	-748,103.30

#### 6.4.6.13 资产支持证券投资收益

##### 6.4.6.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

无发生额。

##### 6.4.6.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无发生额。

#### 6.4.6.14 衍生工具收益

##### 6.4.6.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

#### 6.4.6.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	89,043.45

#### 6.4.6.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	133,857.83
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	133,857.83

#### 6.4.6.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,146,497.41
——股票投资	52,778.45
——债券投资	-1,199,275.86
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	5,400.00
——权证投资	-
——国债期货	5,400.00
4. 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	-1,141,097.41

#### 6.4.6.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	0.30
合计	0.30

#### 6.4.6.18 持有基金产生的费用

无发生额。

#### 6.4.6.19 信用减值损失

无发生额。

#### 6.4.6.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	1.77
银行汇划费	4,658.77
中债登账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	9,600.00
合计	97,644.30

#### 6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.7.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

##### 6.4.7.2 资产负债表日后事项

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

#### 6.4.8 关联方关系

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 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、注册登记机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东
博时财富基金销售有限公司（“博时财富”）	基金管理人的子公司

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。

#### 6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

##### 6.4.9.2 关联方报酬

###### 6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
当期发生的基金应支付的管理费	368,402.98	
其中：应支付销售机构的客户维护费	183,209.36	
应支付基金管理人的净管理费	185,193.62	

注：本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费。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扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额 0.50% 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扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额 × 0.50% / 当年天数。

###### 6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
当期发生的基金应支付的托管费	110,520.96	

注：本基金投资于基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额 0.15% 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扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额 × 0.15% / 当年天数。

###### 6.4.9.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时稳健恒利债券 A	博时稳健恒利债券 C	合计
中国农业银行	-	38,768.20	38,768.20
博时基金	-	35.51	35.51
合计	-	38,803.71	38,803.71

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.35% 的年费率计

提，逐日累计至每月月底，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.35\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.9.4 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

##### 6.4.9.4.1 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。

##### 6.4.9.4.2 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。

#### 6.4.9.5 各关联方投资本基金的情况

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

无。

##### 6.4.9.5.2 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

无。

#### 6.4.9.6 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行-活期存款	2,026,994.15	18,999.17

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

#### 6.4.9.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.9.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.9.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

##### 6.4.9.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

无。

#### 6.4.10 利润分配情况

无。

#### 6.4.11 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000633	合金投资	2025-06-24	重大事项停牌	6.15	2025-07-01	6.77	3,900.00	23,049.00	23,985.00	-
688313	仕佳光子	2025-06-30	重大事项停牌	38.05	2025-07-11	39.98	500.00	16,040.51	19,025.00	-

注：本基金截至 2025 年 6 月 30 日持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的证券，该类证券将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

##### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 3,600,000.00 元，于 2025 年 07 月 01 日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

##### 6.4.11.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 6.4.12 金融工具风险及管理

##### 6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金、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。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在严格控制投资组合风险的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。

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、法律合规部、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；法律合规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及绩效分析工作，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。

#### 6.4.12.2 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，定期存款存放在具有证券投资基金托管资格、基金销售业务资格或合格境外机构投资者托管人资格的银行，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主要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，本基金的基金管理人管理的基金以约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过该方式向证券公司出借证券，本基金的基金管理人对借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，且借券证券公司最近 1 年的分类结果为 A 类，违约可能性很小；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。

**6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	110,524,158.91
合计	-	110,524,158.91

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

**6.4.12.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

无。

**6.4.12.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

无。

**6.4.12.2.4 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 2025 年 6 月 30 日	上年末 2024 年 12 月 31 日
AAA	28,667,811.41	318,242,449.11
AAA 以下	529,425.64	1,768,248.29
未评级	10,057,326.03	56,399,676.71
合计	39,254,563.08	376,410,374.11

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。2. 未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

**6.4.12.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

无。

**6.4.12.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

无。

**6.4.12.3 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于开放期内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于开放期内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

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。此外，本基金还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。

于本期末，除卖出回购金融资产款余额(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他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(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.12.3.1 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》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。

除附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。在本基金开放日，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%。于本期末，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%。

于开放期内，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。于本期末，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。

#### 6.4.12.4 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。

#### 6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来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。

##### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025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>					
货币资金	2,026,994.15	-	-	-	2,026,994.15
结算备付金	1,397,665.19	-	-	-	1,397,665.19
存出保证金	50,464.41	-	-	-	50,464.41
交易性金融资产	22,925,223.17	16,329,339.91	-	8,140,754.27	47,395,317.35
应收清算款	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	50.00	50.00
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>26,400,346.92</b>	<b>16,329,339.91</b>	<b>-</b>	<b>8,140,804.27</b>	<b>50,870,491.10</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	3,600,000.00	-	-	-	3,600,000.00
应付赎回款	-	-	-	526,734.18	526,734.18
应付清算款	-	-	-	824,025.05	824,025.05
应付管理人报酬	-	-	-	22,422.28	22,422.28
应付托管费	-	-	-	6,726.68	6,726.68
应付销售服务费	-	-	-	2,555.17	2,555.17
应交税费	-	-	-	2,340.97	2,340.97
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	172,796.15	172,796.15
<b>负债总计</b>	<b>3,600,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,557,600.48</b>	<b>5,157,600.48</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>22,800,346.92</b>	<b>16,329,339.91</b>	<b>-</b>	<b>6,583,203.79</b>	<b>45,712,890.62</b>
<b>上年度末</b>					
2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
货币资金	9,647,983.79	-	-	-	9,647,983.79

结算备付金	43,004,596.15	-	-	-	43,004,596.15
存出保证金	12,035.48	-	-	115,025.40	127,060.88
交易性金融资产	195,085,102.70	271,356,767.31	20,492,663.01	15,233,658.88	502,168,191.90
应收清算款	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	35,002,696.54	-	-	-	35,002,696.54
应收申购款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>282,752,414.66</b>	<b>271,356,767.31</b>	<b>20,492,663.01</b>	<b>15,348,684.28</b>	<b>589,950,529.26</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	246,992.69	246,992.69
应付托管费	-	-	-	74,097.78	74,097.78
应付销售服务费	-	-	-	38,750.09	38,750.09
应交税费	-	-	-	15,072.28	15,072.28
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	63,757.42	63,757.42
<b>负债总计</b>				<b>5,438,670.26</b>	<b>5,438,670.26</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>282,752,414.66</b>	<b>271,356,767.31</b>	<b>20,492,663.01</b>	<b>9,910,014.02</b>	<b>584,511,859.00</b>

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

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 12	减少约 230
市场利率下降 25 个基点	增加约 13	增加约 233	

#### 6.4.12.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.12.4.3 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。本基金主要投资于上市交易的证券，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。

响。

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。

#### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024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	8,140,754.27	17.81	15,233,658.88	2.61
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	21,229,178.09	3.63
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,140,754.27</b>	<b>17.81</b>	<b>36,462,836.97</b>	<b>6.24</b>

