

博时稳健恒利债券型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 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：二〇二六年八月三十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
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	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
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	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	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
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	22
§7 投资组合报告	47
7.1 期末基金资产组合情况	47
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
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	49
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	68
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	69
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	69
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	69
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	69
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	69
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	69

7.12 本报告期投资基金情况	70
7.13 投资组合报告附注	70
§8 基金份额持有人信息	71
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	71
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
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	72
§9 开放式基金份额变动	72
§10 重大事件揭示	73
10.1 基金份额持有人大会决议	73
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	73
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	73
10.4 基金投资策略的改变	73
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	73
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	73
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	73
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	74
10.9 其他重大事件	76
§11 影响投资者决策的其他重要信息	77
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	77
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	77
§12 备查文件目录	77
12.1 备查文件目录	77
12.2 存放地点	77
12.3 查阅方式	77

§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	182,285,521.02 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	63,335,629.41 份	118,949,891.61 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
信息披露负责人	姓名	吴曼	任航
	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		张东	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
登载基金中期报告的管理人互联网网址	https://www.bosera.com
基金中期报告置备地点	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（2026 年 1 月 1 日至 2026 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	2,022,173.42	3,222,326.42
本期利润	3,114,230.27	6,679,890.32
加权平均基金份额本期利润	0.0227	0.0172
本期加权平均净值利润率	2.14%	1.63%
本期基金份额净值增长率	3.14%	2.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 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	4,833,860.59	8,347,455.41
期末可供分配基金份额利润	0.0763	0.0702
期末基金资产净值	68,330,237.47	127,584,472.33
期末基金份额净值	1.0789	1.0726
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 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	7.89%	7.26%

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
过去三个月	3.22%	0.29%	1.15%	0.12%	2.07%	0.17%
过去六个月	3.14%	0.24%	1.37%	0.11%	1.77%	0.13%
过去一年	5.89%	0.20%	2.30%	0.10%	3.59%	0.10%
自基金合同生效起至今	7.89%	0.17%	6.54%	0.11%	1.35%	0.06%

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
过去三个月	3.12%	0.29%	1.15%	0.12%	1.97%	0.17%
过去六个月	2.97%	0.24%	1.37%	0.11%	1.60%	0.13%
过去一年	5.52%	0.20%	2.30%	0.10%	3.22%	0.10%
自基金合同生效起至今	7.26%	0.17%	6.54%	0.11%	0.72%	0.06%

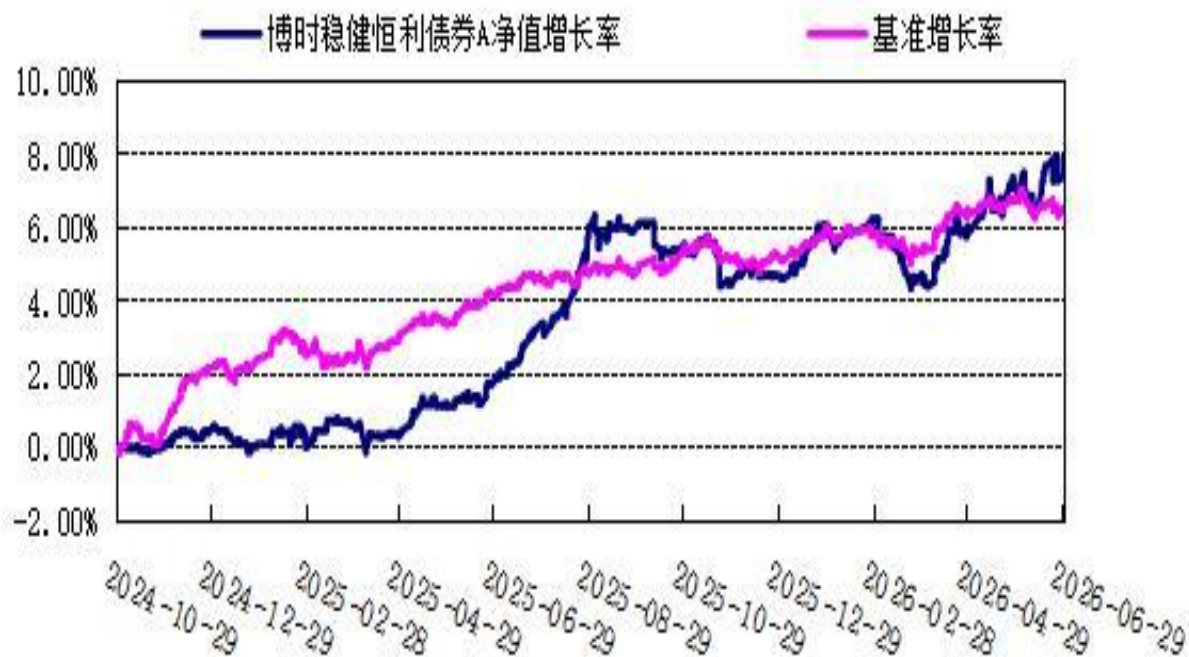
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时稳健恒利债券型证券投资基金

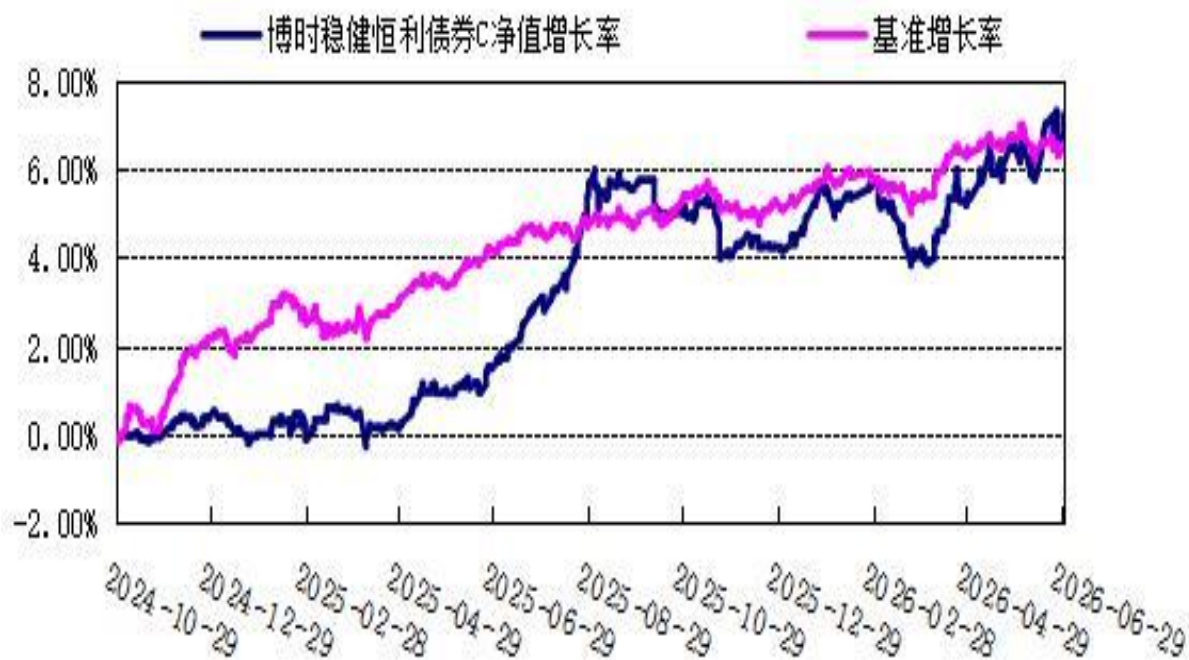
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2024 年 10 月 29 日至 2026 年 6 月 30 日）

博时稳健恒利债券 A



博时稳健恒利债券 C



§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 2026 年 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 404 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 17,353 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 6,993 亿元人民币，累计分红逾 2,312 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		
程卓	基金经理	2024-10-29	-	13.8	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 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)、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-2025 年 7 月 16 日)的基金经理。现任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(2023 年 8 月 2 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。
唐屹兵	基金经理	2025-11-03	-	11.0	唐屹兵先生, 硕士。2015 年从美国罗格斯大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员、投资经理助理、基金经理助理、上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日-2024 年 2 月 2 日)、博时创业板指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日-2024 年 2 月 2 日)、博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2022 年 7 月 22 日-2024 年 2 月 2 日)的基金经理。现任博时沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时中证可持续发展 100 交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时上证科创板新材料交易型开放式指数证券投资

					基金(2022 年 9 月 30 日—至今)、博时中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 3 月 23 日—至今)、博时中证机器人指数型发起式证券投资基金(2023 年 4 月 4 日—至今)、博时上证科创板 50 成份指数型发起式证券投资基金(2023 年 5 月 18 日—至今)、博时北证 50 成份指数型发起式证券投资基金(2023 年 5 月 23 日—至今)、博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 9 月 6 日—至今)、博时中证医疗指数型发起式证券投资基金(2023 年 10 月 24 日—至今)、博时国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 11 月 23 日—至今)、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(2023 年 11 月 28 日—至今)、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(2023 年 12 月 1 日—至今)、博时中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金(2023 年 12 月 19 日—至今)、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2024 年 4 月 26 日—至今)、博时中证 2000 交易型开放式指数证券投资基金(2024 年 5 月 28 日—至今)、博时沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2025 年 1 月 14 日—至今)、博时创业板指数增强型证券投资基金(2025 年 9 月 2 日—至今)、博时稳健恒利债券型证券投资基金(2025 年 11 月 3 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 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 18 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

