

博时价值增长证券投资基金
2025 年中期报告
2025 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月二十九日

§ 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，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 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	4
2.4 信息披露方式	4
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	5
§4 管理人报告	6
4.1 基金管理人及基金经理情况	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	7
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	7
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	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	8
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	8
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	9
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	9
§5 托管人报告	9
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	9
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	9
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	9
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	9
6.1 资产负债表	9
6.2 利润表	11
6.3 净资产变动表	12
6.4 报表附注	13
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	33
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	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	38
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	38
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	39
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	39
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	39
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	39
7.12 投资组合报告附注	39
§8 基金份额持有人信息	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	40
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	40
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	40
§9 开放式基金份额变动	40
§10 重大事件揭示	41

10.1 基金份额持有人大会决议	41
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	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	41
10.4 基金投资策略的改变	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	42
10.8 其他重大事件	44
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	45
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	45
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	45
§ 12 备查文件目录	45
12.1 备查文件目录	45
12.2 存放地点	45
12.3 查阅方式	45

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	博时价值增长证券投资基金	
基金简称	博时价值增长混合	
基金主代码	050001	
交易代码	050001 (前端)	051001 (后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002 年 10 月 9 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,735,927,152.11 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下，本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上，采取低风险适度收益配比原则，以长期投资为主，保持基金资产良好的流动性，谋求基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。一是资产配置层面、二股票组合层面和股票选择层面的策略，三是债券投资方面的投资策略。
业绩比较基准	$70\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 30\% \times \text{中国债券总指数收益率}$
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，以在风险约束下期望收益最大化为核心，在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曼	王小飞
	联系电话	0755-83169999	021-60637103
	电子邮箱	service@bosera.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		95105568	021-60637228
传真		0755-83195140	021-60635778
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	北京市西城区金融大街25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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		518040	100033
法定代表人		江向阳	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金中期报告备置地点	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（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-14,465,590.12
本期利润	52,324,576.86
加权平均基金份额本期利润	0.0291
本期加权平均净值利润率	2.94%
本期基金份额净值增长率	3.12%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	44,415,503.87
期末可供分配基金份额利润	0.0256
期末基金资产净值	1,780,342,655.98
期末基金份额净值	1.026
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	466.60%

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

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
过去一个月	4.91%	0.57%	1.89%	0.40%	3.02%	0.17%
过去三个月	1.18%	1.09%	1.43%	0.75%	-0.25%	0.34%
过去六个月	3.12%	0.93%	0.39%	0.70%	2.73%	0.23%
过去一年	5.99%	1.10%	11.63%	0.96%	-5.64%	0.14%
过去三年	-9.12%	0.91%	-3.56%	0.76%	-5.56%	0.15%
自基金合同生效起至今	466.60%	1.20%	757.61%	0.89%	-291.01%	0.31%

注：自本基金成立日至 2008 年 8 月 31 日，本基金的业绩比较基准为价值增长线，自 2008 年 9 月 1 日起本基金业绩比较基准变更为：70%×沪深 300 指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 70%、30%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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



§ 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 2025 年 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 394 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16,069 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 6,729 亿元人民币，累计分红逾 2,186 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		
王凌霄	基金经理	2022-04-06	—	9.0	王凌霄女士，硕士。2016 年至 2021 年在华宝基金工作。2021 年加入博时基金管理有限公司。曾任基金经理助理。现任博时价值增长证券投资基金(2022 年 4 月 6 日—至今)、博时价值增长贰号证券投资基金

					(2022 年 4 月 6 日一至今)、博时成长精选混合型证券投资基金(2023 年 10 月 17 日一至今)的基金经理。
曾豪	权益投资一部 投资总监/基 金经理	2022-07-06	-	16.3	曾豪先生，硕士。2009 年起先后在中信证券、华宝基金工作。2021 年加入博时基金管理有限公司。历任权益投资二部投资总监、博时成长精选混合型证券投资基金(2022 年 9 月 21 日-2024 年 5 月 23 日)基金经理。现任权益投资一部投资总监兼博时价值增长贰号证券投资基金(2022 年 7 月 6 日一至今)、博时价值增长证券投资基金(2022 年 7 月 6 日一至今)、博时均衡优选混合型证券投资基金(2023 年 3 月 7 日一至今)、博时远见成长混合型证券投资基金(2023 年 8 月 29 日一至今)、博时成长精选混合型证券投资基金(2024 年 9 月 24 日一至今)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 23 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

