

博时恒悦 6 个月持有期混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告
2024 年 9 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时恒悦 6 个月持有期混合
基金主代码	011527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 16 日
报告期末基金份额总额	364,975,770.96 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	本基金的投资策略主要包括类 CPPI 策略及配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，类 CPPI 策略及配置策略主要是根据市场波动的大小动态调整固定收益类资产与风险资产投资的比例，寻求资产的稳定增值。股票投资策略方面，本基金以获取绝对收益为核心投资目标，根据类 CPPI 策略，在股票投资限额之下发挥基金管理人主动选股能力，控制股票资产下行风险，分享股票市场成长收益。其他资产投资策略有港股投资策略、债券投资策略、衍生产品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、购买信用衍生品规避个券信用风险策略。
业绩比较基准	0.15*沪深 300 指数+0.05*中证港股通综合指数+0.75*中债-综合财富(总值)指数+0.05*银行利率-活期存款-税后
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产品和货币市场基金，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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时恒悦6个月持有期混合A	博时恒悦6个月持有期混合C
下属分级基金的交易代码	011527	011528
报告期末下属分级基金的份额总额	350,686,874.74 份	14,288,896.22 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7月1日-2024年9月30日)	
	博时恒悦6个月持有期混合A	博时恒悦6个月持有期混合C
1.本期已实现收益	-3,426,167.64	-151,793.84
2.本期利润	14,744,905.72	578,763.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0411	0.0398
4.期末基金资产净值	382,454,844.69	15,363,773.79
5.期末基金份额净值	1.0906	1.0752

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. 博时恒悦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	4.07%	0.52%	3.72%	0.26%	0.35%	0.26%
过去六个月	5.31%	0.46%	5.18%	0.21%	0.13%	0.25%
过去一年	4.96%	0.43%	6.86%	0.20%	-1.90%	0.23%
过去三年	0.23%	0.39%	7.97%	0.21%	-7.74%	0.18%
自基金合同 生效起至今	9.06%	0.39%	9.44%	0.21%	-0.38%	0.18%

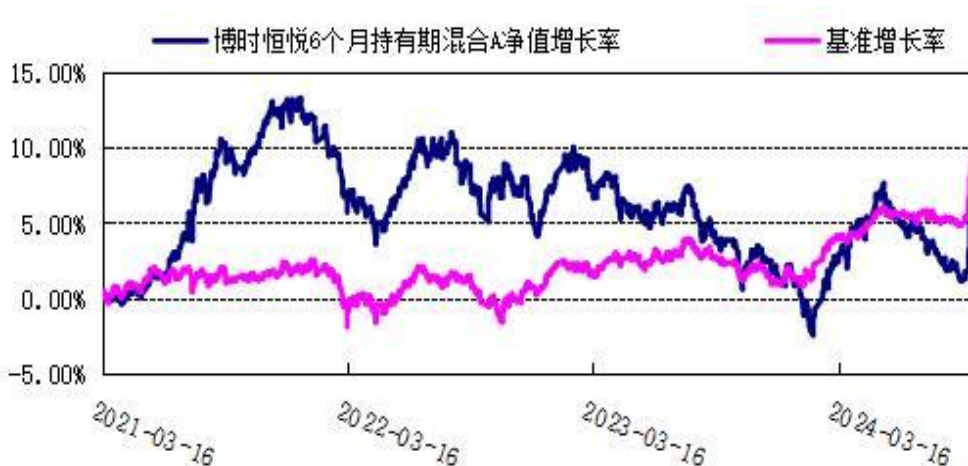
2. 博时恒悦6个月持有期混合C:

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
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

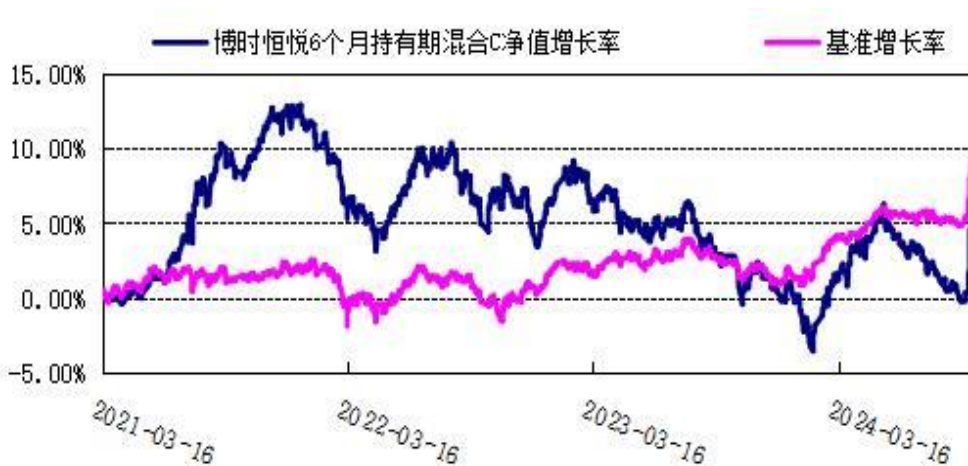
过去三个月	3.96%	0.52%	3.72%	0.26%	0.24%	0.26%
过去六个月	5.09%	0.46%	5.18%	0.21%	-0.09%	0.25%
过去一年	4.53%	0.43%	6.86%	0.20%	-2.33%	0.23%
过去三年	-0.97%	0.39%	7.97%	0.21%	-8.94%	0.18%
自基金合同生效起至今	7.52%	0.39%	9.44%	0.21%	-1.92%	0.18%