注：1、债券投资为可转换债券、可交换债券投资。

2、其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注“衍生金融资产/负债”)。在当日无负债结算制度下，期货投资于相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵扣后的净额为0。

#### 6.4.12.4.3.2 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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	增加约35	增加约89
	业绩比较基准下降5%	减少约35	减少约89

### 6.4.13 公允价值

#### 6.4.13.1 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。

#### 6.4.13.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.13.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年6月30日
第一层次	8,097,744.27
第二层次	39,297,573.08
第三层次	-
合计	47,395,317.35

#### 6.4.13.2.2 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证券，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证券的公允价值列入第一层次；对于处于封闭期的基金投资，本基金不会将相关基金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，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.13.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

#### 6.4.13.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	8,140,754.27	16.00
	其中：股票	8,140,754.27	16.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,254,563.08	77.17
	其中：债券	39,254,563.08	77.17
	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	3,424,659.34	6.73
8	其他各项资产	50,514.41	0.10
9	合计	50,870,491.10	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	24,200.00	0.05
B	采矿业	167,766.00	0.37
C	制造业	5,221,775.45	11.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	331,526.00	0.73
E	建筑业	90,148.00	0.20
F	批发和零售业	268,716.00	0.59
G	交通运输、仓储和邮政业	183,895.00	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	611,168.90	1.34
J	金融业	799,276.90	1.75
K	房地产业	69,679.00	0.15
L	租赁和商务服务业	124,693.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	106,459.02	0.23
N	水利、环境和公共设施管理业	63,822.00	0.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	9,418.00	0.02
Q	卫生和社会工作	1,248.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	65,800.00	0.14
S	综合	1,163.00	0.00
	合计	8,140,754.27	17.81

### 7.2.2 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。

## 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	600519	贵州茅台	100	140,952.00	0.31

2	300502	新易盛	840	106,696.80	0.23
3	601318	中国平安	1,300	72,124.00	0.16
4	000858	五粮液	600	71,340.00	0.16
5	688041	海光信息	500	70,645.00	0.15
6	605499	东鹏饮料	200	62,810.00	0.14
7	600941	中国移动	538	60,551.90	0.13
8	000009	中国宝安	6,500	57,720.00	0.13
9	688012	中微公司	300	54,690.00	0.12
10	300033	同花顺	200	54,602.00	0.12
11	300972	万辰集团	300	54,072.00	0.12
12	689009	九号公司	900	53,253.00	0.12
13	600809	山西汾酒	300	52,917.00	0.12
14	601728	中国电信	6,600	51,150.00	0.11
15	600036	招商银行	1,100	50,545.00	0.11
16	000333	美的集团	700	50,540.00	0.11
17	300750	宁德时代	200	50,444.00	0.11
18	600866	星湖科技	6,900	47,679.00	0.10
19	000725	京东方 A	11,900	47,481.00	0.10
20	300236	上海新阳	1,200	46,560.00	0.10
21	000568	泸州老窖	400	45,360.00	0.10
22	300394	天孚通信	560	44,710.40	0.10
23	002371	北方华创	100	44,221.00	0.10
24	300308	中际旭创	300	43,758.00	0.10
25	002028	思源电气	600	43,746.00	0.10
26	600050	中国联通	7,900	42,186.00	0.09
27	601919	中远海控	2,800	42,112.00	0.09
28	600031	三一重工	2,300	41,285.00	0.09
29	600219	南山铝业	10,500	40,215.00	0.09
30	601328	交通银行	4,900	39,200.00	0.09
31	000063	中兴通讯	1,200	38,988.00	0.09
32	601818	光大银行	9,000	37,350.00	0.08
33	000001	平安银行	3,000	36,210.00	0.08
34	000977	浪潮信息	700	35,616.00	0.08
35	000792	盐湖股份	2,000	34,160.00	0.07
36	300274	阳光电源	500	33,885.00	0.07
37	002230	科大讯飞	700	33,516.00	0.07
38	601398	工商银行	4,400	33,396.00	0.07
39	002594	比亚迪	100	33,191.00	0.07
40	000893	亚钾国际	1,100	33,154.00	0.07
41	002142	宁波银行	1,200	32,832.00	0.07
42	600771	广誉远	1,600	32,256.00	0.07
43	601939	建设银行	3,400	32,096.00	0.07
44	301031	中熔电气	400	31,860.00	0.07

45	300628	亿联网络	900	31,284.00	0.07
46	603466	风语筑	3,100	31,279.00	0.07
47	301230	泓博医药	900	30,978.00	0.07
48	603893	瑞芯微	200	30,372.00	0.07
49	300655	晶瑞电材	3,000	30,030.00	0.07
50	300990	同飞股份	600	29,940.00	0.07
51	605599	菜百股份	1,800	29,430.00	0.06
52	300414	中光防雷	1,900	29,412.00	0.06
53	002545	东方铁塔	3,300	29,337.00	0.06
54	603380	易德龙	1,100	29,260.00	0.06
55	601003	柳钢股份	8,200	28,864.00	0.06
56	600578	京能电力	6,400	28,736.00	0.06
57	300824	北鼎股份	2,400	28,632.00	0.06
58	000630	铜陵有色	8,500	28,390.00	0.06
59	603019	中科曙光	400	28,160.00	0.06
60	688578	艾力斯	300	27,912.00	0.06
61	603259	药明康德	400	27,820.00	0.06
62	002493	荣盛石化	3,300	27,324.00	0.06
63	600309	万华化学	500	27,130.00	0.06
64	301196	唯科科技	400	27,068.00	0.06
65	688020	方邦股份	700	26,509.00	0.06
66	688981	中芯国际	300	26,451.00	0.06
67	000100	TCL 科技	6,100	26,413.00	0.06
68	601138	工业富联	1,200	25,656.00	0.06
69	688229	博睿数据	500	25,475.00	0.06
70	688682	霍莱沃	800	25,040.00	0.05
71	688314	康拓医疗	800	24,704.00	0.05
72	601860	紫金银行	8,200	24,600.00	0.05
73	601229	上海银行	2,300	24,403.00	0.05
74	601009	南京银行	2,100	24,402.00	0.05
75	688618	三旺通信	1,000	24,400.00	0.05
76	600900	长江电力	800	24,112.00	0.05
77	000633	合金投资	3,900	23,985.00	0.05
78	301107	瑜欣电子	800	23,800.00	0.05
79	688610	埃科光电	600	23,796.00	0.05
80	002311	海大集团	400	23,436.00	0.05
81	002976	瑞玛精密	900	23,400.00	0.05
81	601899	紫金矿业	1,200	23,400.00	0.05
82	002001	新和成	1,100	23,397.00	0.05
83	688288	鸿泉物联	800	23,208.00	0.05
84	300812	易天股份	1,000	23,110.00	0.05
85	688689	银河微电	1,000	23,070.00	0.05
86	601658	邮储银行	4,200	22,974.00	0.05