上半年国内经济保持平稳，GDP 累积同比增长 4.7%。经济体现出生产强于需求、外需强于内需、上游强于下游以及新动能强于传统动能四大结构特征。上半年 A 股呈现指数温和上行，结构极致分化的特点，科技和成长板块显著领先，与宏观经济情形相映射。宽基中科创 50、科创 100 相对领先，北证 50 和沪深 300 相对落后。行业层面，电子、通信涨幅显著高于其他行业，消费、金融地产处于落后位置。本基金权益部分策略主要采用量化模型动态把握市场中长期趋势，但市场风格切换期时会面临波动率升高的挑战。一季度中东冲突发生后，由于在有色板块和成长风格配置较高，对事件冲击防御不足，出现了一定回撤。二季度模型有效把握了创业板和海外算力的趋势机会，取得了一定超额收益。组合债券操作方面：上半年紧密跟踪基本面、政策走向和市场态势，保持中性适度偏

长久期，强调组合积极性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0789 元，份额累计净值为 1.0789 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0726 元，份额累计净值为 1.0726 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 3.14%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 2.97%，同期业绩基准增长率为 1.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，虽然 AI 产业仍然处于高景气状态，但考虑到当前全球资金在 AI 产业的拥挤交易，任何基本面的风吹草动都可能带来股价的大幅波动，特别是当前投资者的关注度正逐渐从 AI 产业链涨价催生的投资机会，转向云厂商高额的资本开支在未来能否转化为有效且持续的现金流。长期看，AI 仍然处于快速发展中，但由于交易的拥挤，短期市场或处于风格再平衡中。后续本基金权益部分计划以中证全指为基准，通过多因子和深度学习模型均衡配置，力争获取相对中证全指的稳定超额。同时，利用择时模型，在仓位上做到更加灵活的变动。债券部分将根据权益市场表现，灵活调节久期对冲组合净值波动。

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历。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

本报告期内，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对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、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、准确、完整。

§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：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.6.1	5,759,892.23	587,320.66
结算备付金		1,035,517.17	1,060,394.27
存出保证金		187,820.03	50,294.96
交易性金融资产	6.4.6.2	209,247,763.97	29,472,629.79
其中：股票投资		32,917,322.49	2,962,064.47
基金投资		-	-
债券投资		176,330,441.48	26,510,565.32
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	-	300,000.00
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		28,790.97	477,519.94
应收股利		-	-
应收申购款		49,645.55	10,204.90
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.6.5	-	-
资产总计		216,309,429.92	31,958,364.52
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日

负债：			
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		13,600,000.00	700,000.00
应付清算款		3,701,999.24	90,006.95
应付赎回款		2,520,169.52	137,673.73
应付管理人报酬		140,194.36	16,406.70
应付托管费		42,058.33	4,922.00
应付销售服务费		73,284.62	6,956.52
应付投资顾问费		-	-
应交税费		5,289.79	418.38
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.6.6	311,724.26	186,993.63
负债合计		20,394,720.12	1,143,377.91
净资产：			
实收基金	6.4.6.7	182,285,521.02	29,520,777.93
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.6.8	13,629,188.78	1,294,208.68
净资产合计		195,914,709.80	30,814,986.61
负债和净资产总计		216,309,429.92	31,958,364.52

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 182,285,521.02 份。其中 A 类基金份额净值 1.0789 元，基金份额总额 63,335,629.41 份；C 类基金份额净值 1.0726 元，基金份额总额 118,949,891.61 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：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026年1月1日至2026 年6月30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025 年6月30日
一、营业总收入		12,499,777.47	866,184.43
1.利息收入		111,191.01	56,497.28
其中：存款利息收入	6.4.6.9	45,980.07	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		65,210.94	15,157.54
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,810,960.30	1,950,784.26
其中：股票投资收益	6.4.6.10	576,813.94	745,851.01
基金投资收益	6.4.6.11	-349,923.48	-
债券投资收益	6.4.6.12	7,255,568.29	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	18,512.94	89,043.45
股利收益	6.4.6.15	309,988.61	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	4,549,620.75	-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	28,005.41	0.30
减：二、营业总支出		2,705,656.88	741,713.37
1. 管理人报酬		1,394,882.68	368,402.98
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费		418,464.85	110,520.96

3. 销售服务费		720,396.35	39,920.27
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		127,967.08	120,761.30
其中：卖出回购金融资产支出		127,967.08	120,761.30
6. 信用减值损失	6.4.6.19	-	-
7. 税金及附加		5,037.87	4,463.56
8. 其他费用	6.4.6.20	38,908.05	97,644.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,794,120.59	124,471.06
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,794,120.59	124,471.06
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9,794,120.59	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：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2026年1月1日至2026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	29,520,777.93	-	1,294,208.68	30,814,986.61
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	29,520,777.93	-	1,294,208.68	30,814,986.61

三、本期增减变动 额（减少以“-”号填 列）	152,764,743.09	-	12,334,980.10	165,099,723.19
（一）、综合收益总 额	-	-	9,794,120.59	9,794,120.59
（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）	152,764,743.09	-	2,540,859.51	155,305,602.60
其中：1.基金申购 款	2,675,339,941.23	-	152,143,549.60	2,827,483,490.83
2.基金赎回款	-2,522,575,198.14	-	-149,602,690.09	-2,672,177,888.23
（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	182,285,521.02	-	13,629,188.78	195,914,709.80

项目	上年度可比期间			
	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：张东，主管会计工作负责人：吴慧峰，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，包括国内依法发行或上市的股票（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、政府支持债券、政府支持机构债券、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的纯债部分）、可交换债券、公开发行的次级债等）、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（仅包含全市场的境内股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金，计入权益类资产的混合型基金，不包含 QDII 基金，香港互认基金，货币市场基金，基金中基金和其他投资范围包含基金的基金）、资产支持证券、国债期货、信用衍生品、同业存单、债券回购、货币市场工具、银行存款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%。

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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《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>》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《公开募集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》和中国证监会、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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 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

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 第 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，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；

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》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）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；

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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	5,759,892.23
等于：本金	5,759,565.01
加：应计利息	327.22
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	5,759,892.23

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末			
		2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		28,628,420.25	-	32,917,322.49	4,288,902.24
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	52,597,252.57	380,032.62	53,026,299.12	49,013.93
	银行间市场	122,131,887.66	1,037,242.36	123,304,142.36	135,012.34
	合计	174,729,140.23	1,417,274.98	176,330,441.48	184,026.27
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	203,357,560.48	1,417,274.98	209,247,763.97	4,472,928.51

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 2026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	265,027.57
其中：交易所市场	247,194.00
银行间市场	17,833.57
应付利息	-
预提费用	46,696.69
合计	311,724.26

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	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	14,302,018.97	14,302,018.97
本期申购	867,424,974.56	867,424,974.56
本期赎回（以“-”号填列）	-818,391,364.12	-818,391,364.12
本期末	63,335,629.41	63,335,629.41

博时稳健恒利债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	15,218,758.96	15,218,758.96
本期申购	1,807,914,966.67	1,807,914,966.67
本期赎回（以“-”号填列）	-1,704,183,834.02	-1,704,183,834.02
本期末	118,949,891.61	118,949,891.61

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	704,483.93	-45,432.37	659,051.56
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	704,483.93	-45,432.37	659,051.56
本期利润	2,022,173.42	1,092,056.85	3,114,230.27
本期基金份额交易产生的变动数	2,107,203.24	-885,877.01	1,221,326.23
其中：基金申购款	45,622,517.65	4,982,824.13	50,605,341.78
基金赎回款	-43,515,314.41	-5,868,701.14	-49,384,015.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,833,860.59	160,747.47	4,994,608.06

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	684,361.92	-49,204.80	635,157.12
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	684,361.92	-49,204.80	635,157.12
本期利润	3,222,326.42	3,457,563.90	6,679,890.32
本期基金份额交易产生的变动数	4,440,767.07	-3,121,233.79	1,319,533.28
其中：基金申购款	90,063,819.82	11,474,388.00	101,538,207.82
基金赎回款	-85,623,052.75	-14,595,621.79	-100,218,674.54
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,347,455.41	287,125.31	8,634,580.72

6.4.6.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	39,501.10

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	6,227.86
其他	251.11
合计	45,980.07

6.4.6.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出股票成交总额	609,449,690.80
减：卖出股票成本总额	607,906,840.18
减：交易费用	966,036.68
买卖股票差价收入	576,813.94

6.4.6.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	9,163,297.10
减：卖出/赎回基金成本总额	9,512,473.50
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	747.08
基金投资收益	-349,923.48

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 2026年1月1日至2026年6月30日
----	----------------------------

债券投资收益——利息收入	5,654,705.69
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,600,862.60
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	7,255,568.29