回顾上半年，国内经济整体平稳运行，但市场预期也较低，基本面并非市场的核心矛盾。从组合配置上来看，流动性和风险偏好决定了市场的运行趋势。随着美联储降息的概率逐渐增加，流动性宽松，同时中美贸易战逐渐缓和以及金融行业的定位更为明确，风险偏好稳步回升。目前的市场是围绕新质生产力+自主可控+AI 产业趋势的合力驱动，科技成长行情可能值得关注。同时，大宗商品也明显受益于流动性的改善，供给侧受限的周期品可能存在投资机会，有色、化工、钢铁、建材等也会有机会。最后，跟内需相关度不高的新消费最近出现调整，此时也可能具备一定的投资价值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.026 元，份额累计净值为 3.571 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 3.12%，同期业绩基准增长率为 0.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，尽管宏观经济信号仍然平稳，但从流动性来看，最近美元创新低，国内流动性也会受益于美元走弱，这是最大的利好。从风险偏好来看，国内的四中全会即将于近期召开，中美贸易战继续缓和，目前定量的风险溢价指标 ERP 正好处于一倍标准差。基于此，我认为 A 股市场下半年可能震荡向上，仓位维持中性偏上。

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验。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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：博时价值增长证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.6.1	95,063,784.99	86,157,270.70
结算备付金		2,099,946.93	1,920,700.21

存出保证金		353,426.57	388,037.27
交易性金融资产	6.4.6.2	1,690,979,805.72	1,760,362,001.40
其中：股票投资		1,289,776,406.35	1,335,459,954.72
基金投资		—	—
债券投资		401,203,399.37	424,902,046.68
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	—	—
其他债权投资		—	—
其他权益工具投资		—	—
应收清算款		2,650,073.20	12,159,206.77
应收股利		—	—
应收申购款		14,950.09	35,926.68
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.6.5	—	—
资产总计		1,791,161,987.50	1,861,023,143.03
负债和净资产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024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		—	—
应付清算款		7,529,022.36	12,719,642.02
应付赎回款		1,872,275.32	1,338,318.44
应付管理人报酬		—	—
应付托管费		285,017.73	316,613.10
应付销售服务费		—	—
应付投资顾问费		—	—
应交税费		196,393.33	196,391.80
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.6.6	936,622.78	990,003.60
负债合计		10,819,331.52	15,560,968.96
净资产：			
实收基金	6.4.6.7	1,735,927,152.11	1,854,459,230.21
其他综合收益		—	—
未分配利润	6.4.6.8	44,415,503.87	-8,997,056.14
净资产合计		1,780,342,655.98	1,845,462,174.07
负债和净资产总计		1,791,161,987.50	1,861,023,143.03

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.026 元，基金份额总额 1,735,927,152.11 份。

6.2 利润表

会计主体：博时价值增长证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年1月1日至2025 年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30 日
一、营业总收入		54,213,440.48	126,658,104.74
1. 利息收入		237,220.98	227,864.23
其中：存款利息收入	6.4.6.9	237,220.98	227,864.23
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-12,922,306.53	48,807,165.41
其中：股票投资收益	6.4.6.10	-27,111,029.03	26,062,985.38
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.6.11	3,872,705.04	4,602,570.38
资产支持证券投资收益	6.4.6.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.6.13	-	-
股利收益	6.4.6.14	10,316,017.46	18,141,609.65
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）	6.4.6.15	66,790,166.98	77,575,793.39
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.16	108,359.05	47,281.71
减：二、营业总支出		1,888,863.62	2,031,629.41
1. 管理人报酬		-	-
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费		1,768,699.81	1,911,402.02
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.6.17	-	-
7. 税金及附加		0.55	-
8. 其他费用	6.4.6.18	120,163.26	120,227.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,324,576.86	124,626,475.33
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,324,576.86	124,626,475.33

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		52,324,576.86	124,626,475.33