87	688082	盛美上海	200	22,788.00	0.05
88	002806	华锋股份	1,700	22,695.00	0.05
89	603682	锦和商管	4,000	22,680.00	0.05
90	688338	赛科希德	900	22,662.00	0.05
91	300335	迪森股份	4,100	22,386.00	0.05
91	603933	睿能科技	1,300	22,386.00	0.05
91	688030	山石网科	1,400	22,386.00	0.05
92	600887	伊利股份	800	22,304.00	0.05
93	603089	正裕工业	1,700	22,219.00	0.05
94	600273	嘉化能源	2,600	21,996.00	0.05
95	603161	科华控股	1,700	21,828.00	0.05
96	605258	协和电子	700	21,805.00	0.05
97	605298	必得科技	1,500	21,780.00	0.05
98	603048	浙江黎明	1,100	21,626.00	0.05
99	603578	三星新材	1,500	21,600.00	0.05
100	300565	科信技术	1,700	21,556.00	0.05
101	002476	宝莫股份	4,400	21,428.00	0.05
102	300615	欣天科技	1,600	21,392.00	0.05
103	605028	世茂能源	1,100	21,373.00	0.05
104	688667	菱电电控	400	21,284.00	0.05
105	301235	华康洁净	900	21,276.00	0.05
106	002357	富临运业	2,300	21,275.00	0.05
107	002796	世嘉科技	1,800	21,240.00	0.05
108	000715	中兴商业	3,700	21,201.00	0.05
109	001266	宏英智能	800	21,160.00	0.05
110	002871	伟隆股份	1,900	21,147.00	0.05
111	000685	中山公用	2,400	21,072.00	0.05
112	603726	朗迪集团	1,300	21,047.00	0.05
113	603311	金海高科	1,900	21,014.00	0.05
114	601166	兴业银行	900	21,006.00	0.05
115	300074	华平股份	4,300	20,984.00	0.05
116	300686	智动力	2,100	20,979.00	0.05
117	605186	健麾信息	1,000	20,940.00	0.05
118	300701	森霸传感	2,000	20,920.00	0.05
119	603755	日辰股份	800	20,896.00	0.05
120	002972	科安达	1,700	20,893.00	0.05
121	603909	建发合诚	2,143	20,872.82	0.05
122	300964	本川智能	500	20,865.00	0.05
123	002451	摩恩电气	3,000	20,790.00	0.05
124	002863	今飞凯达	4,100	20,787.00	0.05
125	603798	康普顿	1,900	20,672.00	0.05
126	300483	首华燃气	1,800	20,664.00	0.05
127	301045	天禄科技	900	20,610.00	0.05

128	600099	林海股份	1,900	20,596.00	0.05
129	603079	圣达生物	1,200	20,580.00	0.05
130	603458	勘设股份	2,600	20,566.00	0.04
131	301059	金三江	1,800	20,484.00	0.04
132	603968	醋化股份	1,800	20,466.00	0.04
133	300597	吉大通信	2,100	20,454.00	0.04
134	001219	青岛食品	1,500	20,430.00	0.04
135	603836	海程邦达	1,500	20,370.00	0.04
136	603700	宁水集团	1,700	20,366.00	0.04
137	605155	西大门	1,700	20,349.00	0.04
138	300153	科泰电源	600	20,310.00	0.04
139	603201	常润股份	1,100	20,295.00	0.04
140	601088	中国神华	500	20,270.00	0.04
141	000985	大庆华科	1,100	20,251.00	0.04
142	603329	上海雅仕	1,800	20,250.00	0.04
143	601988	中国银行	3,600	20,232.00	0.04
144	300889	爱克股份	1,500	20,190.00	0.04
145	688597	煜邦电力	2,575	20,162.25	0.04
146	603040	新坐标	500	20,085.00	0.04
147	002209	达意隆	1,600	20,080.00	0.04
148	603617	君禾股份	2,800	20,076.00	0.04
149	001218	丽臣实业	1,100	20,075.00	0.04
149	600159	大龙地产	7,300	20,075.00	0.04
150	000809	和展能源	6,600	20,064.00	0.04
151	301097	天益医疗	500	19,995.00	0.04
152	603163	圣晖集成	700	19,957.00	0.04
153	002888	惠威科技	1,100	19,954.00	0.04
154	603320	迪贝电气	1,100	19,943.00	0.04
155	600785	新华百货	1,700	19,941.00	0.04
156	600333	长春燃气	4,100	19,926.00	0.04
157	001228	永泰运	800	19,912.00	0.04
158	688307	中润光学	700	19,908.00	0.04
159	300556	丝路视觉	1,000	19,870.00	0.04
160	002879	长缆科技	1,300	19,812.00	0.04
161	000407	胜利股份	5,800	19,720.00	0.04
162	601766	中国中车	2,800	19,712.00	0.04
163	002330	得利斯	4,300	19,694.00	0.04
164	600615	丰华股份	1,760	19,641.60	0.04
165	002787	华源控股	2,400	19,608.00	0.04
166	002802	洪汇新材	1,400	19,586.00	0.04
167	001331	胜通能源	2,000	19,560.00	0.04
168	601998	中信银行	2,300	19,550.00	0.04
169	603810	丰山集团	1,200	19,524.00	0.04

170	000757	浩物股份	4,300	19,479.00	0.04
171	300519	新光药业	1,300	19,292.00	0.04
172	603214	爱婴室	1,000	19,190.00	0.04
173	603766	隆鑫通用	1,500	19,140.00	0.04
174	605169	洪通燃气	1,800	19,134.00	0.04
175	002942	新农股份	1,100	19,118.00	0.04
176	001299	美能能源	1,700	19,108.00	0.04
177	603080	新疆火炬	1,100	19,085.00	0.04
178	000007	全新好	2,500	19,025.00	0.04
178	688313	仕佳光子	500	19,025.00	0.04
179	601311	骆驼股份	2,100	18,963.00	0.04
180	000988	华工科技	400	18,804.00	0.04
181	000157	中联重科	2,600	18,798.00	0.04
182	603368	柳药集团	1,100	18,601.00	0.04
183	600303	曙光股份	4,900	18,571.00	0.04
184	002516	旷达科技	3,600	18,540.00	0.04
185	000803	山高环能	3,000	18,480.00	0.04
186	002887	绿茵生态	2,200	18,392.00	0.04
187	600352	浙江龙盛	1,800	18,288.00	0.04
188	002027	分众传媒	2,500	18,250.00	0.04
189	300232	洲明科技	2,500	18,100.00	0.04
190	000651	格力电器	400	17,968.00	0.04
191	300779	惠城环保	100	17,849.00	0.04
192	600104	上汽集团	1,100	17,655.00	0.04
193	600741	华域汽车	1,000	17,650.00	0.04
194	600760	中航沈飞	300	17,586.00	0.04
195	601336	新华保险	300	17,550.00	0.04
196	002475	立讯精密	500	17,345.00	0.04
197	603833	欧派家居	300	16,935.00	0.04
198	000938	紫光股份	700	16,793.00	0.04
199	002947	恒铭达	500	16,595.00	0.04
200	603605	珀莱雅	200	16,558.00	0.04
201	301118	恒光股份	700	16,359.00	0.04
202	600150	中国船舶	500	16,270.00	0.04
203	600886	国投电力	1,100	16,214.00	0.04
204	002212	天融信	2,100	16,170.00	0.04
205	300303	聚飞光电	2,500	15,850.00	0.03
206	300101	振芯科技	700	15,841.00	0.03
207	000301	东方盛虹	1,900	15,827.00	0.03
208	600346	恒力石化	1,100	15,686.00	0.03
209	000927	中国铁物	6,100	15,677.00	0.03
210	002648	卫星化学	900	15,597.00	0.03
211	600169	太原重工	6,400	15,488.00	0.03