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 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,345,903,020.92
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,334,470,584.96
减：应计利息总额	9,803,960.86
减：交易费用	27,612.50
买卖债券差价收入	1,600,862.60

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
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	18,512.94

6.4.6.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	309,988.61
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	309,988.61

6.4.6.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	4,549,620.75
——股票投资	4,304,596.76
——债券投资	245,023.99
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.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	4,549,620.75

6.4.6.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	25,301.36
基金转换费收入	2,704.05
合计	28,005.41

6.4.6.18 持有基金产生的费用

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	6,791.13
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,358.22

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

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
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	12,396.69
信息披露费	-
证券出借违约金	-

银行汇划费	7,911.36
中债登账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	9,600.00
合计	38,908.05

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

截至财务报表批准报出日，本基金无须披露的资产负债表日后事项。

6.4.8 关联方、关联关系

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

6.4.9.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
招商证券	33,770,301.07	2.72%	-	-

6.4.9.1.2 权证交易

无。

6.4.9.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例
招商证券	4,911,300.00	3.92%	-	-

6.4.9.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例
招商证券	34,000,000.00	2.55%	-	-

6.4.9.1.5 基金交易

无。

6.4.9.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
招商证券	15,799.86	2.72%	-	-

关联方名称	上年度可比期间			
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
-	-	-	-	-

注：1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。根据证监会公告[2024]3 号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	1,394,882.68	368,402.98
其中：应支付销售机构的客户维护费	675,984.76	183,209.36
应支付基金管理人的净管理费	718,897.92	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	上年度可比期间
----	----	---------

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	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	418,464.85	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 $\times 0.15\%$ / 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	-	718,091.99	718,091.99
博时基金	-	1.99	1.99
合计	-	718,093.98	718,093.98
获得销售服务费的各 关联方名称	上年度可比期间 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：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额的基金资产净值 $\times 0.35\%$ / 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		上年度可比期间	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行-活期存款	5,759,892.23	39,501.10	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（2026 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
688260	昀冢科技	2026-06-26	重大事项停牌	144.00	2026-07-01	132.00	1,900.00	186,085.96	273,600.00	-

注：本基金截至 2026 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 2026 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 13,600,000.00 元，于 2026 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与绩效分析工作，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债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，对不同的债券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，且债券证券公司最近 1 年的分类结果为 A 类，违约风险可能性很小；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 2026 年 6 月 30 日	上年末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	30,204,163.29	1,616,154.30
合计	30,204,163.29	1,616,154.30

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 2026 年 6 月 30 日	上年末 2025 年 12 月 31 日
AAA	15,123,281.04	7,141,705.56
AAA 以下	-	531,973.84

未评级	131,002,997.15	17,220,731.62
合计	146,126,278.19	24,894,411.02

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 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,759,892.23	-	-	-	5,759,892.23
结算备付金	1,035,517.17	-	-	-	1,035,517.17
存出保证金	187,820.03	-	-	-	187,820.03
交易性金融资产	126,952,872.82	27,513,766.02	21,863,802.64	32,917,322.49	209,247,763.97
应收清算款	-	-	-	28,790.97	28,790.97

买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	49,645.55	49,645.55
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	133,936,102.25	27,513,766.02	21,863,802.64	32,995,759.01	216,309,429.92
负债					
卖出回购金融资产款	13,600,000.00	-	-	-	13,600,000.00
应付赎回款	-	-	-	2,520,169.52	2,520,169.52
应付清算款	-	-	-	3,701,999.24	3,701,999.24
应付管理人报酬	-	-	-	140,194.36	140,194.36
应付托管费	-	-	-	42,058.33	42,058.33
应付销售服务费	-	-	-	73,284.62	73,284.62
应交税费	-	-	-	5,289.79	5,289.79
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	311,724.26	311,724.26
负债总计	13,600,000.00	-	-	6,794,720.12	20,394,720.12
利率敏感度缺口	120,336,102.25	27,513,766.02	21,863,802.64	26,201,038.89	195,914,709.80
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	587,320.66	-	-	-	587,320.66
结算备付金	1,060,394.27	-	-	-	1,060,394.27
存出保证金	50,294.96	-	-	-	50,294.96
交易性金融资产	2,148,128.14	24,362,437.18	-	2,962,064.47	29,472,629.79
应收清算款	-	-	-	477,519.94	477,519.94
买入返售金融资产	300,000.00	-	-	-	300,000.00
应收申购款	-	-	-	10,204.90	10,204.90
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	4,146,138.03	24,362,437.18	-	3,449,789.31	31,958,364.52
负债					
卖出回购金融资产款	700,000.00	-	-	-	700,000.00
应付赎回款	-	-	-	137,673.73	137,673.73
应付清算款	-	-	-	90,006.95	90,006.95
应付管理人报酬	-	-	-	16,406.70	16,406.70
应付托管费	-	-	-	4,922.00	4,922.00
应付销售服务费	-	-	-	6,956.52	6,956.52
应交税费	-	-	-	418.38	418.38

应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	186,993.63	186,993.63
负债总计	700,000.00	-	-	443,377.91	1,143,377.91
利率敏感度缺口	3,446,138.03	24,362,437.18	-	3,006,411.40	30,814,986.61

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 142	减少约 7
	市场利率下降 25 个基点	增加约 150	增加约 7

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。

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净	公允价值	占基金资产净

		值比例 (%)		值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	32,917,322.49	16.80	2,962,064.47	9.61
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	32,917,322.49	16.80	2,962,064.47	9.61

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，期货投资与相关的期货暂收款(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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 233	增加约 10
	业绩比较基准下降 5%	减少约 233	减少约 10

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
	2026年6月30日
第一层次	32,643,722.49
第二层次	176,604,041.48
第三层次	-
合计	209,247,763.97

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	32,917,322.49	15.22
	其中：股票	32,917,322.49	15.22

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	176,330,441.48	81.52
	其中：债券	176,330,441.48	81.52
	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	6,795,409.40	3.14
8	其他各项资产	266,256.55	0.12
9	合计	216,309,429.92	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	49,280.00	0.03
B	采矿业	203,634.00	0.10
C	制造业	27,101,922.85	13.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	209,219.00	0.11
E	建筑业	87,000.00	0.04
F	批发和零售业	810,000.00	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	584,954.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,211,432.64	0.62
J	金融业	2,100,230.00	1.07
K	房地产业	43,846.00	0.02

L	租赁和商务服务业	46,464.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	469,340.00	0.24
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	32,917,322.49	16.80

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	300308	中际旭创	2,000	2,540,000.00	1.30
2	300502	新易盛	2,400	1,456,800.00	0.74
3	301308	江波龙	1,400	985,320.00	0.50
4	300475	香农芯创	2,700	810,000.00	0.41
5	300408	三环集团	4,400	734,360.00	0.37
6	002384	东山精密	2,600	682,110.00	0.35
7	603986	兆易创新	800	652,000.00	0.33
8	688498	源杰科技	300	565,800.00	0.29
9	688256	寒武纪	300	478,665.00	0.24
10	300750	宁德时代	1,200	471,612.00	0.24
11	688025	杰普特	1,000	470,000.00	0.24
12	600487	亨通光电	4,100	448,294.00	0.23
13	688041	海光信息	1,200	444,360.00	0.23
14	601688	华泰证券	21,000	433,020.00	0.22
15	603268	松发股份	3,000	417,840.00	0.21
16	603678	火炬电子	5,000	415,000.00	0.21
17	600919	江苏银行	36,700	395,626.00	0.20
18	301536	星宸科技	3,000	386,130.00	0.20
19	001309	德明利	400	377,160.00	0.19
20	002463	沪电股份	2,400	366,720.00	0.19

21	002653	海思科	5,400	358,236.00	0.18
22	603259	药明康德	2,800	348,628.00	0.18
23	600183	生益科技	2,000	346,800.00	0.18
24	300857	协创数据	1,000	339,900.00	0.17
25	300394	天孚通信	1,100	332,948.00	0.17
26	600030	中信证券	11,000	316,030.00	0.16
27	601398	工商银行	43,800	309,666.00	0.16
28	601939	建设银行	30,000	288,900.00	0.15
29	601872	招商轮船	16,100	282,877.00	0.14
30	300346	南大光电	3,000	277,950.00	0.14
31	002709	天赐材料	5,400	277,722.00	0.14
32	002916	深南电路	600	274,740.00	0.14
33	688260	昀冢科技	1,900	273,600.00	0.14
34	002371	北方华创	300	265,368.00	0.14
35	301183	东田微	1,000	264,870.00	0.14
36	600105	永鼎股份	3,900	263,172.00	0.13
37	601000	唐山港	62,500	259,375.00	0.13
38	301123	奕东电子	2,000	241,440.00	0.12
39	688008	澜起科技	764	236,763.60	0.12
40	688347	华虹宏力	700	235,410.00	0.12
41	300037	新宙邦	2,500	232,125.00	0.12
42	002938	鹏鼎控股	2,200	231,836.00	0.12
43	300661	圣邦股份	1,600	229,568.00	0.12
44	301358	湖南裕能	3,000	227,610.00	0.12
45	688110	东芯股份	1,100	224,070.00	0.11
46	002379	宏桥控股	15,000	221,550.00	0.11
47	301377	鼎泰高科	400	220,360.00	0.11
48	688668	鼎通科技	590	220,247.00	0.11
49	688689	银河微电	3,400	220,048.00	0.11
50	002558	巨人网络	7,900	217,724.00	0.11
51	688981	中芯国际	1,366	216,948.12	0.11
52	301200	大族数控	600	216,390.00	0.11
53	301217	铜冠铜箔	1,300	214,591.00	0.11
54	688469	芯联集成	20,200	214,322.00	0.11
55	300054	鼎龙股份	2,000	211,940.00	0.11
56	000725	京东方 A	23,500	203,980.00	0.10
57	002436	兴森科技	4,000	203,800.00	0.10
58	601899	紫金矿业	8,100	203,634.00	0.10
59	300390	天华新能	2,000	187,020.00	0.10
60	603083	剑桥科技	700	178,409.00	0.09
61	301045	天禄科技	2,000	178,160.00	0.09
62	300558	贝达药业	2,700	175,689.00	0.09
63	002142	宁波银行	5,900	175,171.00	0.09