6.3 净资产变动表

会计主体：博时价值增长证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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	1,854,459,230.21	-	-8,997,056.14	1,845,462,174.07
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,854,459,230.21	-	-8,997,056.14	1,845,462,174.07
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	-118,532,078.10	-	53,412,560.01	-65,119,518.09
（一）、综合收益总额	-	-	52,324,576.86	52,324,576.86
（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）	-118,532,078.10	-	1,087,983.15	-117,444,094.95
其中：1. 基金申购款	15,042,548.33	-	-105,751.61	14,936,796.72
2. 基金赎回款	-133,574,626.43	-	1,193,734.76	-132,380,891.67
（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	1,735,927,152.11	-	44,415,503.87	1,780,342,655.98
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	2,017,619,180.29	-	-187,680,484.67	1,829,938,695.62
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,017,619,180.29	-	-187,680,484.67	1,829,938,695.62

三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	46,799,919.59	-	121,826,224.21	168,626,143.80
(一)、综合收益总额	-	-	124,626,475.33	124,626,475.33
(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)	46,799,919.59	-	-2,800,251.12	43,999,668.47
其中: 1. 基金申购款	136,291,157.45	-	-7,275,183.19	129,015,974.26
2. 基金赎回款	-89,491,237.86	-	4,474,932.07	-85,016,305.79
(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	2,064,419,099.88	-	-65,854,260.46	1,998,564,839.42

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：江向阳，主管会计工作负责人：王德英，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

博时价值增长证券投资基金（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”）证监基金字[2002]第 60 号《关于同意博时价值增长证券投资基金设立的批复》核准，由博时基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《博时价值增长证券投资基金基金契约》（后更名为《博时价值增长证券投资基金基金合同》）发起，并于 2002 年 10 月 9 日募集成立。本基金为契约型开放式，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 3,046,983,710.58 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字（2002）第 99 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时价值增长证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行、上市的股票（含存托凭证）、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。但本基金不会使用财务杠杆放大金融衍生产品的作用。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。本基金的业绩比较基准为：70%×沪深 300 指数收益率+30%×中国债券总指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《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〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《博时价值增长证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本报告期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本期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会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[2015]101 号《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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

（2）对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2025年6月30日
活期存款	95,063,784.99
等于：本金	95,054,832.66
加：应计利息	8,952.33
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	95,063,784.99
----	---------------

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年6月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,162,925,396.65	-	1,289,776,406.35	126,851,009.70
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	386,236,238.78	2,955,353.01	401,203,399.37	12,011,807.58
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	386,236,238.78	2,955,353.01	401,203,399.37	12,011,807.58
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,549,161,635.43	2,955,353.01	1,690,979,805.72	138,862,817.28

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 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	357.57
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	832,745.66
其中：交易所市场	832,020.66
银行间市场	725.00
应付利息	-

预提费用	103,519.55
合计	936,622.78

6.4.6.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,854,459,230.21	1,854,459,230.21
本期申购	15,042,548.33	15,042,548.33
本期赎回（以“-”号填列）	-133,574,626.43	-133,574,626.43
本期末	1,735,927,152.11	1,735,927,152.11

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

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	606,672,730.87	-615,669,787.01	-8,997,056.14
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	606,672,730.87	-615,669,787.01	-8,997,056.14
本期利润	-14,465,590.12	66,790,166.98	52,324,576.86
本期基金份额交易产生的变动数	-37,846,394.46	38,934,377.61	1,087,983.15
其中：基金申购款	4,882,387.70	-4,988,139.31	-105,751.61
基金赎回款	-42,728,782.16	43,922,516.92	1,193,734.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	554,360,746.29	-509,945,242.42	44,415,503.87

6.4.6.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	231,743.72
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	3,689.19
其他	1,788.07
合计	237,220.98

6.4.6.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	1,732,104,936.27
减：卖出股票成本总额	1,756,555,067.80
减：交易费用	2,660,897.50

买卖股票差价收入	-27,111,029.03
----------	----------------

6.4.6.11 债券投资收益

6.4.6.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	4,066,050.51
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-193,345.47
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	3,872,705.04

6.4.6.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	247,712,937.23
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	243,666,240.72
减：应计利息总额	4,238,996.98
减：交易费用	1,045.00
买卖债券差价收入	-193,345.47

6.4.6.12 资产支持证券投资收益

6.4.6.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

无发生额。

6.4.6.12.2 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。

6.4.6.13 衍生工具收益

6.4.6.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

6.4.6.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

无发生额。

6.4.6.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	10,316,017.46
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	10,316,017.46

