

博时恒盈稳健一年持有期混合型证券投资 基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时恒盈稳健一年持有期混合
基金主代码	013321
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 11 日
报告期末基金份额总额	72,801,983.30 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，以获取绝对收益为核心投资目标，通过积极主动的投资管理，力争实现组合资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。其中，资产配置策略是指综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例进行战略配置和动态调整，以规避或分散市场风险，力争实现基金资产的中长期稳健增值。股票投资策略是指结合定量、定性分析，考察和筛选未被充分定价的、具备增长潜力的个股，建立本基金的初选股票池。在股票投资上，本基金将在符合经济发展规律、有政策驱动的、推动经济结构转型的新的增长点和产业中，以自下而上的个股选择为主，重点关注公司以及所属产业的成长性与商业模式。股票投资策略包括行业选择与配置、竞争力分析、管理层分析、财务指标分析、估值比较、交易策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略等。债券投资策略包括期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券及可交换债券投资策略等。其他资产投资策略包括衍生产品投资策略、信用衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、参

	与融资业务的投资策略等。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+中债综合财富（总值）指数收益率×80%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时恒盈稳健一年持有期混合 A	博时恒盈稳健一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	013321	013322
报告期末下属分级基金的份额总额	69,503,578.11 份	3,298,405.19 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	博时恒盈稳健一年持有期混合 A	博时恒盈稳健一年持有期混合 C
1.本期已实现收益	2,046,426.39	99,509.98
2.本期利润	72,775.51	-3,324.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0010	-0.0009
4.期末基金资产净值	70,297,369.55	3,295,295.14
5.期末基金份额净值	1.0114	0.9991

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. 博时恒盈稳健一年持有期混合A:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.08%	0.37%	1.60%	0.11%	-1.68%	0.26%
过去六个月	2.90%	0.39%	3.51%	0.13%	-0.61%	0.26%
过去一年	0.80%	0.30%	3.49%	0.13%	-2.69%	0.17%

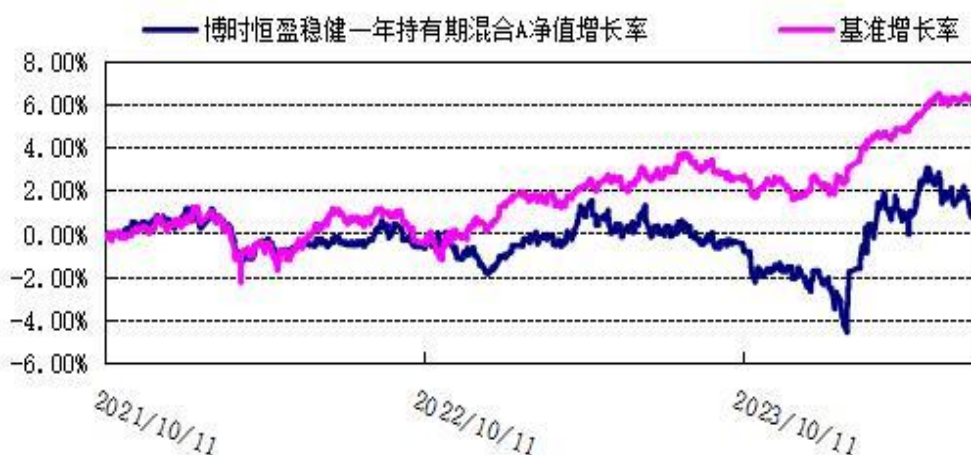
自基金合同生效起至今	1.14%	0.23%	6.31%	0.16%	-5.17%	0.07%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

2. 博时恒盈稳健一年持有期混合C:

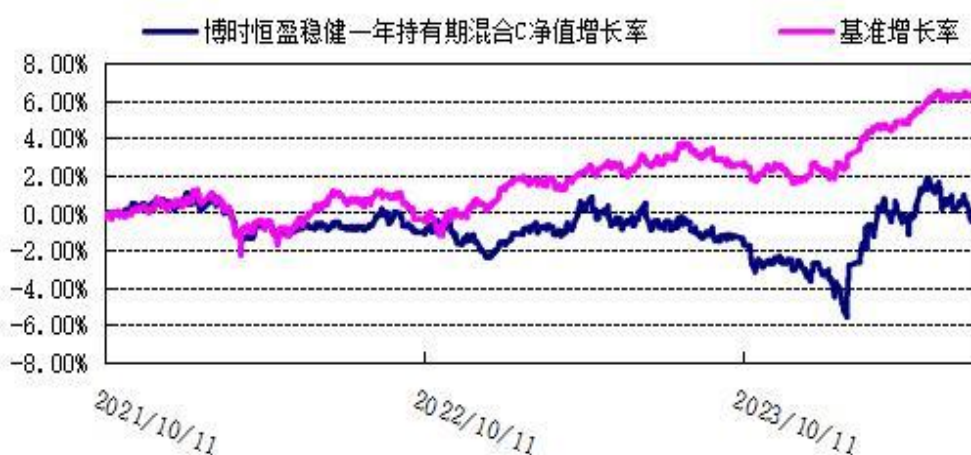
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.18%	0.37%	1.60%	0.11%	-1.78%	0.26%
过去六个月	2.67%	0.39%	3.51%	0.13%	-0.84%	0.26%
过去一年	0.34%	0.30%	3.49%	0.13%	-3.15%	0.17%
自基金合同生效起至今	-0.09%	0.23%	6.31%	0.16%	-6.40%	0.07%

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. 博时恒盈稳健一年持有期混合A:



2. 博时恒盈稳健一年持有期混合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		
杨永光	基金经理	2024-01-18	-	22.7	杨永光先生，硕士。1993 年至 1997 年先后在桂林电器科学研究所、深圳迈瑞生物医疗电子股份公司工作。2001 年起在国海证券历任债券研究员、债券投资经理助理、高级投资经理、投资主办人。2011 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、博时稳定价值债券投资基金(2014 年 2 月 13 日-2015 年 5 月 22 日)、上证企债 30 交易型开放式指数证券投资基金(2013 年 7 月 11 日-2016 年 4 月 25 日)、博时天颐债券型证券投资基金(2012 年 2 月 29 日-2016 年 8 月 1 日)、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2015 年 4 月 29 日-2016 年 8 月 1 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2015 年 9 月 11 日-2016 年 9 月 29 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组投资副总监、股票投资部绝对收益组投资副总监、博时泰安债券型证券投资基金(2016 年 12 月 21 日-2018 年 3 月 8 日)、博时优势收益信用债债券型证券投资基金(2014 年 9 月 15 日-2018 年 3 月 9 日)、博时景兴纯债债券型证券投资基金(2016 年 5 月 20 日-2018 年 3 月 15 日)、博时富宁纯债债券型证券投资基金(2016 年 8 月 17 日-2018 年 3 月 15 日)、博时臻选纯债债券型证券投资基金(2016 年 11 月 7 日-2018 年 3 月 15 日)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2017 年 2 月 9 日-2018 年 3 月 15 日)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2017 年 3 月 9 日-2018 年 3 月 15 日)、博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2017 年 3 月 3 日-2018 年 4 月 9 日)、博时富益纯债债券型证券投资基金(2016 年 11 月 4 日-2018 年 5 月 9 日)、博时广利纯债债券型证券投资基金(2017 年 2 月 16 日-2018 年 5 月 17 日)、博时广利纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 5 月 18 日-2018 年 5 月 28

				日)、博时保泽保本混合型证券投资基金(2016年4月7日-2018年6月16日)、博时保泰保本混合型证券投资基金(2016年6月24日-2018年7月23日)、博时保丰保本混合型证券投资基金(2016年6月6日-2018年8月9日)、博时富海纯债债券型证券投资基金(2017年3月6日-2018年8月23日)、博时富华纯债债券型证券投资基金(2016年11月25日-2018年9月19日)、博时招财二号大数据保本混合型证券投资基金(2016年8月9日-2018年9月28日)、博时境源保本混合型证券投资基金(2015年12月18日-2019年3月2日)、博时鑫丰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月27日-2019年4月25日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018年2月6日-2019年9月27日)的基金经理、绝对收益投资部副总经理、博时颐泰混合型证券投资基金(2018年7月23日-2023年8月18日)基金经理。现任博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月10日—至今)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月23日—至今)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2018年2月6日—至今)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2022年1月4日—至今)、博时双季益六个月持有期债券型证券投资基金(2023年10月10日—至今)、博时恒盈稳健一年持有期混合型证券投资基金(2024年1月18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 22 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