64	600809	山西汾酒	1,600	174,992.00	0.09
65	688002	睿创微纳	1,100	170,159.00	0.09
66	600498	烽火通信	2,300	169,280.00	0.09
67	688045	必易微	2,014	162,690.92	0.08
68	600276	恒瑞医药	3,100	161,324.00	0.08
69	688059	华锐精密	800	159,768.00	0.08
70	300274	阳光电源	1,000	159,020.00	0.08
71	603150	万朗磁塑	2,200	155,760.00	0.08
72	600392	盛和资源	5,000	148,850.00	0.08
73	301328	维峰电子	2,000	142,400.00	0.07
74	300548	长芯博创	500	139,000.00	0.07
75	000338	潍柴动力	4,900	133,525.00	0.07
76	003816	中国广核	34,100	133,331.00	0.07
77	688593	新相微	3,400	132,328.00	0.07
78	601077	渝农商行	20,000	122,200.00	0.06
79	000792	盐湖股份	4,000	120,760.00	0.06
80	603345	安井食品	1,500	120,285.00	0.06
81	600519	贵州茅台	100	118,549.00	0.06
82	600309	万华化学	1,700	116,297.00	0.06
83	600176	中国巨石	1,500	109,320.00	0.06
84	603228	景旺电子	1,500	108,615.00	0.06
85	002475	立讯精密	1,500	105,600.00	0.05
86	688313	仕佳光子	565	104,327.25	0.05
87	300476	胜宏科技	300	103,929.00	0.05
88	600549	厦门钨业	1,200	102,240.00	0.05
89	600150	中国船舶	3,000	101,370.00	0.05
90	688221	前沿生物	4,422	99,052.80	0.05
91	688396	华润微	1,000	97,550.00	0.05
92	688667	菱电电控	722	96,495.30	0.05
93	002422	科伦药业	2,500	96,300.00	0.05
94	000988	华工科技	500	92,305.00	0.05
95	002353	杰瑞股份	600	91,500.00	0.05
96	688308	欧科亿	500	90,905.00	0.05
97	002407	多氟多	1,800	90,414.00	0.05
98	603186	华正新材	400	90,120.00	0.05
99	605289	罗曼股份	600	87,000.00	0.04
100	002281	光迅科技	300	77,082.00	0.04
101	002216	三全食品	6,600	76,098.00	0.04
102	000685	中山公用	6,800	75,888.00	0.04
103	301365	矩阵股份	2,000	75,820.00	0.04
104	300620	光库科技	200	75,640.00	0.04
105	000333	美的集团	1,000	75,530.00	0.04
106	688383	新益昌	400	75,216.00	0.04

107	300442	润泽科技	900	74,763.00	0.04
108	688301	奕瑞科技	600	74,400.00	0.04
109	300570	太辰光	300	74,013.00	0.04
110	601233	桐昆股份	3,400	73,610.00	0.04
111	002812	恩捷股份	1,100	73,601.00	0.04
112	000973	佛塑科技	4,900	70,315.00	0.04
113	300590	移为通信	4,800	68,880.00	0.04
114	300604	长川科技	200	68,284.00	0.03
115	603181	皇马科技	4,200	68,124.00	0.03
116	002493	荣盛石化	6,300	67,725.00	0.03
117	300953	震裕科技	500	66,850.00	0.03
118	688257	新锐股份	656	66,846.40	0.03
119	600230	沧州大化	5,100	66,402.00	0.03
120	688652	京仪装备	326	65,255.42	0.03
121	603306	华懋科技	600	62,214.00	0.03
122	300757	罗博特科	100	61,900.00	0.03
123	688141	杰华特	400	61,400.00	0.03
124	688249	晶合集成	1,000	59,030.00	0.03
125	002415	海康威视	1,700	58,140.00	0.03
126	002025	航天电器	700	53,354.00	0.03
127	605111	新洁能	500	49,570.00	0.03
128	300498	温氏股份	4,000	49,280.00	0.03
129	002532	天山铝业	4,500	48,285.00	0.02
130	002636	金安国纪	400	47,988.00	0.02
131	001389	广合科技	200	47,450.00	0.02
132	300843	胜蓝股份	300	46,875.00	0.02
133	300270	中威电子	3,600	46,836.00	0.02
134	002921	联诚精密	1,700	46,478.00	0.02
135	002027	分众传媒	9,600	46,464.00	0.02
136	688328	深科达	477	45,648.90	0.02
137	300014	亿纬锂能	700	45,521.00	0.02
138	300938	信测标准	900	44,892.00	0.02
139	688199	久日新材	1,300	44,889.00	0.02
140	002861	瀛通通讯	2,000	44,560.00	0.02
141	000807	云铝股份	2,000	44,280.00	0.02
142	301285	鸿日达	400	44,132.00	0.02
143	600641	先导基电	1,100	43,846.00	0.02
144	002079	苏州固锝	2,900	43,587.00	0.02
145	001314	亿道信息	700	43,260.00	0.02
146	688173	希荻微	2,258	43,218.12	0.02
147	002972	科安达	2,200	43,032.00	0.02
148	603713	密尔克卫	600	42,702.00	0.02
149	002001	新和成	1,500	42,630.00	0.02

150	300786	国林科技	1,700	42,619.00	0.02
151	300689	澄天伟业	600	42,108.00	0.02
152	300990	同飞股份	400	42,028.00	0.02
153	301086	鸿富瀚	200	41,856.00	0.02
154	301122	采纳股份	1,400	41,174.00	0.02
155	301072	中捷精工	1,000	41,010.00	0.02
156	688291	金橙子	695	40,643.60	0.02
157	688309	恒誉环保	651	39,632.88	0.02
158	688305	科德数控	604	39,423.08	0.02
159	002488	金固股份	4,400	39,204.00	0.02
160	301571	国科天成	600	39,108.00	0.02
161	000922	佳电股份	2,800	39,088.00	0.02
162	688511	天微电子	1,291	39,001.11	0.02
163	301210	金杨精密	1,300	39,000.00	0.02
164	688618	三旺通信	1,265	38,924.05	0.02
165	301198	喜悦智行	2,900	38,860.00	0.02
166	301002	崧盛股份	1,000	38,600.00	0.02
167	000657	中钨高新	400	38,288.00	0.02
168	688609	九联科技	3,474	38,248.74	0.02
169	002443	金洲管道	4,000	38,120.00	0.02
170	300767	震安科技	1,700	37,893.00	0.02
171	001359	平安电工	300	37,575.00	0.02
172	300681	英搏尔	1,300	37,206.00	0.02
173	603683	晶华新材	1,200	36,984.00	0.02
174	688035	德邦科技	400	36,720.00	0.02
175	301021	英诺激光	300	36,570.00	0.02
176	301252	同星科技	900	36,477.00	0.02
177	002768	国恩股份	700	36,442.00	0.02
178	603829	洛凯股份	2,200	36,014.00	0.02
179	688628	优利德	350	34,629.00	0.02
180	301057	汇隆新材	1,500	34,500.00	0.02
181	300606	金太阳	800	34,048.00	0.02
182	605318	法狮龙	300	33,858.00	0.02
183	002460	赣锋锂业	500	32,700.00	0.02
184	301196	唯科科技	260	32,609.20	0.02
185	300033	同花顺	100	24,100.00	0.01
186	605117	德业股份	200	21,236.00	0.01
187	002648	卫星化学	800	18,792.00	0.01
188	601995	中金公司	500	18,075.00	0.01
189	601066	中信建投	600	17,442.00	0.01
190	600426	华鲁恒升	700	16,744.00	0.01