6.4.6.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1. 交易性金融资产	66,790,166.98
——股票投资	68,043,888.98
——债券投资	-1,253,722.00
——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	66,790,166.98

6.4.6.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	108,053.89
基金转换费收入	305.16
合计	108,359.05

6.4.6.17 信用减值损失

无发生额。

6.4.6.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	4,385.38
银行汇划费	2,958.33
中债登账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	9,600.00
合计	120,163.26

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

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策

的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），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。

6.4.8 关联方关系

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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	177,286,115.86	5.26%	79,077,998.64	2.08%

6.4.9.1.2 权证交易

无。

6.4.9.1.3 债券交易

无。

6.4.9.1.4 债券回购交易

无。

6.4.9.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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
招商证券	82,953.16	5.25%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	74,800.31	2.52%	74,800.31	4.55%
------	-----------	-------	-----------	-------

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

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 1.20% 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 × 1.20% / 当年天数。

此外，根据《博时价值增长证券投资基金基金合同》的规定，如果本基金的基金份额资产净值低于价值增长线，本基金的基金管理人将从下一日开始暂停收取管理人报酬，直至基金份额资产净值不低于价值增长线。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,768,699.81	1,911,402.02

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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 × 0.20% / 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 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024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
中国建设银行-活期存款	95,063,784.99	231,743.72	191,502,632.24	201,040.01

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

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
招商证券股份 有限公司	001388	信通电子	网下发行	937.00	15,385.54
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
招商证券股份 有限公司	688692	达梦数据	网下发行	1,745.00	151,745.20

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。

6.4.10 利润分配情况

无。

6.4.11 期末（2025 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

金额单位：人民币元

6.4.11.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	受限 期	流通 受 限类 型	认购 价格	期末估 值单价	数量(单 位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
688775	影石 创新	2025-06-04	6 个 月	首次 公开 发行 限售	47.27	124.16	573.00	27,085.71	71,143.68	-
688411	海博 思创	2025-01-20	6 个 月	首次 公开 发行 限售	19.38	83.49	560.00	10,852.80	46,754.40	-
603049	中策 橡胶	2025-05-27	6 个 月	首次 公开 发行 限售	46.50	42.85	724.00	33,666.00	31,023.40	-
688545	兴福 电子	2025-01-15	6 个 月	首次 公开 发行 限售	11.68	26.95	994.00	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧	2025-01-02	6 个 月	首次	10.40	34.11	701.00	7,290.40	23,911.11	-

	威电子		月	公开发 行限售						
301275	汉朔科技	2025-03-04	6 个月	首次公开发 行限售	27.50	56.19	397.00	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025-01-08	6 个月	首次公开发 行限售	25.80	79.68	227.00	5,855.50	18,087.36	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	首次公开发 行限售	12.80	44.54	382.00	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025-01-15	6 个月	首次公开发 行限售	6.70	24.80	658.00	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 个月	首次公开发 行限售	27.49	45.22	350.00	9,620.72	15,827.00	-
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	首次公开发 行限售	93.50	90.66	166.00	15,521.00	15,049.56	-
301479	弘景光电	2025-03-06	6 个月	首次公开发 行限售	29.93	77.87	182.00	5,447.00	14,172.34	-
301535	浙江华远	2025-03-18	6 个月	首次公开发 行限售	4.92	18.99	734.00	3,611.28	13,938.66	-
688757	胜科纳米	2025-03-18	6 个月	首次公开发 行限售	9.08	25.94	536.00	4,866.88	13,903.84	-
001388	信通电子	2025-06-24	5 个交易 日	新股未上 市	16.42	16.42	843.00	13,842.06	13,842.06	-
688758	赛分科技	2025-01-02	6 个月	首次公开发 行限售	4.32	16.97	777.00	3,356.64	13,185.69	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6 个月	首次公开发 行限售	12.30	54.45	226.00	2,779.80	12,305.70	-

