

博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资 基金

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时博盈稳健 6 个月持有期混合
基金主代码	013113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 10 日
报告期末基金份额总额	2,303,451,384.68 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，以获取绝对收益为核心投资目标，通过积极主动的投资管理，力争实现组合资产长期稳健的增值。
投资策略	<p>本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略等。其中，资产配置策略是指综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例进行战略配置和动态调整，以规避或分散市场风险，力争实现基金资产的中长期稳健增值。股票投资策略是指结合定量、定性分析，考察和筛选未被充分定价的、具备增长潜力的个股，建立本基金的初选股票池。在股票投资上，本基金将在符合经济发展规律、有政策驱动的、推动经济结构转型的新的增长点和产业中，以自下而上的个股选择为主，重点关注公司以及所属产业的成长性与商业模式。股票投资策略包括行业选择与配置、竞争力分析、管理层分析、财务指标分析、估值比较、交易策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略等。债券投资策略包括期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券及可交换债券投资策略等。其他资产投资策略包括衍生产品投资策略、信用衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、参</p>

	与融资业务的投资策略等。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×10%+中证港股通综合指数(CNY)收益率×5%+中债综合财富(总值)指数收益率×80%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票,需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时博盈稳健6个月持有期混合A	博时博盈稳健6个月持有期混合C
下属分级基金的交易代码	013113	013114
报告期末下属分级基金的份额总额	1,462,560,700.52份	840,890,684.16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 (2023年10月1日-2023年12月31日)	
	博时博盈稳健6个月持有期混合A	博时博盈稳健6个月持有期混合C
1.本期已实现收益	-41,593,202.87	-24,375,665.00
2.本期利润	-22,114,507.82	-13,259,120.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0146	-0.0152
4.期末基金资产净值	1,348,804,661.36	769,931,216.83
5.期末基金份额净值	0.9222	0.9156

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不包含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 博时博盈稳健6个月持有期混合A:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.54%	0.38%	0.08%	0.13%	-1.62%	0.25%
过去六个月	-4.93%	0.36%	-0.01%	0.13%	-4.92%	0.23%
过去一年	-2.43%	0.35%	2.02%	0.13%	-4.45%	0.22%

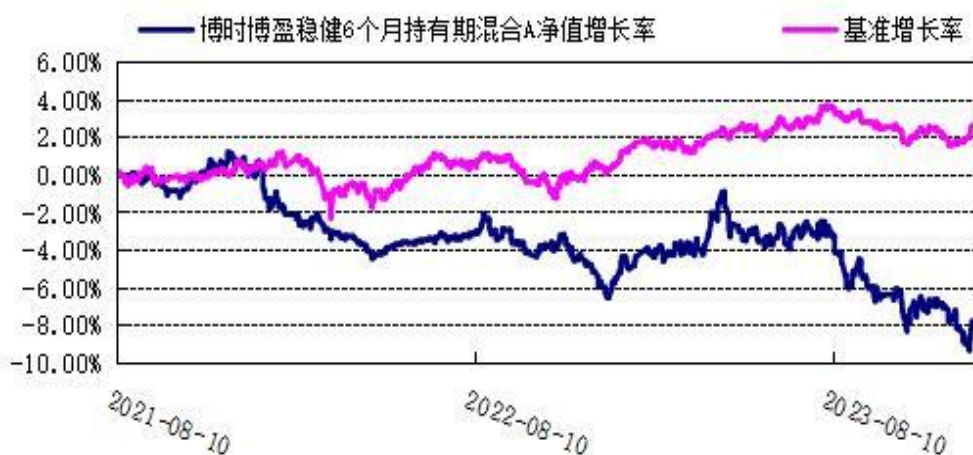
自基金合同生效起至今	-7.78%	0.27%	2.65%	0.16%	-10.43%	0.11%
------------	--------	-------	-------	-------	---------	-------

2. 博时博盈稳健6个月持有期混合C:

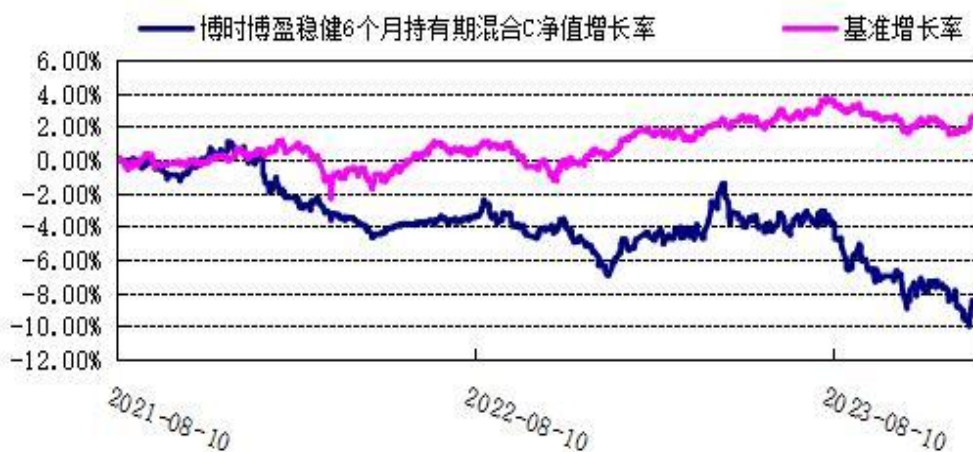
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.60%	0.38%	0.08%	0.13%	-1.68%	0.25%
过去六个月	-5.07%	0.37%	-0.01%	0.13%	-5.06%	0.24%
过去一年	-2.73%	0.35%	2.02%	0.13%	-4.75%	0.22%
自基金合同生效起至今	-8.44%	0.27%	2.65%	0.16%	-11.09%	0.11%