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	600111	北方稀土	7,889,689.00	25.60
2	300308	中际旭创	6,591,839.00	21.39
3	601899	紫金矿业	6,292,100.78	20.42
4	300502	新易盛	6,206,887.00	20.14
5	600309	万华化学	5,347,759.00	17.35
6	600549	厦门钨业	5,215,639.00	16.93
7	001280	中国铀业	5,069,284.00	16.45
8	000657	中钨高新	4,859,816.00	15.77
9	600988	赤峰黄金	4,663,195.00	15.13
10	301358	湖南裕能	3,929,154.00	12.75
11	300750	宁德时代	3,918,824.00	12.72
12	600183	生益科技	3,878,874.00	12.59
13	002371	北方华创	3,809,700.00	12.36
14	002916	深南电路	3,554,081.00	11.53
15	688498	源杰科技	3,330,950.55	10.81
16	002738	中矿资源	3,305,830.80	10.73
17	300033	同花顺	3,186,348.00	10.34
18	002709	天赐材料	3,167,940.00	10.28
19	600547	山东黄金	3,086,547.00	10.02
20	300476	胜宏科技	3,075,982.00	9.98
21	688002	睿创微纳	3,060,986.21	9.93
22	688256	寒武纪	3,032,511.16	9.84
23	301308	江波龙	2,965,575.00	9.62
24	603986	兆易创新	2,889,583.00	9.38
25	600392	盛和资源	2,793,837.00	9.07
26	000960	锡业股份	2,784,842.00	9.04
27	688025	杰普特	2,774,962.50	9.01
28	601702	华峰铝业	2,721,300.00	8.83
29	688525	佰维存储	2,674,073.90	8.68
30	688690	纳微科技	2,673,729.97	8.68
31	603909	建发合诚	2,570,402.00	8.34
32	300274	阳光电源	2,557,204.00	8.30
33	300857	协创数据	2,553,835.00	8.29
34	002475	立讯精密	2,484,168.00	8.06
35	002968	新大正	2,457,560.00	7.98

36	688308	欧科亿	2,432,284.70	7.89
37	000831	中国稀土	2,411,171.00	7.82
38	002379	宏桥控股	2,390,185.00	7.76
39	300604	长川科技	2,389,007.00	7.75
40	688041	海光信息	2,381,526.02	7.73
41	002602	世纪华通	2,366,661.00	7.68
42	688357	建龙微纳	2,315,900.39	7.52
43	600011	华能国际	2,290,288.00	7.43
44	600487	亨通光电	2,270,793.00	7.37
45	002463	沪电股份	2,254,158.00	7.32
46	601872	招商轮船	2,222,647.00	7.21
47	001218	丽臣实业	2,164,820.00	7.03
48	000933	神火股份	2,158,831.00	7.01
49	603061	金海通	2,149,112.00	6.97
50	600507	方大特钢	2,114,993.00	6.86
51	001309	德明利	2,113,793.00	6.86
52	002414	高德红外	2,049,853.00	6.65
53	002384	东山精密	2,030,482.00	6.59
54	003030	祖名股份	2,005,404.00	6.51
55	002074	国轩高科	1,991,186.00	6.46
56	688331	荣昌生物	1,959,224.85	6.36
57	002028	思源电气	1,940,987.00	6.30
58	601138	工业富联	1,939,288.00	6.29
59	000807	云铝股份	1,925,247.00	6.25
60	603151	邦基科技	1,916,022.00	6.22
61	300223	北京君正	1,912,267.00	6.21
62	603102	百合股份	1,875,511.00	6.09
63	605266	健之佳	1,872,535.40	6.08
64	605001	威奥股份	1,867,935.00	6.06
65	688089	嘉必优	1,856,548.72	6.02
66	300970	华绿生物	1,844,366.00	5.99
67	300971	博亚精工	1,841,890.00	5.98
68	600919	江苏银行	1,831,414.00	5.94
69	600082	ST 海泰	1,819,476.00	5.90
70	601865	福莱特	1,801,567.00	5.85
71	300442	润泽科技	1,792,784.00	5.82
72	300408	三环集团	1,772,845.00	5.75
73	300596	利安隆	1,763,223.00	5.72
74	000962	东方钽业	1,757,797.00	5.70
75	688551	科威尔	1,738,147.69	5.64
76	601117	中国化学	1,728,352.00	5.61
77	300475	香农芯创	1,721,851.00	5.59
78	601318	中国平安	1,709,460.00	5.55

79	002612	朗姿股份	1,683,895.00	5.46
80	300450	先导智能	1,646,676.00	5.34
81	688388	嘉元科技	1,639,352.86	5.32
82	688981	中芯国际	1,629,792.83	5.29
83	603700	宁水集团	1,607,701.00	5.22
84	600595	中孚实业	1,598,650.32	5.19
85	688013	天臣医疗	1,579,775.47	5.13
86	301536	星宸科技	1,572,234.00	5.10
87	300850	新强联	1,532,127.00	4.97
88	003011	海象新材	1,526,466.00	4.95
89	002532	天山铝业	1,510,691.00	4.90
90	603929	亚翔集成	1,495,925.00	4.85
91	301200	大族数控	1,492,740.00	4.84
92	603326	我乐家居	1,488,240.00	4.83
93	603268	松发股份	1,479,749.00	4.80
94	002938	鹏鼎控股	1,478,619.00	4.80
95	000923	河钢资源	1,475,908.00	4.79
96	601336	新华保险	1,474,829.00	4.79
97	600741	华域汽车	1,468,644.00	4.77
98	000581	威孚高科	1,464,883.00	4.75
99	601233	桐昆股份	1,464,199.00	4.75
100	002911	佛燃能源	1,445,897.00	4.69
101	688257	新锐股份	1,444,931.33	4.69
102	003017	大洋生物	1,434,733.00	4.66
103	002188	中天服务	1,423,944.00	4.62
104	603708	家家悦	1,423,641.00	4.62
105	300548	长芯博创	1,400,527.00	4.54
106	002518	科士达	1,389,165.00	4.51
107	300972	万辰集团	1,378,775.00	4.47
108	002653	海思科	1,370,804.00	4.45
109	002460	赣锋锂业	1,337,552.00	4.34
110	603993	洛阳钼业	1,333,096.00	4.33
111	300037	新宙邦	1,328,728.00	4.31
112	603259	药明康德	1,320,611.00	4.29
113	300394	天孚通信	1,319,955.00	4.28
114	688345	博力威	1,310,903.90	4.25
115	601601	中国太保	1,295,941.00	4.21
116	600418	江淮汽车	1,294,098.00	4.20
117	300953	震裕科技	1,274,558.00	4.14
118	601088	中国神华	1,250,466.00	4.06
119	002558	巨人网络	1,242,133.00	4.03
120	600415	小商品城	1,240,387.00	4.03
121	603085	天成自控	1,238,170.00	4.02

122	600673	东阳光	1,232,887.00	4.00
123	688336	三生国健	1,231,046.92	3.99
124	688021	奥福科技	1,219,346.65	3.96
125	688183	生益电子	1,201,533.01	3.90
126	688347	华虹宏力	1,192,304.85	3.87
127	000651	格力电器	1,188,653.00	3.86
128	000703	恒逸石化	1,184,783.00	3.84
129	002850	科达利	1,184,451.00	3.84
130	300058	蓝色光标	1,170,183.00	3.80
131	603578	三星新材	1,169,139.00	3.79
132	688059	华锐精密	1,153,866.52	3.74
133	688333	铂力特	1,148,449.35	3.73
134	000973	佛塑科技	1,145,495.00	3.72
135	002544	普天科技	1,139,295.00	3.70
136	605599	菜百股份	1,134,089.00	3.68
137	300930	屹通新材	1,132,837.00	3.68
138	688668	鼎通科技	1,132,645.69	3.68
139	301607	富特科技	1,128,780.00	3.66
140	002756	永兴材料	1,128,378.00	3.66
141	688120	华海清科	1,121,655.91	3.64
142	688012	中微公司	1,116,415.27	3.62
143	600901	江苏金租	1,110,254.00	3.60
144	002712	思美传媒	1,104,827.00	3.59
145	600733	北汽蓝谷	1,081,769.00	3.51
146	688676	金盘科技	1,062,837.15	3.45
147	002392	北京利尔	1,054,793.00	3.42
148	002893	京能热力	1,053,795.00	3.42
149	601958	金钼股份	1,051,453.00	3.41
150	688199	久日新材	1,034,013.29	3.36
151	600867	通化东宝	1,028,012.00	3.34
152	002948	青岛银行	1,021,208.00	3.31
153	300861	美畅股份	1,013,931.00	3.29
154	002222	福晶科技	1,011,392.00	3.28
155	000792	盐湖股份	1,009,686.00	3.28
156	600233	圆通速递	1,009,467.00	3.28
157	300645	正元智慧	1,004,370.00	3.26
158	603518	锦泓集团	998,968.00	3.24
159	600352	浙江龙盛	996,832.00	3.23
160	603238	诺邦股份	994,540.00	3.23
161	000408	藏格矿业	994,166.00	3.23
162	002209	达意隆	993,732.00	3.22
163	301123	奕东电子	987,232.00	3.20
164	603182	嘉华股份	985,056.00	3.20