212	002221	东华能源	1,600	15,456.00	0.03
213	002489	浙江永强	4,200	15,372.00	0.03
214	600029	南方航空	2,600	15,340.00	0.03
215	600027	华电国际	2,800	15,316.00	0.03
216	003816	中国广核	4,200	15,288.00	0.03
217	001203	大中矿业	1,600	15,120.00	0.03
218	601901	方正证券	1,900	15,029.00	0.03
219	002390	信邦制药	4,300	14,964.00	0.03
220	601319	中国人保	1,700	14,807.00	0.03
221	300151	昌红科技	1,200	14,772.00	0.03
222	000517	荣安地产	8,100	14,661.00	0.03
223	002174	游族网络	1,200	14,556.00	0.03
224	601857	中国石油	1,700	14,535.00	0.03
225	600019	宝钢股份	2,200	14,498.00	0.03
226	600100	同方股份	2,000	14,480.00	0.03
227	600674	川投能源	900	14,436.00	0.03
228	300251	光线传媒	700	14,189.00	0.03
229	688396	华润微	300	14,148.00	0.03
230	300319	麦捷科技	1,300	13,962.00	0.03
231	002315	焦点科技	300	13,707.00	0.03
232	601127	赛力斯	100	13,432.00	0.03
233	600570	恒生电子	400	13,416.00	0.03
234	600096	云天化	600	13,182.00	0.03
235	600873	梅花生物	1,200	12,828.00	0.03
236	000408	藏格矿业	300	12,801.00	0.03
237	603501	豪威集团	100	12,765.00	0.03
238	603986	兆易创新	100	12,653.00	0.03
239	000425	徐工机械	1,600	12,432.00	0.03
240	301269	华大九天	100	12,388.00	0.03
241	601628	中国人寿	300	12,357.00	0.03
242	002179	中航光电	300	12,108.00	0.03
243	002003	伟星股份	1,100	12,001.00	0.03
244	001965	招商公路	1,000	12,000.00	0.03
245	600919	江苏银行	1,000	11,940.00	0.03
246	688700	东威科技	300	11,835.00	0.03
247	000030	富奥股份	2,000	11,780.00	0.03
248	002091	江苏国泰	1,600	11,632.00	0.03
249	002758	浙农股份	1,300	11,609.00	0.03
250	601989	中国重工	2,500	11,600.00	0.03
251	600893	航发动力	300	11,562.00	0.03
252	600482	中国动力	500	11,535.00	0.03
253	605376	博迁新材	300	11,499.00	0.03
254	600660	福耀玻璃	200	11,402.00	0.02

255	300088	长信科技	1,900	11,324.00	0.02
256	601601	中国太保	300	11,253.00	0.02
257	000901	航天科技	900	11,187.00	0.02
258	300433	蓝思科技	500	11,150.00	0.02
259	002415	海康威视	400	11,092.00	0.02
260	600338	西藏珠峰	1,000	11,090.00	0.02
261	600030	中信证券	400	11,048.00	0.02
262	002745	木林森	1,400	11,032.00	0.02
263	601668	中国建筑	1,900	10,963.00	0.02
264	301236	软通动力	200	10,928.00	0.02
265	600487	亨通光电	700	10,710.00	0.02
266	601688	华泰证券	600	10,686.00	0.02
267	600033	福建高速	3,000	10,620.00	0.02
268	300498	温氏股份	600	10,248.00	0.02
269	002626	金达威	500	10,230.00	0.02
270	300821	东岳硅材	1,300	10,218.00	0.02
271	601360	三六零	1,000	10,200.00	0.02
272	300339	润和软件	200	10,166.00	0.02
273	600460	士兰微	400	9,928.00	0.02
274	300442	润泽科技	200	9,906.00	0.02
275	002281	光迅科技	200	9,864.00	0.02
276	601126	四方股份	600	9,762.00	0.02
277	600989	宝丰能源	600	9,684.00	0.02
278	002938	鹏鼎控股	300	9,609.00	0.02
279	601211	国泰海通	500	9,580.00	0.02
280	600536	中国软件	200	9,354.00	0.02
281	600531	豫光金铅	1,200	9,288.00	0.02
282	002261	拓维信息	300	9,285.00	0.02
283	000338	潍柴动力	600	9,228.00	0.02
284	601058	赛轮轮胎	700	9,184.00	0.02
285	002195	岩山科技	1,600	9,008.00	0.02
286	688777	中控技术	200	8,982.00	0.02
287	300136	信维通信	400	8,960.00	0.02
288	300957	贝泰妮	200	8,844.00	0.02
289	302132	中航成飞	100	8,794.00	0.02
290	600426	华鲁恒升	400	8,668.00	0.02
291	600160	巨化股份	300	8,604.00	0.02
292	600585	海螺水泥	400	8,588.00	0.02
293	002714	牧原股份	200	8,402.00	0.02
294	002267	陕天然气	1,100	8,327.00	0.02
295	601168	西部矿业	500	8,315.00	0.02
296	000768	中航西飞	300	8,202.00	0.02
297	300803	指南针	100	8,066.00	0.02