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. 博时恒悦6个月持有期混合A:



2. 博时恒悦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		
杜文歌	基金经理	2023-02-01	-	10.3	杜文歌先生，硕士。2009年至2014年在

					河北银行股份有限公司工作。2014 年加入博时基金管理有限公司，历任高级交易员、投资经理助理、基金经理助理。现任博时恒悦 6 个月持有期混合型证券投资基金(2023 年 2 月 1 日—至今)、博时鑫康混合型证券投资基金(2023 年 2 月 1 日—至今)的基金经理。
李重阳	基金经理	2023-09-15	-	10.2	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)、博时鑫荣稳健混合型证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2024 年 3 月 7 日—至今)、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 38 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

债券方面：三季度收益率总体上呈现先下后上走势，月底金融政策组合拳和政治局会议扭转了市场预期，虽然降准降息利好债市，但风险偏好明显回升，债市调整明显，往后看货币政策仍处于宽松周期，基本面还没看到变化，债市难言逆转，但在政策持续发力下，如果股市赚钱效应起来，同时高频数据出现好转，债市将面临持续的资金流出压力，不排除出现负反馈的可能，操作上组合止盈了超长债，维持中性仓位，保持组合流动性，后期将根据市场变化做灵活应对。

权益方面：三季度末权益市场出现熊牛转换。9 月底央行、证监会和金融监管总局同时发布多项措施，包括降息、降准以及下调存量房贷利率、创设新的货币政策工具以及推动中长期资金入市等，支持资本市场和国内经济稳定发展。政治局会议分析研究当前经济形势，部署下一步经济工作。促进民营经济发展壮大，更好地支持服务民营经济发展。政策定调后资金大幅度流入，总体看好市场反转。中长期看好经济企稳，房地产市场的企稳带动消费复苏。权益的整体估值仍然中低。结构上面，看好消费复苏相关具有价值的上市公司和长期成长板块加大配置，组合三季度末主要集中在有色，汽车，纺服，机械家电等板块，相对二季度减配了周期上游资源股的权重。在当前时点看好未来一年权益市场表现，组合维持了较高的权益配置比例，后期比较关注电子半导体以及汽车家电消费的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0906 元，份额累计净值为 1.0906 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0752 元，份额累计净值为 1.0752 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 4.07%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 3.96%，同期业绩基准增长率为 3.72%。

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	124,771,032.24	23.00
	其中：股票	124,771,032.24	23.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	397,363,696.20	73.23
	其中：债券	397,363,696.20	73.23
	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	9,195,348.36	1.69
	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	10,828,080.59	2.00
8	其他各项资产	437,568.44	0.08
9	合计	542,595,725.83	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 18,042,121.55 元，净值占比 4.54%。

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	7,546,186.00	1.90
C	制造业	82,176,903.83	20.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,567,340.00	1.65
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,276,933.00	1.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	50,348.86	0.01
J	金融业	5,111,199.00	1.28
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	106,728,910.69	26.83

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（%）
非日常生活消费品	8,685,473.16	2.18
能源	1,488,584.75	0.37
日常消费品	1,782,712.58	0.45
信息技术	872,860.58	0.22
原材料	5,212,490.48	1.31
合计	18,042,121.55	4.54

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	002563	森马服饰	1,296,300	8,179,653.00	2.06
2	000651	格力电器	148,500	7,119,090.00	1.79
3	600519	贵州茅台	3,800	6,642,400.00	1.67
4	1378	中国宏桥	446,000	5,212,490.48	1.31
5	600036	招商银行	135,900	5,111,199.00	1.28
6	600900	长江电力	150,200	4,513,510.00	1.13
7	002594	比亚迪	10,800	3,318,948.00	0.83
7	1211	比亚迪股份	4,500	1,151,676.01	0.29
8	000933	神火股份	213,800	4,293,104.00	1.08
9	601899	紫金矿业	233,400	4,233,876.00	1.06
10	600894	广日股份	287,700	3,734,346.00	0.94