165	600419	天润乳业	984,591.00	3.20
166	688503	聚和材料	983,956.30	3.19
167	002671	龙泉股份	980,970.00	3.18
168	301063	海锅股份	979,070.00	3.18
169	301503	智迪科技	977,351.00	3.17
170	300743	天地数码	977,081.00	3.17
171	600051	宁波联合	975,926.00	3.17
172	603029	天鹅股份	975,458.00	3.17
173	688501	青达环保	970,032.61	3.15
174	000809	和展能源	969,784.00	3.15
175	300713	英可瑞	968,535.00	3.14
176	300615	欣天科技	967,134.00	3.14
177	600615	鑫源智造	965,935.00	3.13
178	603214	爱婴室	961,610.00	3.12
179	600356	恒丰纸业	960,832.00	3.12
180	600455	博通股份	956,769.00	3.10
181	688655	迅捷兴	951,524.96	3.09
182	000338	潍柴动力	941,910.00	3.06
183	688111	金山办公	940,837.75	3.05
184	603725	天安新材	939,020.40	3.05
185	600015	华夏银行	937,984.00	3.04
186	600301	华锡有色	937,932.00	3.04
187	603282	亚光股份	936,016.00	3.04
188	600039	四川路桥	931,087.00	3.02
189	688593	新相微	919,141.65	2.98
190	601886	江河集团	916,451.00	2.97
191	002493	荣盛石化	911,905.00	2.96
192	300017	网宿科技	911,716.00	2.96
193	002645	华宏科技	907,022.00	2.94
194	301215	中汽股份	905,652.00	2.94
195	688531	日联科技	900,772.60	2.92
196	603876	鼎胜新材	895,285.00	2.91
197	002497	雅化集团	891,096.00	2.89
198	002284	亚太股份	890,211.00	2.89
199	002182	宝武镁业	887,262.00	2.88
200	688326	经纬恒润	881,782.45	2.86
201	601919	中远海控	873,869.00	2.84
202	688502	茂莱光学	868,802.97	2.82
203	002236	大华股份	864,743.00	2.81
204	603663	三祥新材	858,642.00	2.79
205	601607	上海医药	858,244.00	2.79
206	688008	澜起科技	854,078.83	2.77
207	688758	赛分科技	851,987.26	2.76

208	600027	华电国际	848,880.00	2.75
209	600057	厦门象屿	846,863.40	2.75
210	601186	中国铁建	844,192.00	2.74
211	688403	汇成股份	842,932.04	2.74
212	300041	回天新材	842,245.00	2.73
213	600926	杭州银行	841,718.00	2.73
214	688677	海泰新光	841,526.27	2.73
215	300390	天华新能	841,152.00	2.73
216	688799	华纳药厂	838,289.87	2.72
217	002436	兴森科技	836,844.00	2.72
218	601390	中国中铁	832,320.00	2.70
219	000895	双汇发展	824,148.00	2.67
220	601618	中国中冶	822,721.00	2.67
221	600938	中国海油	819,440.00	2.66
222	601000	唐山港	808,402.00	2.62
223	688390	固德威	807,892.97	2.62
224	000725	京东方 A	807,029.00	2.62
225	600096	云天化	805,694.00	2.61
226	301377	鼎泰高科	797,711.00	2.59
227	300432	富临精工	797,318.00	2.59
228	000975	山金国际	795,384.00	2.58
229	603076	乐惠国际	792,012.01	2.57
230	688428	诺诚健华	791,874.08	2.57
231	301486	致尚科技	789,024.00	2.56
232	600166	福田汽车	788,948.00	2.56
233	600496	精工钢构	781,849.00	2.54
234	688205	德科立	771,925.56	2.51
235	688630	芯碁微装	771,637.42	2.50
236	600315	上海家化	769,057.00	2.50
237	603755	日辰股份	768,692.00	2.49
238	003012	东鹏控股	768,577.00	2.49
239	600346	恒力石化	766,914.00	2.49
240	688155	先惠技术	765,490.73	2.48
241	300395	菲利华	764,751.00	2.48
242	688077	大地熊	763,112.44	2.48
243	603276	恒兴新材	761,051.00	2.47
244	601577	长沙银行	759,349.00	2.46
245	688267	中触媒	758,941.58	2.46
246	002008	大族激光	758,207.00	2.46
247	688629	华丰科技	756,580.26	2.46
248	688110	东芯股份	755,081.90	2.45
249	000800	一汽解放	748,941.00	2.43
250	603588	高能环境	748,295.00	2.43

251	002648	卫星化学	735,439.00	2.39
252	301219	腾远钴业	731,732.00	2.37
253	603897	长城科技	724,527.00	2.35
254	002466	天齐锂业	722,851.00	2.35
255	001228	永泰运	721,766.00	2.34
256	603506	南都物业	716,769.00	2.33
257	600276	恒瑞医药	715,121.00	2.32
258	600221	海航控股	713,925.00	2.32
259	603223	恒通股份	710,748.00	2.31
260	603948	建业股份	707,381.00	2.30
261	003027	同兴科技	705,922.00	2.29
262	688167	炬光科技	705,021.00	2.29
263	002768	国恩股份	703,112.00	2.28
264	605186	健麾信息	701,285.00	2.28
265	600540	新赛股份	697,020.00	2.26
266	605566	福莱蒾特	695,251.00	2.26
267	601868	中国能建	692,893.00	2.25
268	002696	百洋股份	692,544.00	2.25
269	300387	富邦科技	692,335.00	2.25
270	688597	煜邦电力	690,362.56	2.24
271	002128	电投能源	689,689.00	2.24
272	300845	捷安高科	689,675.00	2.24
273	688652	京仪装备	689,126.26	2.24
274	301037	保立佳	689,038.00	2.24
275	601869	长飞光纤	684,901.00	2.22
276	300773	拉卡拉	684,715.00	2.22
277	605598	上海港湾	684,465.00	2.22
278	603080	新疆火炬	679,299.00	2.20
279	002430	杭氧股份	673,692.00	2.19
280	600873	梅花生物	671,853.00	2.18
281	300826	测绘股份	671,678.80	2.18
282	301118	恒光股份	671,130.00	2.18
283	603330	天洋新材	670,936.00	2.18
284	603153	上海建科	669,435.00	2.17
285	300320	海达股份	668,722.00	2.17
286	603678	火炬电子	666,233.00	2.16
287	300073	当升科技	665,032.00	2.16
288	601398	工商银行	662,498.00	2.15
289	600160	巨化股份	657,354.00	2.13
290	300492	华图山鼎	654,087.00	2.12
291	688195	腾景科技	653,723.51	2.12
292	600201	生物股份	653,650.00	2.12
293	002824	和胜股份	648,701.00	2.11

294	300922	天秦装备	648,015.00	2.10
295	603444	吉比特	646,836.00	2.10
296	688786	悦安新材	634,017.87	2.06
297	002407	多氟多	632,188.00	2.05
298	000301	东方盛虹	631,861.00	2.05
299	301024	霍普股份	630,837.00	2.05
300	603659	璞泰来	630,156.00	2.04
301	300727	润禾材料	628,380.00	2.04
302	002149	西部材料	626,815.00	2.03
303	000630	铜陵有色	625,580.00	2.03
304	600366	宁波韵升	625,459.00	2.03
305	603175	超颖电子	624,634.00	2.03

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	600111	北方稀土	7,526,017.00	24.42
2	300308	中际旭创	6,832,669.00	22.17
3	300502	新易盛	5,995,733.70	19.46
4	601899	紫金矿业	5,960,417.50	19.34
5	001280	中国铀业	5,138,073.00	16.67
6	600309	万华化学	5,128,430.00	16.64
7	000657	中钨高新	4,674,057.00	15.17
8	600183	生益科技	4,525,049.00	14.68
9	600549	厦门钨业	4,348,230.00	14.11
10	600988	赤峰黄金	4,170,882.00	13.54
11	301358	湖南裕能	3,697,226.00	12.00
12	002916	深南电路	3,685,940.18	11.96
13	002371	北方华创	3,642,596.00	11.82
14	688498	源杰科技	3,588,082.99	11.64
15	300750	宁德时代	3,451,759.00	11.20
16	300033	同花顺	3,254,868.10	10.56
17	002738	中矿资源	3,096,357.05	10.05
18	300604	长川科技	3,077,622.00	9.99
19	688525	佰维存储	3,061,979.97	9.94
20	002709	天赐材料	3,047,516.72	9.89
21	688002	睿创微纳	3,021,807.92	9.81
22	300476	胜宏科技	2,923,113.00	9.49
23	603986	兆易创新	2,916,838.00	9.47