298	600588	用友网络	600	8,022.00	0.02
299	600299	安迪苏	800	7,720.00	0.02
300	600064	南京高科	1,000	7,710.00	0.02
301	603816	顾家家居	300	7,656.00	0.02
302	000975	山金国际	400	7,576.00	0.02
303	000034	神州数码	200	7,528.00	0.02
304	600061	国投资本	1,000	7,520.00	0.02
305	002946	新乳业	400	7,508.00	0.02
306	300017	网宿科技	700	7,504.00	0.02
307	000066	中国长城	500	7,400.00	0.02
308	605117	德业股份	140	7,372.40	0.02
309	603939	益丰药房	300	7,341.00	0.02
310	601231	环旭电子	500	7,315.00	0.02
311	300474	景嘉微	100	7,300.00	0.02
312	600372	中航机载	600	7,236.00	0.02
313	002416	爱施德	600	7,212.00	0.02
314	601100	恒立液压	100	7,200.00	0.02
315	300982	苏文电能	400	7,196.00	0.02
316	002299	圣农发展	500	7,145.00	0.02
317	000708	中信特钢	600	7,056.00	0.02
318	002544	普天科技	300	7,035.00	0.02
319	002465	海格通信	500	6,970.00	0.02
320	000902	新洋丰	500	6,915.00	0.02
321	601808	中海油服	500	6,880.00	0.02
322	002363	隆基机械	900	6,849.00	0.01
323	600262	北方股份	300	6,840.00	0.01
324	601169	北京银行	1,000	6,830.00	0.01
325	603566	普莱柯	500	6,805.00	0.01
326	002690	美亚光电	400	6,748.00	0.01
327	002410	广联达	500	6,705.00	0.01
328	600875	东方电气	400	6,696.00	0.01
329	300533	冰川网络	200	6,682.00	0.01
330	300548	博创科技	100	6,677.00	0.01
331	601188	龙江交通	1,900	6,669.00	0.01
332	601083	锦江航运	600	6,666.00	0.01
333	601717	郑煤机	400	6,648.00	0.01
334	600527	江南高纤	3,200	6,624.00	0.01
335	002049	紫光国微	100	6,586.00	0.01
336	600320	振华重工	1,500	6,555.00	0.01
337	600750	江中药业	300	6,549.00	0.01
338	002063	远光软件	1,100	6,545.00	0.01
339	002601	龙佰集团	400	6,484.00	0.01
340	000997	新大陆	200	6,476.00	0.01

341	603859	能科科技	200	6,464.00	0.01
342	300124	汇川技术	100	6,457.00	0.01
343	600335	国机汽车	1,000	6,450.00	0.01
344	601002	晋亿实业	1,300	6,409.00	0.01
345	000625	长安汽车	500	6,380.00	0.01
346	600315	上海家化	300	6,321.00	0.01
347	603636	南威软件	500	6,320.00	0.01
348	600498	烽火通信	300	6,309.00	0.01
349	600879	航天电子	600	6,282.00	0.01
349	603193	润本股份	200	6,282.00	0.01
350	000719	中原传媒	500	6,205.00	0.01
351	002807	江阴银行	1,300	6,175.00	0.01
352	601515	东峰集团	1,600	6,112.00	0.01
353	600179	安通控股	2,200	6,072.00	0.01
354	300185	通裕重工	2,100	6,006.00	0.01
355	300463	迈克生物	500	5,950.00	0.01
356	002595	豪迈科技	100	5,922.00	0.01
357	600817	宇通重工	500	5,920.00	0.01
358	603328	依顿电子	600	5,886.00	0.01
359	002913	奥士康	200	5,882.00	0.01
360	002839	张家港行	1,300	5,850.00	0.01
361	600486	扬农化工	100	5,800.00	0.01
362	601225	陕西煤业	300	5,772.00	0.01
363	002065	东华软件	600	5,760.00	0.01
364	601816	京沪高铁	1,000	5,750.00	0.01
365	002852	道道全	600	5,736.00	0.01
365	300054	鼎龙股份	200	5,736.00	0.01
366	688652	京仪装备	100	5,732.00	0.01
367	300496	中科创达	100	5,722.00	0.01
368	300383	光环新网	400	5,720.00	0.01
369	601600	中国铝业	800	5,632.00	0.01
370	600057	厦门象屿	800	5,624.00	0.01
371	600269	赣粤高速	1,100	5,566.00	0.01
372	605305	中际联合	200	5,556.00	0.01
373	300967	晓鸣股份	300	5,550.00	0.01
374	000672	上峰水泥	700	5,530.00	0.01
375	600132	重庆啤酒	100	5,510.00	0.01
376	002948	青岛银行	1,100	5,478.00	0.01
377	002709	天赐材料	300	5,436.00	0.01
378	300724	捷佳伟创	100	5,430.00	0.01
379	603713	密尔克卫	100	5,332.00	0.01
380	002249	大洋电机	800	5,264.00	0.01
381	600572	康恩贝	1,200	5,256.00	0.01

382	600938	中国海油	200	5,222.00	0.01
383	600862	中航高科	200	5,216.00	0.01
384	600143	金发科技	500	5,155.00	0.01
385	002025	航天电器	100	5,141.00	0.01
386	300395	菲利华	100	5,110.00	0.01
387	300487	蓝晓科技	100	5,030.00	0.01
388	000733	振华科技	100	5,005.00	0.01
389	600066	宇通客车	200	4,972.00	0.01
390	300450	先导智能	200	4,970.00	0.01
391	002008	大族激光	200	4,874.00	0.01
392	601825	沪农商行	500	4,850.00	0.01
393	603379	三美股份	100	4,812.00	0.01
394	600020	中原高速	1,000	4,780.00	0.01
395	000526	学大教育	100	4,775.00	0.01
396	600089	特变电工	400	4,772.00	0.01
397	600015	华夏银行	600	4,746.00	0.01
398	603260	合盛硅业	100	4,740.00	0.01
399	601689	拓普集团	100	4,725.00	0.01
400	600845	宝信软件	200	4,724.00	0.01
401	002241	歌尔股份	200	4,664.00	0.01
402	301029	怡合达	200	4,572.00	0.01
403	300762	上海瀚讯	200	4,526.00	0.01
404	002895	川恒股份	200	4,512.00	0.01
405	601216	君正集团	800	4,416.00	0.01
406	300073	当升科技	100	4,387.00	0.01
407	002061	浙江交科	1,100	4,356.00	0.01
408	002463	沪电股份	100	4,258.00	0.01
409	603983	丸美生物	100	4,213.00	0.01
410	603993	洛阳钼业	500	4,210.00	0.01
411	600582	天地科技	700	4,193.00	0.01
412	000738	航发控制	200	4,150.00	0.01
413	600141	兴发集团	200	4,106.00	0.01
414	600717	天津港	900	4,104.00	0.01
415	002414	高德红外	400	4,100.00	0.01
416	601698	中国卫通	200	4,094.00	0.01
417	000032	深桑达 A	200	4,046.00	0.01
418	002152	广电运通	300	4,032.00	0.01
418	300393	中来股份	700	4,032.00	0.01
419	300415	伊之密	200	4,030.00	0.01
420	300770	新媒股份	100	3,999.00	0.01
421	000156	华数传媒	500	3,970.00	0.01
421	002149	西部材料	200	3,970.00	0.01
422	605507	国邦医药	200	3,954.00	0.01