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

1. 博时博盈稳健6个月持有期混合A:



2. 博时博盈稳健6个月持有期混合C:



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张李陵	固定收益投资三部总经理/固定收益投资三部投资总监/基金经理	2021-08-10	-	11.4	张李陵先生，硕士。2006年起先后在招商银行、融通基金、博时基金、招银理财工作。2014年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、投资经理兼基金经理助理、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2016年8月1日-2017年6月27日)、博时泰安债券型证券投资基金(2016年12月27日-2018年3月8日)、博时泰和债券型证券投资基金(2016年7月13日-2018年3月9日)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2017年2月10日-2018年7月16日)、博时稳定价值债券投资基金(2015年5月22日-2020年2月24日)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2015年7月16日-2020年2月24日)、博时天颐债券型证券投资基金(2016年8月1日-2020年2月24日)、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2015年7月16日-2020年3月11日)、博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金(2020年10月13日-2023年4月25日)的基金经理。2020年再次加入博时基金管理有限公司。现任固定收益投资三部总经理兼固定收益投资三部投资总监、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2020年7月13日—至今)、博时恒泽混合型证券投资基金(2021年2月8日—至今)、博时恒泰债券型证券投资基金(2021年4月22日—至今)、博时博盈稳健6个月持有期混合型证券投资基金(2021年8月10日—至今)、博时稳益9个月持有期混合型证券投资基金(2021年11月9日—至今)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2021年11月23日—至今)、博时恒益稳健一年持有期混合型证券投资基金(2022年4月14日—至今)、博时双季乐六个月持有期债券型证券投资基金(2022年4月15日—至今)、博时恒乐债券型证券投资基金(2022年4月28日—至今)、博时稳定价值债券投

					资基金(2023年9月1日—至今)、博时中高等级信用债债券型证券投资基金(2023年12月13日—至今)的基金经理。
李重阳	基金经理	2023-03-23	-	9.4	李重阳先生，硕士。2014年7月至2015年5月在招商财富工作，2015年5月至2016年9月在招商证券工作，2016年9月至2020年6月在建信养老金工作，2020年7月至2022年6月在南方基金工作，2022年7月加入博时基金管理有限公司。曾任博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2023年2月8日-2023年7月27日)基金经理。现任博时天颐债券型证券投资基金(2023年2月7日—至今)、博时恒玺一年持有期混合型证券投资基金(2023年2月8日—至今)、博时博盈稳健6个月持有期混合型证券投资基金(2023年3月23日—至今)、博时恒盛一年持有期混合型证券投资基金(2023年7月26日—至今)、博时荣升稳健添利18个月定期开放混合型证券投资基金(2023年9月15日—至今)、博时恒悦6个月持有期混合型证券投资基金(2023年9月15日—至今)、博时鑫荣稳健混合型证券投资基金(2023年9月15日—至今)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2023年10月17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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 45 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

四季度以来，债券市场呈现出宽幅震荡的格局。9 月份以来，随着美联储快速加息，汇率压力有所加大，央行货币政策开始维持中性，短端利率带动长端利率开始持续上行。信用、二永均出现了可观的调整。不过从 10 月份开始，随着美联储表态鸽派，美债开始快速下行，汇率压力开始逐步缓解，货币政策的宽松预期重燃，收益率也出现了修复性下行。截止到 12 月底，长端利率已经重新接近年内新低，市场情绪总体较好。展望 24 年，我们认为基本面和预期层面依然有望对债券市场形成中期支撑，债市有望持续表现良好，不过短端的节奏依然由美联储降息预期和财政刺激预期的节奏决定，收益率可能波动下行。组合将密切关注上述问题，灵活操作，力争获取收益。

四季度权益市场整体出现持续调整，十月市场受外围影响较大，美债收益率的加速冲顶导致 A 股和港股均大幅下跌，后又随着美债收益率的见顶回落而快速反弹。但进入十一月之后，外围资金和汇率趋于稳定之后，市场的焦点又重回经济基本面和政策的预期，市场预期也随着经济弱现实的持续和政策强刺激的落空而继续下降，导致权益市场重新走弱，全 A 创出新低。