24	600547	山东黄金	2,897,073.00	9.40
25	688690	纳微科技	2,685,067.26	8.71
26	002475	立讯精密	2,684,004.00	8.71
27	688256	寒武纪	2,651,275.50	8.60
28	601702	华峰铝业	2,617,530.00	8.49
29	600392	盛和资源	2,560,880.00	8.31
30	688025	杰普特	2,558,388.40	8.30
31	000960	锡业股份	2,558,069.00	8.30
32	603909	建发合诚	2,537,745.00	8.24
33	688308	欧科亿	2,409,155.08	7.82
34	688357	建龙微纳	2,374,732.03	7.71
35	300857	协创数据	2,362,765.60	7.67
36	002968	新大正	2,352,283.00	7.63
37	002602	世纪华通	2,286,355.00	7.42
38	600011	华能国际	2,263,778.00	7.35
39	601138	工业富联	2,243,870.00	7.28
40	002463	沪电股份	2,237,229.18	7.26
41	600487	亨通光电	2,208,777.00	7.17
42	300223	北京君正	2,196,920.00	7.13
43	000831	中国稀土	2,185,982.00	7.09
44	001218	丽臣实业	2,150,262.20	6.98
45	600507	方大特钢	2,137,100.00	6.94
46	603061	金海通	2,127,567.00	6.90
47	301308	江波龙	2,095,715.00	6.80
48	688041	海光信息	2,093,664.73	6.79
49	002414	高德红外	2,081,208.00	6.75
50	001309	德明利	2,058,161.00	6.68
51	300274	阳光电源	1,977,746.00	6.42
52	002379	宏桥控股	1,977,098.00	6.42
53	002074	国轩高科	1,946,290.00	6.32
54	002028	思源电气	1,934,871.00	6.28
55	601872	招商轮船	1,934,864.00	6.28
56	300970	华绿生物	1,931,742.00	6.27
57	003030	祖名股份	1,931,122.00	6.27
58	688331	荣昌生物	1,925,303.32	6.25
59	000933	神火股份	1,906,407.00	6.19
60	002384	东山精密	1,876,664.00	6.09
61	601865	福莱特	1,871,694.00	6.07
62	603151	邦基科技	1,868,783.33	6.06
63	605266	健之佳	1,838,879.00	5.97
64	300971	博亚精工	1,838,096.00	5.96
65	688089	嘉必优	1,831,110.09	5.94
66	605001	威奥股份	1,814,571.00	5.89

67	688551	科威尔	1,812,833.58	5.88
68	300548	长芯博创	1,812,567.00	5.88
69	300596	利安隆	1,808,749.00	5.87
70	603102	百合股份	1,788,729.00	5.80
71	300442	润泽科技	1,752,331.00	5.69
72	300450	先导智能	1,722,532.00	5.59
73	600082	ST 海泰	1,687,907.00	5.48
74	000807	云铝股份	1,687,040.00	5.47
75	300850	新强联	1,675,479.20	5.44
76	000962	东方钨业	1,673,352.00	5.43
77	300408	三环集团	1,658,308.00	5.38
78	002612	朗姿股份	1,646,733.00	5.34
79	603700	宁水集团	1,623,787.00	5.27
80	600673	东阳光	1,608,775.00	5.22
81	003011	海象新材	1,602,430.00	5.20
82	601117	中国化学	1,595,322.00	5.18
83	688257	新锐股份	1,590,112.61	5.16
84	688388	嘉元科技	1,585,106.53	5.14
85	688981	中芯国际	1,576,800.54	5.12
86	688013	天臣医疗	1,543,762.21	5.01
87	601318	中国平安	1,500,498.00	4.87
88	301200	大族数控	1,484,675.00	4.82
89	000581	威孚高科	1,480,478.00	4.80
90	002938	鹏鼎控股	1,472,188.00	4.78
91	603326	我乐家居	1,471,382.00	4.77
92	002911	佛燃能源	1,462,522.00	4.75
93	601336	新华保险	1,436,779.00	4.66
94	600919	江苏银行	1,435,565.00	4.66
95	600595	中孚实业	1,428,830.24	4.64
96	003017	大洋生物	1,427,009.00	4.63
97	600741	华域汽车	1,412,118.00	4.58
98	603929	亚翔集成	1,409,013.00	4.57
99	000923	河钢资源	1,402,470.00	4.55
100	002188	中天服务	1,401,635.00	4.55
101	603708	家家悦	1,401,515.00	4.55
102	300972	万辰集团	1,376,754.00	4.47
103	688345	博力威	1,364,556.15	4.43
104	300037	新宙邦	1,357,881.00	4.41
105	600418	江淮汽车	1,335,208.00	4.33
106	002518	科士达	1,332,236.00	4.32
107	601088	中国神华	1,325,512.00	4.30
108	688183	生益电子	1,324,955.17	4.30
109	002532	天山铝业	1,320,428.00	4.29

110	601233	桐昆股份	1,312,735.00	4.26
111	301536	星宸科技	1,288,624.00	4.18
112	300953	震裕科技	1,286,939.20	4.18
113	002460	赣锋锂业	1,273,749.00	4.13
114	601601	中国太保	1,266,222.00	4.11
115	688021	奥福科技	1,261,344.44	4.09
116	688347	华虹宏力	1,233,234.74	4.00
117	603578	三星新材	1,226,669.00	3.98
118	300058	蓝色光标	1,224,334.00	3.97
119	002850	科达利	1,207,810.00	3.92
120	603993	洛阳钼业	1,199,698.00	3.89
121	603085	天成自控	1,198,731.00	3.89
122	300861	美畅股份	1,198,476.00	3.89
123	600415	小商品城	1,178,772.00	3.83
124	000651	格力电器	1,169,366.00	3.79
125	300930	屹通新材	1,162,378.00	3.77
126	301607	富特科技	1,154,101.00	3.75
127	688120	华海清科	1,152,037.50	3.74
128	002544	普天科技	1,147,620.00	3.72
129	002756	永兴材料	1,139,320.00	3.70
130	603259	药明康德	1,127,405.00	3.66
131	688333	铂力特	1,121,554.46	3.64
132	605599	菜百股份	1,113,933.00	3.61
133	688668	鼎通科技	1,111,647.41	3.61
134	300394	天孚通信	1,101,501.00	3.57
135	688012	中微公司	1,096,845.20	3.56
136	600901	江苏金租	1,093,667.00	3.55
137	688336	三生国健	1,087,316.36	3.53
138	603897	长城科技	1,078,921.00	3.50
139	301063	海锅股份	1,067,764.00	3.47
140	300475	香农芯创	1,064,816.00	3.46
141	603876	鼎胜新材	1,061,428.00	3.44
142	600867	通化东宝	1,056,712.00	3.43
143	688677	海泰新光	1,054,897.67	3.42
144	002712	思美传媒	1,051,087.00	3.41
145	002645	华宏科技	1,039,413.00	3.37
146	600733	北汽蓝谷	1,038,186.00	3.37
147	002222	福晶科技	1,033,084.00	3.35
148	000408	藏格矿业	1,032,012.00	3.35
149	688655	迅捷兴	1,031,024.86	3.35
150	688059	华锐精密	1,028,832.83	3.34
151	002893	京能热力	1,025,480.00	3.33
152	002392	北京利尔	1,023,817.00	3.32

153	002948	青岛银行	1,019,614.00	3.31
154	603268	松发股份	1,017,065.00	3.30
155	000703	恒逸石化	1,015,418.00	3.30
156	688676	金盘科技	1,013,098.47	3.29
157	688111	金山办公	997,907.28	3.24
158	300713	英可瑞	997,173.00	3.24
159	688199	久日新材	983,563.40	3.19
160	600233	圆通速递	980,718.00	3.18
161	688503	聚和材料	974,052.01	3.16
162	002671	龙泉股份	972,583.00	3.16
163	600356	恒丰纸业	966,102.00	3.14
164	600051	宁波联合	965,691.00	3.13
165	002558	巨人网络	961,707.00	3.12
166	603182	嘉华股份	960,779.00	3.12
167	603029	天鹅股份	958,715.00	3.11
168	603725	天安新材	958,379.20	3.11
169	002209	达意隆	958,014.00	3.11
170	603518	锦泓集团	956,540.00	3.10
171	603282	亚光股份	955,156.00	3.10
172	600419	天润乳业	953,438.00	3.09
173	000792	盐湖股份	952,066.00	3.09
174	000809	和展能源	951,010.00	3.09
175	300615	欣天科技	948,938.00	3.08
176	300017	网宿科技	946,142.00	3.07
177	300645	正元智慧	944,310.00	3.06
178	301503	智迪科技	943,072.00	3.06
179	688501	青达环保	939,630.31	3.05
180	600615	鑫源智造	937,891.67	3.04
181	603214	爱婴室	936,454.00	3.04
182	601886	江河集团	936,218.00	3.04
183	600455	博通股份	932,291.00	3.03
184	603238	诺邦股份	929,092.00	3.02
185	002653	海思科	928,807.00	3.01
186	688531	日联科技	927,345.91	3.01
187	688799	华纳药厂	926,010.95	3.01
188	002497	雅化集团	916,972.00	2.98
189	600015	华夏银行	914,274.00	2.97
190	301486	致尚科技	913,305.00	2.96
191	300743	天地数码	909,479.00	2.95
192	688593	新相微	900,385.98	2.92
193	688167	炬光科技	895,174.98	2.90
194	601958	金钼股份	887,233.00	2.88
195	301123	奕东电子	884,152.00	2.87