423	300113	顺网科技	200	3,952.00	0.01
424	600028	中国石化	700	3,948.00	0.01
425	600038	中直股份	100	3,881.00	0.01
426	603927	中科软	200	3,868.00	0.01
427	300390	天华新能	200	3,814.00	0.01
428	600316	洪都航空	100	3,770.00	0.01
429	301090	华润材料	500	3,765.00	0.01
430	002984	森麒麟	200	3,750.00	0.01
431	688126	沪硅产业	200	3,744.00	0.01
432	603799	华友钴业	100	3,702.00	0.01
433	603737	三棵树	100	3,685.00	0.01
434	300470	中密控股	100	3,677.00	0.01
435	605098	行动教育	100	3,578.00	0.01
436	002399	海普瑞	300	3,573.00	0.01
437	601137	博威合金	200	3,558.00	0.01
438	600131	国网信通	200	3,540.00	0.01
439	002588	史丹利	400	3,524.00	0.01
440	300037	新宙邦	100	3,520.00	0.01
441	600508	上海能源	300	3,510.00	0.01
442	300012	华测检测	300	3,507.00	0.01
443	002353	杰瑞股份	100	3,500.00	0.01
444	002226	江南化工	600	3,480.00	0.01
445	601528	瑞丰银行	600	3,474.00	0.01
446	300285	国瓷材料	200	3,470.00	0.01
447	300024	机器人	200	3,436.00	0.01
448	603167	渤海轮渡	300	3,420.00	0.01
449	600764	中国海防	100	3,400.00	0.01
450	002683	广东宏大	100	3,394.00	0.01
451	600075	新疆天业	800	3,384.00	0.01
452	600765	中航重机	200	3,376.00	0.01
453	600584	长电科技	100	3,369.00	0.01
454	600926	杭州银行	200	3,364.00	0.01
455	600682	南京新百	500	3,360.00	0.01
456	002034	旺能环境	200	3,358.00	0.01
457	300740	水羊股份	200	3,350.00	0.01
458	002472	双环传动	100	3,349.00	0.01
459	300009	安科生物	400	3,348.00	0.01
460	300408	三环集团	100	3,340.00	0.01
461	300182	捷成股份	600	3,306.00	0.01
462	002064	华峰化学	500	3,305.00	0.01
463	300919	中伟股份	100	3,288.00	0.01
463	600223	福瑞达	400	3,288.00	0.01
464	601963	重庆银行	300	3,258.00	0.01

465	000544	中原环保	400	3,252.00	0.01
466	300049	福瑞股份	100	3,243.00	0.01
467	603650	彤程新材	100	3,215.00	0.01
468	000828	东莞控股	300	3,207.00	0.01
469	002439	启明星辰	200	3,198.00	0.01
470	600420	国药现代	300	3,195.00	0.01
471	600547	山东黄金	100	3,193.00	0.01
472	002236	大华股份	200	3,176.00	0.01
473	300699	光威复材	100	3,167.00	0.01
474	002314	南山控股	1,200	3,156.00	0.01
475	300360	炬华科技	200	3,150.00	0.01
476	000039	中集集团	400	3,144.00	0.01
477	601900	南方传媒	200	3,128.00	0.01
478	600475	华光环能	300	3,126.00	0.01
479	600746	江苏索普	400	3,124.00	0.01
480	301358	湖南裕能	100	3,119.00	0.01
481	600435	北方导航	200	3,118.00	0.01
482	603699	纽威股份	100	3,117.00	0.01
483	600058	五矿发展	400	3,092.00	0.01
484	002081	金螳螂	900	3,087.00	0.01
485	000686	东北证券	400	3,052.00	0.01
486	603456	九洲药业	200	3,042.00	0.01
487	000990	诚志股份	400	3,024.00	0.01
488	600183	生益科技	100	3,015.00	0.01
489	601107	四川成渝	500	3,010.00	0.01
490	600874	创业环保	500	2,985.00	0.01
491	600039	四川路桥	300	2,970.00	0.01
492	600780	通宝能源	500	2,965.00	0.01
493	002233	塔牌集团	400	2,960.00	0.01
494	600073	光明肉业	400	2,952.00	0.01
495	600664	哈药股份	800	2,944.00	0.01
496	000498	山东路桥	500	2,940.00	0.01
497	601966	玲珑轮胎	200	2,934.00	0.01
498	601811	新华文轩	200	2,914.00	0.01
499	601096	宏盛华源	700	2,898.00	0.01
500	601101	昊华能源	400	2,896.00	0.01
501	600461	洪城环境	300	2,892.00	0.01
502	600118	中国卫星	100	2,857.00	0.01
503	600016	民生银行	600	2,850.00	0.01
504	600125	铁龙物流	500	2,830.00	0.01
505	600987	航民股份	400	2,828.00	0.01
506	688387	信科移动	500	2,825.00	0.01
507	600502	安徽建工	600	2,820.00	0.01

508	002138	顺络电子	100	2,812.00	0.01
509	601609	金田股份	400	2,804.00	0.01
510	603077	和邦生物	1,600	2,800.00	0.01
511	600757	长江传媒	300	2,784.00	0.01
512	600267	海正药业	300	2,775.00	0.01
513	600271	航天信息	300	2,772.00	0.01
514	000089	深圳机场	400	2,760.00	0.01
515	000848	承德露露	300	2,739.00	0.01
516	600888	新疆众和	400	2,728.00	0.01
517	600685	中船防务	100	2,719.00	0.01
518	300492	华图山鼎	40	2,715.20	0.01
519	300316	晶盛机电	100	2,715.00	0.01
520	601916	浙商银行	800	2,712.00	0.01
521	600133	东湖高新	300	2,694.00	0.01
522	301171	易点天下	100	2,673.00	0.01
523	000429	粤高速 A	200	2,666.00	0.01
524	000885	城发环境	200	2,664.00	0.01
525	603508	思维列控	100	2,648.00	0.01
526	601006	大秦铁路	400	2,640.00	0.01
527	002050	三花智控	100	2,638.00	0.01
528	601369	陕鼓动力	300	2,631.00	0.01
529	002351	漫步者	200	2,624.00	0.01
530	002404	嘉欣丝绸	400	2,588.00	0.01
531	605090	九丰能源	100	2,581.00	0.01
532	688009	中国通号	500	2,570.00	0.01
533	002156	通富微电	100	2,562.00	0.01
534	002444	巨星科技	100	2,551.00	0.01
535	301371	敷尔佳	100	2,537.00	0.01
536	000928	中钢国际	400	2,512.00	0.01
537	601997	贵阳银行	400	2,496.00	0.01
538	600111	北方稀土	100	2,490.00	0.01
539	600988	赤峰黄金	100	2,488.00	0.01
540	601677	明泰铝业	200	2,484.00	0.01
541	001914	招商积余	200	2,474.00	0.01
542	301039	中集车辆	300	2,439.00	0.01
543	601000	唐山港	600	2,436.00	0.01
544	600901	江苏金租	400	2,424.00	0.01
545	600795	国电电力	500	2,420.00	0.01
546	603897	长城科技	100	2,390.00	0.01
547	002597	金禾实业	100	2,355.00	0.01
548	300702	天宇股份	100	2,326.00	0.01
549	600285	羚锐制药	100	2,267.00	0.00
550	603360	百傲化学	100	2,247.00	0.00