301662	宏工科技	2025-04-10	6 个月	首次公开发行限售	26.60	82.50	143.00	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6 个月	首次公开发行限售	11.80	33.85	342.00	4,035.60	11,576.70	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6 个月	首次公开发行限售	5.30	14.44	709.00	3,757.70	10,237.96	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6 个月	首次公开发行限售	89.60	139.48	73.00	6,540.80	10,182.04	-
301658	首航新能	2025-03-26	6 个月	首次公开发行限售	11.80	22.98	437.00	5,156.60	10,042.26	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 个月	首次公开发行限售	10.27	22.39	393.00	4,036.11	8,799.27	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月	首次公开发行限售	22.77	39.33	203.00	4,622.31	7,983.99	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6 个月	首次公开发行限售	28.33	44.98	173.00	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亚电缆	2025-03-13	6 个月	首次公开发行限售	7.40	20.21	366.00	2,708.40	7,396.86	-
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	首次公开发行限售	26.50	32.68	205.00	5,432.50	6,699.40	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个月	首次公开发行限售	33.06	47.46	128.00	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月	首次公开发行限售	17.05	29.10	196.00	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽	2025-04-17	6 个月	首次公开发行	16.50	27.45	190.00	3,135.00	5,215.50	-

	车			限售						
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6 个月	首次公开发售	8.60	15.61	286.00	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6 个月	首次公开发售	20.60	35.08	126.00	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025-03-12	6 个月	首次公开发售	10.54	46.31	88.00	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6 个月	首次公开发售	19.08	47.25	80.00	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6 个月	首次公开发售	24.18	33.32	100.00	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6 个月	首次公开发售	12.08	18.12	178.00	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6 个月	首次公开发售	20.52	37.47	78.00	1,600.56	2,922.66	-
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月	首次公开发售	19.88	43.81	57.00	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月	首次公开发售	11.50	22.39	105.00	1,207.50	2,350.95	-
001335	信凯科技	2025-04-02	6 个月	首次公开发售	12.80	28.05	80.00	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6 个月	首次公开发售	15.00	33.43	65.00	975.00	2,172.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	首次公开发售	16.42	16.42	94.00	1,543.48	1,543.48	-

注：1、根据中国证监会《上市公司证券发行注册管理办法》，基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

2、基金还可作为特定投资者,认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份,所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

3、根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》,基金通过询价转让受让的股份,在受让后 6 个月内不得转让。

4、基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的设定限售期的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金参与网上申购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

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

本基金是一只偏股型的证券投资基金,属于中等风险品种。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争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下,在多层次复合投资策略的投资结构基础上,采取低风险适度收益配比原则,以长期投资为主,保持基金资产良好的流动性,谋求基金资产的长期稳定增长的投资目标。

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，违约可能性很小；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 2025年6月30日	上年末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	196,440,589.02	132,068,400.72
合计	196,440,589.02	132,068,400.72

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 2025年6月30日	上年末 2024年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	433,629.54	-
未评级	204,329,180.81	292,833,645.96
合计	204,762,810.35	292,833,645.96

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时间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度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 2025 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	95,063,784.99	—	—	—	95,063,784.99
结算备付金	2,099,946.93	—	—	—	2,099,946.93
存出保证金	353,426.57	—	—	—	353,426.57
交易性金融资产	310,859,290.84	32,191,240.82	58,152,867.71	1,289,776,406.35	1,690,979,805.72
应收清算款	—	—	—	2,650,073.20	2,650,073.20
买入返售金融资产	—	—	—	—	—
应收申购款	—	—	—	14,950.09	14,950.09
应收股利	—	—	—	—	—
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	408,376,449.33	32,191,240.82	58,152,867.71	1,292,441,429.64	1,791,161,987.50
负债					
卖出回购金融资产款	—	—	—	—	—
应付赎回款	—	—	—	1,872,275.32	1,872,275.32
应付清算款	—	—	—	7,529,022.36	7,529,022.36
应付管理人报酬	—	—	—	—	—
应付托管费	—	—	—	285,017.73	285,017.73
应付销	—	—	—	—	—

