

博时匠心优选混合型证券投资基金
2025 年第 4 季度报告
2025 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年一月二十二日

§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 2026 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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 | 6,683,812.97 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 | 4,787,670.90 份 | 1,896,142.07 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 (2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 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 | 33,196.32 | -7,797.29 |
| 2.本期利润 | 23,460.69 | -138,766.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0046 | -0.0527 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,561,174.26 | 2,943,552.13 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.5793 | 1.5524 |

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 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -0.58% | 1.61% | -0.70% | 0.71% | 0.12% | 0.90% |
| 过去六个月 | 42.28% | 1.73% | 12.01% | 0.66% | 30.27% | 1.07% |
| 过去一年 | 55.55% | 1.50% | 14.38% | 0.73% | 41.17% | 0.77% |
| 自基金合同 生效起至今 | 57.93% | 1.56% | 26.77% | 0.87% | 31.16% | 0.69% |

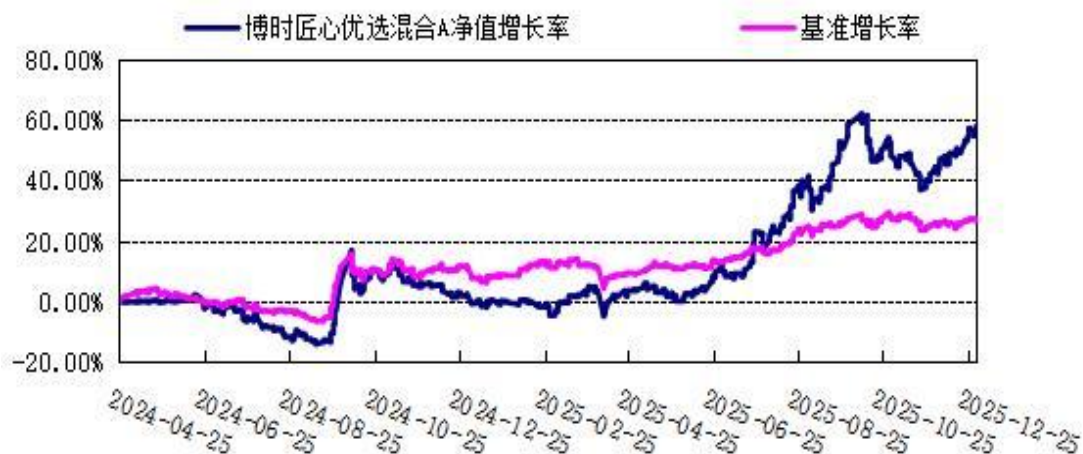
2. 博时匠心优选混合C：

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -0.74% | 1.61% | -0.70% | 0.71% | -0.04% | 0.90% |
| 过去六个月 | 41.84% | 1.73% | 12.01% | 0.66% | 29.83% | 1.07% |

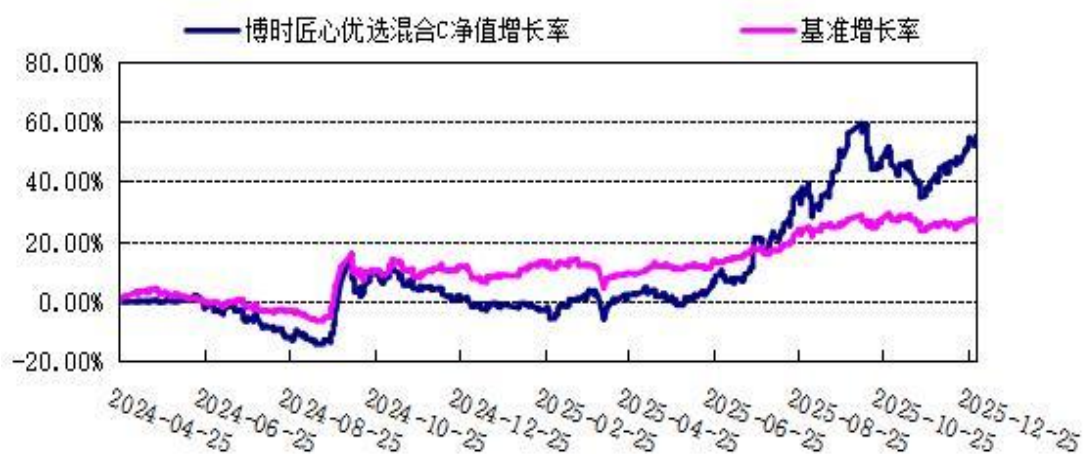
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一年 | 54.61% | 1.50% | 14.38% | 0.73% | 40.23% | 0.77% |
| 自基金合同生效起至今 | 55.24% | 1.55% | 26.77% | 0.87% | 28.47% | 0.68% |

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:



§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 | 首席基金经理/基金经理 | 2024-04-25 | - | 24.4 | 过钧先生，硕士。1995 年起先后在上海工艺品进出口公司、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 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <p>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、</p> |
|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 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合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 7 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

本季度美联储累计下调联邦基金利率 50 个基点至 3.5% 至 3.75% 之间，这也是美联储今年 9 月以来连续第三次降息，也是自 2024 年 9 月启动本轮降息周期以来第六次降息。2025 年美联储已累计降息 75 个基点。当前通胀上行风险和劳工市场下行风险使得美联储在价格稳定和就业市场最大化双重目标中陷入两难境地，而迫于政治压力美联储不得不更多考虑经济支持，并在流动性压力下暂停缩表。这也是各主要经济体央行所面临的共同问题。而在前十一个月，中国成为全世界第一个货物贸易顺差突破一万亿美元的国家，占全世界份额超过 50%，并贡献了中国今年 GDP 增速目标的 1/3。尽管遭遇美国关税战的扰动，在完善的制造业体系、全球需求保持强劲和发展中国家再工业化下中国出口依旧保持韧性。在中国累积起史无前例的货贸顺差的同时，西方国家累积起了前所未有的巨额债务，这种不平衡可能引发政治纷争，也是明年的一个风险点。明年美国降息加扩表而中国利率可能保持低位运行，中美利差缩小，人民币兑美元可能有继续升值压力，而兑其他非美货币也将改变今年的贬值态势，人民币有望跑赢其他主要经济体货币。

本季度赎回新规等政策面扰动担忧有所减轻，但央行重启国债买卖不达预期，大宗商品价格带动物价回升，叠加超长债供需失衡预期，利率债收益率曲线上行，中长端上行幅度大于短端，超长端上行尤为显著，曲线呈现熊陡特征。年底十年期国债收益率收于 1.8-1.9% 水平，恰好收回去年四季度收益率下行幅度（考虑到当时一次降息），显示今年基本面并未像年初市场判断的那么悲观。反内卷下物价有所回升，中枢有望回到 0 附近，核心 CPI 已经回到 1% 以上，PPI 降幅有望继续收窄。明年 CPI 中枢有望回到 1% 左右，而 PPI 可能年底回正，市场预期可能从通缩结束转向通胀开启，也是债市的脆弱时刻。如前所述，净出口是今年完成经济工作目标的主要因素，部分抵消了内需和投资走弱的影响。明年对政策强度和大类资产表现影响最大的就是净出口，外需对货币政策的影响会越来越大。内需和政策取向决定短端利率，而外需影响市场风险偏好进而影响期限利差。投资者不能忽视国际因素在长债定价中越来越重要的作用，而赎回新规只是短期影响因素。综上所述，我们认为明年期限利差可能走阔，收益率曲线可能陡峭化。本季度我们继续维持利率债低配和低久期策略。

四季度信用债市继续震荡调整，四季度信用利差有所走扩，但仍在较低位置，等级利差也有所走扩，幅度不大。延续三季度以来的弱势走势，中长久期信用债受到抛压，资本利得转负，中低等级品种强于高等级品种，二永债跌幅靠前。25 年全年新增违约只数为十年新低，某地产商债务重置为近来最大信用违约，但对市场影响已不如以往类似事件。但我们也要看到地产价格的持续下跌对内需和财富效应的负面影响：尽管租金回报率已有一定修复，但相比房贷利率还是有一定利差。在地产企稳之前，我们很难看到利率真正的大幅上行，信用利差可能依旧维持低位。我们之前也提到，原来内部经济情况是利率政策的主要考虑因素，但当前外部需求考量影响日益显现。这也是今年 4 月份特朗普发动关税战以来，中国 10 个基点的利

率调整幅度远低于市场预期。在利率下行空间有限情况下，过低的信用利差依旧使得信用债的投资价值有限。我们本季度继续零配信用债。

尽管年底市场高位有所震荡，但转债市场依旧以近 19% 的回报结束全年的行情，表现远好于纯债市场。年初投资者担心的估值在权益市场良好的表现和强劲需求下显示出较强的韧性。本季度受制于较高的估值水平，市场有所回落，但我们也说过，如果投资者对权益市场保持乐观，转债市场有望保持强势，只是可能会跑输正股。中低等级转债领跑市场，回报率主要还是来自权益市场的上涨，高企的溢价率也带来一定的额外收益。从绝对价格和转股溢价率来看，转债估值偏高；偏债型转债等权 YTM 为 -3.4%，处于 2017 年以来几乎最低的位置。强赎和到期，以及新债规模普遍不大，期间转债市场存量下降 590 亿，全年规模下降近 2000 亿元。如 26 年权益市场进一步上行，叠加稀缺性，转债估值还可能维持高位，但波动率会加大，行业和个股因素会更加重要。稀缺性和配置刚性需求将使转债估值很难压缩，整体吸引力还是不如正股。本基金期间还是仅参与一级市场。