551	601390	中国中铁	400	2,244.00	0.00
552	603630	拉芳家化	100	2,242.00	0.00
553	600637	东方明珠	300	2,241.00	0.00
554	603967	中创物流	200	2,226.00	0.00
555	002434	万里扬	300	2,199.00	0.00
556	300212	易华录	100	2,176.00	0.00
557	601633	长城汽车	100	2,148.00	0.00
558	600011	华能国际	300	2,142.00	0.00
558	601077	渝农商行	300	2,142.00	0.00
559	600894	广日股份	200	2,098.00	0.00
560	603298	杭叉集团	100	2,095.00	0.00
561	600398	海澜之家	300	2,088.00	0.00
562	001311	多利科技	100	2,067.00	0.00
563	002202	金风科技	200	2,050.00	0.00
564	002185	华天科技	200	2,020.00	0.00
565	300207	欣旺达	100	2,006.00	0.00
566	002273	水晶光电	100	1,997.00	0.00
567	601128	常熟银行	270	1,989.90	0.00
568	002582	好想你	200	1,984.00	0.00
569	600499	科达制造	200	1,960.00	0.00
570	603826	坤彩科技	100	1,957.00	0.00
571	002430	杭氧股份	100	1,942.00	0.00
572	600861	北京人力	100	1,930.00	0.00
573	603565	中谷物流	200	1,910.00	0.00
574	688469	芯联集成	400	1,908.00	0.00
575	000021	深科技	100	1,874.00	0.00
576	600439	瑞贝卡	500	1,785.00	0.00
577	002706	良信股份	200	1,782.00	0.00
578	002073	软控股份	200	1,778.00	0.00
579	000887	中鼎股份	100	1,759.00	0.00
580	002966	苏州银行	200	1,756.00	0.00
581	600699	均胜电子	100	1,744.00	0.00
582	300348	长亮科技	100	1,739.00	0.00
583	601298	青岛港	200	1,738.00	0.00
584	002153	石基信息	200	1,732.00	0.00
585	600905	三峡能源	400	1,704.00	0.00
586	600035	楚天高速	400	1,696.00	0.00
587	000623	吉林敖东	100	1,695.00	0.00
588	000776	广发证券	100	1,681.00	0.00
589	600438	通威股份	100	1,675.00	0.00
590	600735	新华锦	200	1,664.00	0.00
591	601568	北元集团	400	1,660.00	0.00
592	301069	凯盛新材	100	1,611.00	0.00

593	601186	中国铁建	200	1,602.00	0.00
594	000807	云铝股份	100	1,598.00	0.00
595	002085	万丰奥威	100	1,589.00	0.00
596	003022	联泓新科	100	1,583.00	0.00
597	600377	宁沪高速	100	1,534.00	0.00
598	600713	南京医药	300	1,518.00	0.00
599	000758	中色股份	300	1,509.00	0.00
600	601012	隆基绿能	100	1,502.00	0.00
601	601399	国机重装	500	1,500.00	0.00
602	601238	广汽集团	200	1,498.00	0.00
603	600528	中铁工业	200	1,476.00	0.00
604	600489	中金黄金	100	1,463.00	0.00
605	000598	兴蓉环境	200	1,442.00	0.00
606	601106	中国一重	500	1,400.00	0.00
607	301009	可靠股份	100	1,375.00	0.00
608	000636	风华高科	100	1,374.00	0.00
609	002436	兴森科技	100	1,324.00	0.00
610	600392	盛和资源	100	1,317.00	0.00
611	601098	中南传媒	100	1,312.00	0.00
612	601608	中信重工	300	1,311.00	0.00
613	601326	秦港股份	400	1,292.00	0.00
614	300772	运达股份	100	1,288.00	0.00
615	000878	云南铜业	100	1,272.00	0.00
616	000900	现代投资	300	1,269.00	0.00
617	300015	爱尔眼科	100	1,248.00	0.00
618	688425	铁建重工	300	1,224.00	0.00
619	600188	兖矿能源	100	1,217.00	0.00
620	600361	创新新材	300	1,197.00	0.00
621	600673	东阳光	100	1,163.00	0.00
622	300664	鹏鹞环保	200	1,096.00	0.00
623	601898	中煤能源	100	1,094.00	0.00
624	000650	仁和药业	200	1,084.00	0.00
625	000563	陕国投 A	300	1,071.00	0.00
626	600661	昂立教育	100	1,065.00	0.00
627	600782	新钢股份	300	1,062.00	0.00
628	600023	浙能电力	200	1,060.00	0.00
629	000503	国新健康	100	1,057.00	0.00
630	600410	华胜天成	100	959.00	0.00
631	688538	和辉光电	400	936.00	0.00
632	601985	中国核电	100	932.00	0.00
633	600017	日照港	300	930.00	0.00
634	603966	法兰泰克	100	928.00	0.00
635	000560	我爱我家	300	891.00	0.00

636	601800	中国交建	100	889.00	0.00
637	001979	招商蛇口	100	877.00	0.00
638	000050	深天马 A	100	852.00	0.00
639	600368	五洲交通	200	848.00	0.00
640	600597	光明乳业	100	841.00	0.00
641	002532	天山铝业	100	831.00	0.00
642	600166	福田汽车	300	813.00	0.00
643	600048	保利发展	100	810.00	0.00
644	002129	TCL 中环	100	768.00	0.00
645	000559	万向钱潮	100	765.00	0.00
646	000800	一汽解放	100	686.00	0.00
647	601801	皖新传媒	100	683.00	0.00
648	600707	彩虹股份	100	646.00	0.00
649	601872	招商轮船	100	626.00	0.00
650	300140	节能环境	100	617.00	0.00
651	601618	中国中冶	200	596.00	0.00
652	600018	上港集团	100	571.00	0.00
653	600497	驰宏锌锗	100	529.00	0.00
654	688223	晶科能源	100	519.00	0.00
655	000060	中金岭南	100	458.00	0.00
656	601212	白银有色	100	313.00	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	600519	贵州茅台	3,508,630.00	0.60
2	000333	美的集团	3,053,506.00	0.52
3	601899	紫金矿业	2,329,425.00	0.40
4	300033	同花顺	1,788,311.00	0.31
5	600019	宝钢股份	1,726,546.00	0.30
6	000651	格力电器	1,716,549.00	0.29
7	601318	中国平安	1,655,890.00	0.28
8	000063	中兴通讯	1,652,016.00	0.28
9	603605	珀莱雅	1,353,591.00	0.23
10	002272	川润股份	1,351,962.00	0.23
11	000009	中国宝安	1,333,894.00	0.23
12	600036	招商银行	1,300,082.00	0.22
13	601360	三六零	1,289,366.00	0.22
14	300308	中际旭创	1,280,403.00	0.22
15	600900	长江电力	1,255,529.00	0.21