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	60,082,634.53	15.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,473,049.57	7.91
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	163,785,238.90	41.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	62,260,958.01	15.65
7	可转债（可交换债）	79,761,815.19	20.05

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	397,363,696.20	99.89

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	102100379	21 舟山交投 MTN001	200,000	21,091,484.93	5.30
2	102101296	21 宿迁城投 MTN003	200,000	20,564,748.49	5.17
3	188580	21 蓉高 03	200,000	20,509,583.56	5.16
4	019735	24 国债 04	200,000	20,325,643.84	5.11
5	019740	24 国债 09	170,000	17,133,047.12	4.31

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，中国建设银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局和河南监管局、宁德市市场监督管理局、国家外汇管理局温州市分局、中国人民银行内蒙古自治区分行、中国银行保险监督管理委员会商洛监管分局的处罚。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	90,650.65
2	应收证券清算款	304,506.40
3	应收股利	41,362.44
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,048.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	437,568.44

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	123219	宇瞳转债	2,925,909.59	0.74
2	123184	天阳转债	2,897,662.75	0.73
3	127050	麒麟转债	2,619,532.60	0.66
4	123222	博俊转债	2,519,462.96	0.63
5	127095	广泰转债	2,509,219.46	0.63
6	127099	盛航转债	2,493,389.85	0.63
7	123149	通裕转债	2,448,618.08	0.62
8	111010	立昂转债	2,399,170.96	0.60
9	123127	耐普转债	2,397,757.60	0.60
10	127084	柳工转 2	2,289,767.51	0.58
11	127037	银轮转债	2,188,409.79	0.55
12	123143	胜蓝转债	2,064,049.32	0.52
13	118039	煜邦转债	1,986,847.36	0.50
14	113609	永安转债	1,941,704.38	0.49
15	113069	博 23 转债	1,854,091.23	0.47
16	113678	中贝转债	1,843,231.64	0.46

17	118021	新致转债	1,747,185.21	0.44
18	113619	世运转债	1,716,060.82	0.43
19	127075	百川转 2	1,614,226.12	0.41
20	123203	明电转 02	1,586,232.88	0.40
21	111011	冠盛转债	1,568,011.07	0.39
22	123050	聚飞转债	1,563,498.08	0.39
23	123131	奥飞转债	1,528,851.62	0.38
24	127078	优彩转债	1,511,393.64	0.38
25	127103	东南转债	1,446,357.99	0.36
26	123191	智尚转债	1,443,086.46	0.36
27	111012	福新转债	1,432,260.82	0.36
28	113066	平煤转债	1,412,974.04	0.36
29	113672	福蓉转债	1,388,000.25	0.35
30	118041	星球转债	1,356,052.27	0.34
31	113641	华友转债	1,353,664.00	0.34
32	113669	景 23 转债	1,295,172.60	0.33
33	123205	大叶转债	1,267,979.67	0.32
34	127081	中旗转债	1,240,560.28	0.31
35	123227	雅创转债	1,138,477.56	0.29
36	127104	姚记转债	1,128,029.81	0.28
37	123228	震裕转债	1,126,695.31	0.28
38	123226	中富转债	1,091,190.82	0.27
39	123170	南电转债	1,089,381.29	0.27
40	123237	佳禾转债	1,066,485.21	0.27
41	111013	新港转债	910,454.79	0.23
42	113668	鹿山转债	897,870.63	0.23
43	123231	信测转债	819,559.46	0.21
44	123218	宏昌转债	687,291.25	0.17
45	113549	白电转债	621,550.53	0.16
46	123112	万讯转债	620,971.78	0.16
47	123198	金埔转债	573,506.16	0.14
48	127100	神码转债	450,609.14	0.11
49	123194	百洋转债	441,652.05	0.11
50	113673	岱美转债	367,056.58	0.09
51	118008	海优转债	242,386.03	0.06

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	博时恒悦6个月持有期混合A	博时恒悦6个月持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	367,898,571.09	14,708,240.13
报告期期间基金总申购份额	25,053.05	-
减：报告期期间基金总赎回份额	17,236,749.40	419,343.91
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	350,686,874.74	14,288,896.22

§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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 380 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 15835 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 6105 亿元人民币，累计分红逾 2044 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悦 6 个月持有期混合型证券投资基金设立的文件

- 2、《博时恒悦 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时恒悦 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、博时恒悦 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、报告期内博时恒悦 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
二〇二四年十月二十五日