组合在四季度表现不佳，权益部分跌幅接近上证指数，跑赢沪深 300 指数，但组合仍因为权益部分仓位较高导致组合在市场下跌时受损较大。基金经理低估了外围资金面的尾部波动风险，同时对于国内经济弱现实的预期估计不足，导致权益仓位的提前超配，对组合造成了较大的负贡献。我们认为当前位置市场的估值水平已经处于极低位置，上证指数市净率一度达到历史最低位置，已经具备较强的投资价值，组合会继续维持当前较高的权益配置比例。

结构方面，四季度组合减配了保险、地产、电子和食品饮料，主要增配是农业和机械，其中在农业板块中的生猪养殖和动物疫苗有较大比例的增持，维持了券商的配置。我们认为生猪养殖周期在四季度进入了实质性去化阶段，且在明年一二季度预计进入加速去产能阶段，从而对板块标的产生催化，组合会持续关注未来一个季度生猪养殖的机会，对该板块股票的投资机会表示乐观。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.9222 元，份额累计净值为 0.9222 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.9156 元，份额累计净值为 0.9156 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为

-1.54%，本基金C类基金份额净值增长率为-1.60%，同期业绩基准增长率为0.08%。

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	837,628,730.96	31.21
	其中：股票	837,628,730.96	31.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,753,529,642.44	65.33
	其中：债券	1,753,529,642.44	65.33
	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	71,333,047.85	2.66
8	其他各项资产	21,560,892.41	0.80
9	合计	2,684,052,313.66	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 25,731,101.94 元，净值占比 1.21%。

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	118,144,849.00	5.58
B	采矿业	55,876,220.40	2.64
C	制造业	448,711,608.17	21.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,897.04	0.00
E	建筑业	114,458.28	0.01
F	批发和零售业	466,344.59	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	13,981.41	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	935,547.07	0.04
J	金融业	111,804,820.00	5.28
K	房地产业	8,695,172.00	0.41

L	租赁和商务服务业	66,352,683.00	3.13
M	科学研究和技术服务业	480,171.20	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	235,453.05	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	48,423.81	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	811,897,629.02	38.32

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（%）
日常消费品	25,731,101.94	1.21
合计	25,731,101.94	1.21

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	600201	生物股份	8,018,300	86,357,091.00	4.08
2	300151	昌红科技	4,521,100	83,097,818.00	3.92
3	300662	科锐国际	2,402,200	66,348,764.00	3.13
4	603477	巨星农牧	1,592,000	59,652,240.00	2.82
5	603505	金石资源	2,058,056	55,876,220.40	2.64
6	601995	中金公司	1,305,500	49,674,275.00	2.34
7	300498	温氏股份	1,811,100	36,330,666.00	1.71
8	002790	瑞尔特	2,679,500	27,973,980.00	1.32
9	002567	唐人神	3,729,000	27,967,500.00	1.32
10	601108	财通证券	3,466,600	26,900,816.00	1.27

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	259,488,669.94	12.25
	其中：政策性金融债	121,586,065.57	5.74
4	企业债券	846,070,820.16	39.93
5	企业短期融资券	30,145,531.14	1.42
6	中期票据	572,110,184.79	27.00
7	可转债（可交换债）	25,826,892.45	1.22
8	同业存单	19,887,543.96	0.94
9	其他	-	-
10	合计	1,753,529,642.44	82.76

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	230406	23 农发 06	1,200,000	121,586,065.57	5.74
2	185651	22 沪电 03	800,000	81,721,073.98	3.86
3	115671	蓝星 YK02	630,000	63,854,235.13	3.01
4	102281143	22 陕煤化 MTN007	500,000	52,497,377.05	2.48
5	102280679	22 鲁能源 MTN003A(可持 续挂钩)	500,000	51,761,398.91	2.44

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，中国农业发展银行在报告编制前一年受到中国银行保险监督

管理委员会湖北监管分局的处罚。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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	841,585.03
2	应收证券清算款	20,719,307.38
3	应收股利	-
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	21,560,892.41

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113632	鹤21转债	7,943,162.56	0.37
2	123107	温氏转债	6,497,316.24	0.31
3	110068	龙净转债	6,196,837.75	0.29
4	110048	福能转债	5,189,575.90	0.24

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时博盈稳健6个月持有期混合A	博时博盈稳健6个月持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	1,569,754,096.46	900,144,245.74
报告期期间基金总申购份额	31,741.19	237,138.22
减：报告期期间基金总赎回份额	107,225,137.13	59,490,699.80
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	1,462,560,700.52	840,890,684.16

§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 2023 年 12 月 31 日,博时基金公司共管理 367 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 14668 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 5478 亿元人民币,累计分红逾 1936 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博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇二四年一月二十二日