16	601857	中国石油	1,163,652.00	0.20
17	600010	包钢股份	1,130,193.00	0.19
18	601088	中国神华	1,106,173.00	0.19
19	600028	中国石化	965,972.00	0.17
20	002714	牧原股份	953,923.00	0.16

注：本项“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	601998	中信银行	3,819,695.62	0.65
2	000333	美的集团	3,644,823.00	0.62
3	600519	贵州茅台	3,311,295.00	0.57
4	601318	中国平安	2,532,884.00	0.43
5	601899	紫金矿业	2,449,970.00	0.42
6	600036	招商银行	2,100,580.00	0.36
7	000651	格力电器	2,043,420.00	0.35
8	600019	宝钢股份	1,814,726.00	0.31
9	300033	同花顺	1,677,303.00	0.29
10	000063	中兴通讯	1,608,005.00	0.28
11	002272	川润股份	1,583,470.00	0.27
12	601857	中国石油	1,330,635.00	0.23
13	601088	中国神华	1,299,167.00	0.22
14	603605	珀莱雅	1,296,559.00	0.22
15	000009	中国宝安	1,263,865.60	0.22
16	300308	中际旭创	1,257,084.00	0.22
17	600900	长江电力	1,233,787.00	0.21
18	601166	兴业银行	1,196,220.00	0.20
19	601360	三六零	1,155,748.00	0.20
20	601398	工商银行	1,135,487.00	0.19

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（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

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	194,248,512.94
卖出股票的收入（成交）总额	202,452,352.39

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	10,057,326.03	22.00
	其中：政策性金融债	10,057,326.03	22.00
4	企业债券	29,197,237.05	63.87
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	39,254,563.08	85.87

### 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	250411	25 农发 11	100,000	10,057,326.03	22.00
2	184803	24 铁道 01	45,000	4,554,294.66	9.96
3	148015	22 广电 01	40,000	4,081,739.84	8.93
4	148712	24 天山 K1	35,000	3,552,315.12	7.77
5	137816	22 江铜 01	31,000	3,158,318.56	6.91

### 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 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金、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。本基金投资于本基金管理人管理的权益类证券投资基金及全市场的股票型交易型开放式指数证券投资基金。本基金投资的权益类证券投资基金包括股票型基金以及至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于 60%；（2）基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%。根据对当前宏观经济形势的判断，自上而下的选择相对价值较高的基金品种进行投资。基金选择上以长期可持续的超额收益能力作为核心目标，采用定量分析和定性分析相结合的方式，一方面通过量化规则筛选出投资价值相对突出的标的，另一方面通过定性的方式对基金进行二次研判，多维度共同筛选出匹配组合投资策略，适合组合参与的投资标的。

## 7.13 投资组合报告附注

### 7.13.1 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，中国农业发展银行在报告编制前一年受到国家外汇管理局枣庄市分局、河南金融监管局、湖北金融监管局的处罚。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。

**7.13.2 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。**

### 7.13.3 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	50,464.41
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	50.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,514.41

### 7.13.4 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。

### 7.13.5 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。

### 7.13.6 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

份额级别	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
博时稳健恒利债券 A	490	74,317.92	-	-	36,415,778.58	100.00%
博时稳健恒利债	127	66,671.59	300,085.00	3.54%	8,167,206.92	96.46%

券 C						
合计	609	73,699.62	300,085.00	0.67%	44,582,985.50	99.33%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	博时稳健恒利债券 A	19,898.47	0.05%
	博时稳健恒利债券 C	10.00	0.00%
	合计	19,908.47	0.04%

## 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	份额级别	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	博时稳健恒利债券 A	-
	博时稳健恒利债券 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	博时稳健恒利债券 A	0~10
	博时稳健恒利债券 C	-
	合计	0~10

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时稳健恒利债券 A	博时稳健恒利债券 C
基金合同生效日（2024 年 10 月 29 日）基金份额总额	450,878,137.73	130,302,571.77
本报告期期初基金份额总额	450,878,137.73	130,302,571.77
本报告期基金总申购份额	69,419.75	1,052,343.47
减：本报告期基金总赎回份额	414,531,778.90	122,887,623.32
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	36,415,778.58	8,467,291.92

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金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

本报告期内，本基金基金管理人未发生重大人事变动。

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

## 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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

## 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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会等重大影响事件。

## 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起，聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

## 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门的稽查或处罚。

### 10.7.2 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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.8.1 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	佣金	占当期佣金总量的	

			额的比例		比例	
华泰证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	261,144,466.43	65.83%	122,195.31	65.83%	-
中金公司	1	37,082,957.42	9.35%	17,350.68	9.35%	增加 1 个
国泰海通	1	98,473,441.48	24.82%	46,075.86	24.82%	增加 1 个
银河证券	1	-	-	-	-	-

注：选择证券公司参与证券交易的标准和程序：

(1) 本公司根据法规要求制定《博时基金公募基金证券交易佣金分配管理办法》，明确选择证券公司参与证券交易的标准和程序，并建立证券公司的准入管理机制，符合筛选标准的证券公司可纳入公司证券公司白名单库，并持续动态管理。

(2) 本公司选择证券公司参与证券交易的主要标准是财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。严禁基金销售业务人员参与证券公司选择、协议签订、服务评价、交易佣金分配等业务环节。

(3) 本公司建立公正公平的证券公司服务评价体系，在符合上述标准的证券公司中进行基金的证券交易佣金分配。主要程序：双方签署服务协议；证券公司提供交易和研究服务；公司每季度分别按照被动股票型基金和其他类型基金的服务评价规则，对证券公司进行服务评价，并按照评分排名确定佣金的分配资格和比例额度。

### 10.8.2 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	161,469,027.63	77.60%	882,045,000.00	66.67%	-	-	-	-
中金公司	12,076,428.20	5.80%	179,500,000.00	13.57%	-	-	-	-
国泰海通	34,523,054.69	16.59%	261,429,000.00	19.76%	-	-	-	-
银	-	-	-	-	-	-	-	-

河 证 券								
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--

### 10.9 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	博时稳健恒利债券型证券投资基金（博时稳健恒利债券 A）基金产品资料概要更新	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
2	博时稳健恒利债券型证券投资基金（博时稳健恒利债券 C）基金产品资料概要更新	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
3	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250606	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-06
4	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250603	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-03
5	博时稳健恒利债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-22
6	博时基金管理有限公司关于运用公司自有资金投资旗下公募基金的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08
7	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250408	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08
8	博时基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
9	博时稳健恒利债券型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
10	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20250325	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-25
11	博时稳健恒利债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-01-22

## § 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

无。

### 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

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时稳健恒利债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时稳健恒利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时稳健恒利债券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、博时稳健恒利债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时稳健恒利债券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  
二〇二五年八月二十九日