售服务费					
应交税费	-	-	-	196,393.33	196,393.33
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	936,622.78	936,622.78
负债总计	-	-	-	10,819,331.52	10,819,331.52
利率敏感度缺口	408,376,449.33	32,191,240.82	58,152,867.71	1,281,622,098.12	1,780,342,655.98
上年度末 2024 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	86,157,270.70	-	-	-	86,157,270.70
结算备付金	1,920,700.21	-	-	-	1,920,700.21
存出保证金	388,037.27	-	-	-	388,037.27
交易性金融资产	238,441,576.09	129,228,808.09	57,231,662.50	1,335,459,954.72	1,760,362,001.40
应收清算款	-	-	-	12,159,206.77	12,159,206.77
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	35,926.68	35,926.68
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	326,907,584.27	129,228,808.09	57,231,662.50	1,347,655,088.17	1,861,023,143.03
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,338,318.44	1,338,318.44
应付清	-	-	-	12,719,642.02	12,719,642.02

算款					
应付管理人报酬	-	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	316,613.10	316,613.10
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	196,391.80	196,391.80
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	990,003.60	990,003.60
负债总计	-	-	-	15,560,968.96	15,560,968.96
利率敏感度缺口	326,907,584.27	129,228,808.09	57,231,662.50	1,332,094,119.21	1,845,462,174.07

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 280	减少约 291
	市场利率下降 25 个基点	增加约 291	增加约 303

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
----	------------------------	--------------------------

	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,289,776,406.35	72.45	1,335,459,954.72	72.36
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	433,629.54	0.02	—	—
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	1,290,210,035.89	72.47	1,335,459,954.72	72.36

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,期货投资于相关的期货暂收款(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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	增加约7,668	增加约7,307
	业绩比较基准下降5%	减少约7,668	减少约7,307

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 2025年6月30日
第一层次	1,289,677,942.79
第二层次	400,785,155.37
第三层次	516,707.56
合计	1,690,979,805.72

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;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	1,289,776,406.35	72.01
	其中：股票	1,289,776,406.35	72.01
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	401,203,399.37	22.40
	其中：债券	401,203,399.37	22.40
	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	97,163,731.92	5.42
8	其他各项资产	3,018,449.86	0.17
9	合计	1,791,161,987.50	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	—	—
B	采矿业	120,806,600.50	6.79
C	制造业	1,058,873,840.17	59.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	2,423,554.00	0.14
F	批发和零售业	14,788,190.00	0.83
G	交通运输、仓储和邮政业	11,748,794.00	0.66
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,330,009.98	1.82
J	金融业	45,705,572.50	2.57
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	28,403.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	3,071,442.00	0.17
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	1,289,776,406.35	72.45

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	300750	宁德时代	412,398	104,015,023.56	5.84
2	002595	豪迈科技	1,636,585	96,918,563.70	5.44
3	600276	恒瑞医药	1,352,520	70,195,788.00	3.94
4	688002	睿创微纳	951,125	66,312,435.00	3.72
5	601899	紫金矿业	3,129,601	61,027,219.50	3.43
6	689009	九号公司	919,652	54,415,808.84	3.06
7	603659	璞泰来	2,429,530	45,626,573.40	2.56
8	300476	胜宏科技	326,700	43,901,946.00	2.47
9	002299	圣农发展	2,889,800	41,295,242.00	2.32
10	002475	立讯精密	1,178,700	40,889,103.00	2.30
11	603529	爱玛科技	1,135,050	39,045,720.00	2.19
12	688212	澳华内镜	700,145	34,307,105.00	1.93
13	300836	佰奥智能	739,065	32,866,220.55	1.85
14	600183	生益科技	1,020,700	30,774,105.00	1.73
15	002517	恺英网络	1,496,800	28,903,208.00	1.62
16	603993	洛阳钼业	2,866,100	24,132,562.00	1.36
17	301392	汇成真空	197,300	23,520,133.00	1.32
18	002149	西部材料	1,161,400	23,053,790.00	1.29
19	600456	宝钛股份	724,900	22,783,607.00	1.28
20	688198	佰仁医疗	210,861	21,653,316.09	1.22
21	688981	中芯国际	238,248	21,006,326.16	1.18
22	688037	芯源微	179,975	19,293,320.00	1.08
23	601600	中国铝业	2,359,900	16,613,696.00	0.93
24	002920	德赛西威	160,200	16,361,226.00	0.92
25	300395	菲利华	313,700	16,030,070.00	0.90
26	300433	蓝思科技	718,800	16,029,240.00	0.90
27	600710	苏美达	1,538,600	14,785,946.00	0.83
28	688385	复旦微电	296,666	14,616,733.82	0.82
29	688120	华海清科	80,317	13,549,477.90	0.76