受估值便宜、流动性改善和市场风险偏好回升带动，权益市场给投资者带来以两位数的回报，但行情结构化明显。今年 AI 行情决定美国经济，而外需强劲决定国内经济，都呈现出各自的 K 型特征。外需不仅仅影响长端利率，同时也影响权益市场价格：强劲外需使得央行货币政策更加克制，较弱内需下私人部门去杠杆化，政府加杠杆的重要性愈加突出。外需而非内需、净出口而非房地产以及央行而非商行，决定中国的短端利率水平将很难有太大下行空间，同时不会大幅上升，保持低位的无风险利率会对股市构成支撑。今年股市估值修复，而明年股市有望在政策发力制约下行空间、本币升值和盈利好转影响下维持上涨动力。连续数年的低迷行情，使得投资者还房贷、买保险、存定存，持有资产更加固化，普遍低配股市。而股债相对价值依旧偏好股市，市场可能在风险偏好改善下改变股市低配的格局。本基金本季度依旧维持权益市场高仓位，并对持仓品种进行了部分调整。

综上所述，四季度市场在净出口亮丽数据提振下风险偏好有所回升，大宗商品价格提振了物价水平，使得通缩预期有所修正，股市和转债市场调整后重新走出向上行情，而债市则反映了基本面好转和政策不及预期因而出现调整。全年债市表现符合我们年初预期，而风险资产表现则好于之前判断。展望明年，我国融资成本将保持低位，不再稳中有降，而美国重启降息和扩表，中美利差可能收窄，人民币兑美元和其它主要货币可能升值。国内经济政策变化将取决于出口的表现和外部政治压力。由于市场预期可能从通缩结束转向通涨启动，市场内需可能会进一步改善，从而利好股市行情向更大范围扩展；转债则继续受制于高估值，表现应逊色于正股。债券市场在政策面不确定性改善后，反映经济基本面和物价水平，收益率曲线可能出现进一步熊陡行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.5793 元，份额累计净值为 1.5793 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.5524 元，份额累计净值为 1.5524 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -0.58%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -0.74%，同期业绩基准增长率为 -0.70%。

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 12 月 31 日，基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用。

§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 | 9,780,296.00 | 88.37 |
| | 其中：股票 | 9,780,296.00 | 88.37 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 614,085.16 | 5.55 |
| | 其中：债券 | 614,085.16 | 5.55 |
| | 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 | 242,684.51 | 2.19 |
| 8 | 其他各项资产 | 430,562.05 | 3.89 |
| 9 | 合计 | 11,067,627.72 | 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 | 2,182,200.00 | 20.77 |
| C | 制造业 | 4,546,421.00 | 43.28 |
| 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 | 1,363,330.00 | 12.98 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 565,040.00 | 5.38 |
| J | 金融业 | 1,123,305.00 | 10.69 |
| 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 | 9,780,296.00 | 93.10 |

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 | 601899 | 紫金矿业 | 30,000 | 1,034,100.00 | 9.84 |
| 2 | 600362 | 江西铜业 | 17,000 | 933,640.00 | 8.89 |
| 3 | 603993 | 洛阳钼业 | 42,000 | 840,000.00 | 8.00 |
| 4 | 688502 | 茂莱光学 | 1,760 | 702,328.00 | 6.69 |
| 5 | 688981 | 中芯国际 | 5,500 | 675,565.00 | 6.43 |
| 6 | 301392 | 汇成真空 | 4,700 | 606,488.00 | 5.77 |
| 7 | 688120 | 华海清科 | 4,000 | 600,320.00 | 5.71 |
| 8 | 688593 | 新相微 | 28,000 | 565,040.00 | 5.38 |
| 9 | 002756 | 永兴材料 | 10,000 | 542,500.00 | 5.16 |
| 10 | 603871 | 嘉友国际 | 38,000 | 530,100.00 | 5.05 |

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 | 603,618.08 | 5.75 |
| 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） | 10,467.08 | 0.10 |

| | | | |
|----|------|------------|------|
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 614,085.16 | 5.85 |

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 | 019785 | 25 国债 13 | 6,000 | 603,618.08 | 5.75 |
| 2 | 113699 | 金 25 转债 | 60 | 10,467.08 | 0.10 |

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，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 | 7,314.86 |
| 2 | 应收证券清算款 | 64,213.16 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 359,034.03 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 430,562.05 |

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 | 1,943,448.66 | 1,718,722.39 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,224,355.09 | 3,449,208.94 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 2,380,132.85 | 3,271,789.26 |
| 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 | 4,787,670.90 | 1,896,142.07 |

§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 12 月 31 日，博时基金管理有限公司共管理 403 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 16,746 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 6,938 亿元人民币，累计分红逾 2,258 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

二〇二六年一月二十二日