国内经济 2 季度继续受到地产和基建的拖累而走弱，M1 出现少见的负增长，长端利率继续小幅下行，人民币兑美元继续小幅贬值。受经济基本面的影响，A 股市场在 2、3 月份的大幅反弹之后，2 季度震荡调整，沪深 300 指数单季下跌 2.14%，创业板指数下跌 7.41%，市场两极分化较大，公用事业、银行、煤炭等高股息行业涨幅居前，传媒、计算机、消费等行业跌幅较大垫底。成长板块里亮点较少，英伟达产业链、苹果产业链表现较好。在组合的权益操作上，我们在 2 季度不断进行优化调整，基于对内需低迷的担忧在顺周期的白酒、玻纤等持仓上兑现受益，基于对国际贸易摩擦加剧的担忧在出口产业链上兑现收益，择机不断加仓高股息板块。成长板块里适当参与了苹果产业链、特高压电力设备等，但在汽车零部件、部分电子等个股上有所失血。组合在 2 季度微跌 0.08%，虽然控制了回撤幅度，但也没有取得正收益，需继续努力。债券方面，2 季度债券呈现持续上涨的格局，债券收益率下行了 10-20BP。根据市场变化，我们减少了偏股性转债投资，降低了转债投资比例。同时，增加了中长期利率债的配置力度。

展望下一个季度，国内即将召开三中全会，加上之前地产政策松动以及专项债加速发行后叠加的影响，我们持谨慎乐观看法。大盘跌至 3000 点后进一步下行的空间不大，部分业绩增长较好的成长股估值也跌至历史较低水平，我们在保持高股息配置的同时，积极挖掘业绩增长较好、估值处于较低水平的优质公司，为组合提供较好收益。与此同时，在央行警示债券长端利率风险下，国内债券长端利率将会上下两难，处于震荡格局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0114 元，份额累计净值为 1.0114 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.9991 元，份额累计净值为 0.9991 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -0.08%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -0.18%，同期业绩基准增长率为 1.60%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	18,753,360.92	18.70
	其中：股票	18,753,360.92	18.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	72,146,653.71	71.94
	其中：债券	72,146,653.71	71.94
	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	9,347,791.30	9.32
8	其他各项资产	37,663.13	0.04
9	合计	100,285,469.06	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 2,461,198.60 元，净值占比 3.34%。

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	653,055.00	0.89
C	制造业	14,581,697.99	19.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	227,370.00	0.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	20,124.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	146,135.33	0.20
J	金融业	663,780.00	0.90
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	16,292,162.32	22.14

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
电信业务	44,011.25	0.06
非日常生活消费品	62,838.02	0.09
工业	568,855.19	0.77
公用事业	174,869.49	0.24
能源	733,429.65	1.00
日常消费品	267,816.82	0.36
信息技术	609,378.18	0.83
合计	2,461,198.60	3.34

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	603605	珀莱雅	7,700	854,623.00	1.16
2	300373	扬杰科技	18,300	711,870.00	0.97
3	688002	睿创微纳	24,516	685,712.52	0.93
4	601939	建设银行	89,700	663,780.00	0.90
5	600426	华鲁恒升	24,300	647,352.00	0.88
6	000792	盐湖股份	35,500	619,475.00	0.84
7	0981	中芯国际	39,000	609,378.18	0.83
8	300866	安克创新	8,500	605,285.00	0.82
9	0257	光大环境	159,000	568,855.19	0.77
10	0883	中国海洋石油	26,000	531,544.83	0.72

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	23,331,811.23	31.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	41,822,551.78	56.83
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	4,146,809.62	5.63
7	可转债（可交换债）	2,845,481.08	3.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	72,146,653.71	98.04

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	019739	24 国债 08	90,000	9,074,021.92	12.33
2	188436	21 松国 01	60,000	6,144,003.29	8.35
3	138998	23 沪国 01	60,000	6,142,174.68	8.35
4	137868	23 华电 01	60,000	6,132,645.04	8.33
5	188969	21 诚通 17	60,000	6,131,563.40	8.33

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的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内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	33,106.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,556.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,663.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123071	天能转债	1,285,440.01	1.75
2	110064	建工转债	557,918.22	0.76
3	110068	龙净转债	536,362.30	0.73
4	128132	交建转债	465,760.55	0.63

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	博时恒盈稳健一年持有期混合A	博时恒盈稳健一年持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	84,719,674.69	4,881,673.32
报告期期间基金总申购份额	148,424.81	-
减：报告期期间基金总赎回份额	15,364,521.39	1,583,268.13
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	69,503,578.11	3,298,405.19

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2024 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 385 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 16037 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5965 亿元人民币，累计分红逾 2009 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恒盈稳健一年持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时恒盈稳健一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时恒盈稳健一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时恒盈稳健一年持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时恒盈稳健一年持有期混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇二四年七月十九日