196	300395	菲利华	880,454.00	2.86
197	600352	浙江龙盛	878,193.00	2.85
198	000973	佛塑科技	871,924.00	2.83
199	002284	亚太股份	868,721.00	2.82
200	603663	三祥新材	864,578.00	2.81
201	600039	四川路桥	864,449.00	2.81
202	000338	潍柴动力	859,285.00	2.79
203	688758	赛分科技	858,435.77	2.79
204	601919	中远海控	854,360.00	2.77
205	600301	华锡有色	849,126.00	2.76
206	002466	天齐锂业	842,673.00	2.73
207	600027	华电国际	842,663.00	2.73
208	600938	中国海油	837,330.00	2.72
209	688326	经纬恒润	837,231.49	2.72
210	000895	双汇发展	833,832.00	2.71
211	301215	中汽股份	827,288.00	2.68
212	688008	澜起科技	823,926.88	2.67
213	601607	上海医药	819,508.00	2.66
214	300041	回天新材	812,564.00	2.64
215	002182	宝武镁业	805,562.00	2.61
216	002236	大华股份	802,414.00	2.60
217	601186	中国铁建	802,011.00	2.60
218	603076	乐惠国际	801,175.00	2.60
219	688390	固德威	797,436.10	2.59
220	002648	卫星化学	794,813.00	2.58
221	600926	杭州银行	792,460.00	2.57
222	601868	中国能建	791,892.00	2.57
223	601390	中国中铁	788,602.00	2.56
224	600057	厦门象屿	787,351.44	2.56
225	688205	德科立	781,769.67	2.54
226	601618	中国中冶	774,026.00	2.51
227	601577	长沙银行	772,882.00	2.51
228	002008	大族激光	770,086.00	2.50
229	001228	永泰运	766,150.00	2.49
230	603755	日辰股份	761,393.00	2.47
231	688403	汇成股份	761,235.99	2.47
232	600496	精工钢构	761,180.00	2.47
233	688630	芯碁微装	760,797.18	2.47
234	688428	诺诚健华	757,454.55	2.46
235	300432	富临精工	755,329.00	2.45
236	002493	荣盛石化	754,148.00	2.45
237	600166	福田汽车	753,152.00	2.44
238	603276	恒兴新材	751,622.50	2.44

239	688155	先惠技术	746,457.63	2.42
240	600221	海航控股	739,575.00	2.40
241	688267	中触媒	739,034.59	2.40
242	603948	建业股份	736,572.00	2.39
243	003012	东鹏控股	734,839.00	2.38
244	600346	恒力石化	731,630.00	2.37
245	688077	大地熊	729,917.01	2.37
246	688629	华丰科技	729,839.90	2.37
247	000800	一汽解放	729,108.00	2.37
248	600315	上海家化	722,916.00	2.35
249	600540	新赛股份	719,348.00	2.33
250	688502	茂莱光学	711,132.11	2.31
251	600160	巨化股份	709,707.00	2.30
252	000975	山金国际	709,431.00	2.30
253	603588	高能环境	708,760.00	2.30
254	002128	电投能源	702,885.00	2.28
255	605566	福莱蒾特	700,605.00	2.27
256	601869	长飞光纤	696,918.00	2.26
257	300387	富邦科技	695,347.00	2.26
258	300845	捷安高科	693,614.00	2.25
259	301219	腾远钴业	692,159.00	2.25
260	688597	煜邦电力	690,450.55	2.24
261	603659	璞泰来	687,780.00	2.23
262	003027	同兴科技	687,710.00	2.23
263	603080	新疆火炬	687,644.00	2.23
264	301118	恒光股份	683,500.00	2.22
265	002768	国恩股份	682,956.00	2.22
266	002824	和胜股份	678,860.00	2.20
267	301037	保立佳	675,790.00	2.19
268	603223	恒通股份	675,709.00	2.19
269	605186	健麾信息	669,875.00	2.17
270	300773	拉卡拉	669,208.00	2.17
271	002696	百洋股份	668,216.00	2.17
272	300320	海达股份	668,032.00	2.17
273	603506	南都物业	667,263.00	2.17
274	600096	云天化	666,841.00	2.16
275	300826	测绘股份	661,004.54	2.15
276	300922	天秦装备	655,775.00	2.13
277	603153	上海建科	655,326.00	2.13
278	300983	尤安设计	654,559.36	2.12
279	688766	普冉股份	653,409.74	2.12
280	600201	生物股份	651,468.00	2.11
281	002430	杭氧股份	645,607.00	2.10

282	002436	兴森科技	643,984.00	2.09
283	688195	腾景科技	642,708.22	2.09
284	688786	悦安新材	640,453.47	2.08
285	603330	天洋新材	637,990.00	2.07
286	300919	中伟新材	633,221.00	2.05
287	688295	中复神鹰	623,609.93	2.02
288	000725	京东方 A	621,643.00	2.02
289	600841	动力新科	620,596.00	2.01
290	002149	西部材料	620,563.00	2.01
291	688652	京仪装备	619,595.34	2.01
292	603156	养元饮品	616,735.00	2.00

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	633,557,501.44
卖出股票的收入（成交）总额	609,449,690.80

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	70,032,358.80	35.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,365,814.79	46.64
	其中：政策性金融债	81,100,276.71	41.40
4	企业债券	4,857,742.96	2.48
5	企业短期融资券	10,074,524.93	5.14
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	176,330,441.48	90.00

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	250431	25 农发 31	400,000	40,507,638.36	20.68
2	220208	22 国开 08	300,000	30,426,164.38	15.53
3	260002	26 附息国债 02	200,000	20,699,591.16	10.57
4	019827	26 国债 01	200,000	20,129,638.36	10.27
5	019790	25 国债 17	170,000	17,248,227.94	8.80

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，上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行、国家外汇管理局上海市分局、国家外汇管理局吉林省分局、国家外汇管理局苏州市分局、金融监管总局的处罚。中国农业发展银行在报告编制前一年受到中国人民银行云南省分行、中国人民银行新疆维吾尔自治区分行、中国人民银行江西省分行、中国人民银行贵州省分行、国家外汇管理局河南省分局、金融监管总局的处罚。国家开发银行在报告编制前一年受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局、河南金融监管局的处罚。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约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	187,820.03
2	应收清算款	28,790.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	49,645.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	266,256.55

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	505	125,417.09	-	-	63,335,629.41	100.00%
博时稳健恒利债券 C	1,223	97,260.75	945,626.48	0.79%	118,004,265.13	99.21%

合计	1,717	106,165.13	945,626.48	0.52%	181,339,894.54	99.48%
----	-------	------------	------------	-------	----------------	--------

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	157,170.71	0.25%
	博时稳健恒利债券 C	10.00	0.00%
	合计	157,180.71	0.09%

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	10~50
	博时稳健恒利债券 C	-
	合计	10~50

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	14,302,018.97	15,218,758.96
本报告期基金总申购份额	867,424,974.56	1,807,914,966.67
减：本报告期基金总赎回份额	818,391,364.12	1,704,183,834.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	63,335,629.41	118,949,891.61

§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

基金管理人于 2026 年 02 月 14 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，张东先生代任公司首席信息官，王德英先生离任公司副总经理、公司首席信息官。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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。本报告期无涉及基金财产的诉讼。

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

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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人没有受到监管部门的调查或处罚。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员没有受到监管部门的调查或处罚。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，托管人未受到调查或处罚。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，托管人的相关从业人员未受到调查或处罚。

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.8.1 基金租用或者通过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	占当期股票成交总额的 比例	佣金	占当期佣金总量的 比例	
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	增加 1 个
国金证券	1	88,889,781.76	7.15%	41,592.42	7.15%	增加 1 个
申万宏源	2	513,145,689.67	41.28%	240,098.80	41.28%	-
中金公司	1	3,975,014.12	0.32%	1,859.94	0.32%	-
招商证券	1	33,770,301.07	2.72%	15,799.86	2.72%	增加 1 个
浙商证券	1	172,665,219.75	13.89%	80,789.46	13.89%	增加 1 个
银河证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	356,330,192.44	28.67%	166,729.34	28.67%	增加 1 个
国泰海通	1	74,220,873.43	5.97%	34,729.46	5.97%	-

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) 本公司依据上述标准进行评估并确定证券公司，与其签订交易单元租用协议或证券经纪服务协议。

10.8.2 基金租用或者通过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	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	5,582,040.50	29.89%
申万宏源	66,491,352.00	53.13%	639,038,000.00	47.93%	-	-	3,555,895.80	19.04%
中金公司	3,008,020.00	2.40%	19,100,000.00	1.43%	-	-	-	-
招商证券	4,911,300.00	3.92%	34,000,000.00	2.55%	-	-	-	-
浙商证券	25,162,090.00	20.11%	465,300,000.00	34.90%	-	-	716,371.60	3.84%
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信	2,221,749.86	1.78%	4,700,000.00	0.35%	-	-	8,821,462.70	47.23%

证 券								
国 泰 海 通	23,356,432.00	18.66%	171,100,000.00	12.83%	-	-	-	-

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基金合同	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-06-26
2	博时基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-06-26
3	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	2026-06-26
4	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	2026-06-26
5	博时基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理旗下基金销售业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-05-29
6	2025 年度博时基金以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-04-30
7	博时稳健恒利债券型证券投资基金 2026 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	2026-04-22
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（2025 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	2026-03-31
9	博时稳健恒利债券型证券投资基金 2025 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	2026-03-31
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	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-02-26
11	博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-02-14
12	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长	中国证券报、基金管理人	2026-01-24

	期停牌股票调整估值方法的公告-20260124	网站、证监会基金电子披露网站	
13	博时稳健恒利债券型证券投资基金 2025 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	2026-01-22

§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
二〇二六年八月三十一日