30	000792	盐湖股份	789,000	13,476,120.00	0.76
31	601628	中国人寿	310,100	12,773,019.00	0.72
32	000408	藏格矿业	277,600	11,845,192.00	0.67
33	601601	中国太保	291,500	10,934,165.00	0.61
34	603979	金诚信	219,000	10,170,360.00	0.57
35	003006	百亚股份	329,000	9,008,020.00	0.51
36	603697	有友食品	670,220	8,840,201.80	0.50
37	600563	法拉电子	80,600	8,792,654.00	0.49
38	601319	中国人保	986,100	8,588,931.00	0.48
39	600016	民生银行	1,614,898	7,670,765.50	0.43
40	600499	科达制造	782,100	7,664,580.00	0.43
41	300679	电连技术	135,323	6,140,957.74	0.34
42	000426	兴业银锡	384,800	6,079,840.00	0.34
43	002956	西麦食品	235,560	5,528,593.20	0.31
44	603848	好太太	347,500	5,351,500.00	0.30
45	600547	山东黄金	163,500	5,220,555.00	0.29
46	002128	电投能源	248,400	4,913,352.00	0.28
47	000807	云铝股份	287,700	4,597,446.00	0.26
48	002463	沪电股份	107,700	4,585,866.00	0.26
49	002170	芭田股份	442,900	4,539,725.00	0.25
50	603119	浙江荣泰	97,105	4,490,135.20	0.25
51	600435	北方导航	233,000	3,632,470.00	0.20
52	300373	扬杰科技	65,900	3,420,210.00	0.19
53	688052	纳芯微	19,586	3,417,561.14	0.19
54	002683	广东宏大	99,100	3,363,454.00	0.19
55	000831	中国稀土	91,800	3,315,816.00	0.19
56	688347	华虹公司	58,293	3,200,868.63	0.18
57	000708	中信特钢	269,400	3,168,144.00	0.18
58	600029	南方航空	525,200	3,098,680.00	0.17
59	688110	东芯股份	100,848	3,091,999.68	0.17
60	601318	中国平安	55,400	3,073,592.00	0.17
61	603099	长白山	80,700	3,071,442.00	0.17
62	601168	西部矿业	179,800	2,990,074.00	0.17
63	603885	吉祥航空	218,000	2,936,460.00	0.16
64	603737	三棵树	79,660	2,935,471.00	0.16
65	601021	春秋航空	52,500	2,921,625.00	0.16
66	000975	山金国际	153,600	2,909,184.00	0.16
67	600562	国睿科技	92,200	2,903,378.00	0.16
68	601333	广深铁路	966,100	2,792,029.00	0.16
69	600036	招商银行	58,000	2,665,100.00	0.15
70	688123	聚辰股份	32,383	2,622,699.17	0.15
71	000032	深桑达 A	119,800	2,423,554.00	0.14
72	601890	亚星锚链	230,100	2,344,719.00	0.13
73	688408	中信博	34,344	1,603,177.92	0.09
74	300274	阳光电源	23,100	1,565,487.00	0.09
75	000534	万泽股份	95,200	1,420,384.00	0.08
76	600782	新钢股份	189,500	670,830.00	0.04
77	600019	宝钢股份	99,163	653,484.17	0.04
78	002025	航天电器	12,100	622,061.00	0.03
79	688439	振华风光	9,915	577,548.75	0.03

80	600176	中国巨石	25,553	291,304.20	0.02
81	688658	悦康药业	5,903	112,393.12	0.01
82	600498	烽火通信	3,800	79,914.00	0.00
83	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
84	002600	领益智造	5,600	48,104.00	0.00
85	688411	海博思创	560	46,754.40	0.00
86	688375	国博电子	658	39,486.58	0.00
87	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
88	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
89	000528	柳工	2,700	25,947.00	0.00
90	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
91	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
92	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
93	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
94	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
95	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
96	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
97	000960	锡业股份	1,000	15,300.00	0.00
98	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
99	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
100	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
101	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
102	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
103	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
104	688582	芯动联科	177	11,894.40	0.00
105	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
106	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
107	002916	深南电路	99	10,673.19	0.00
108	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
109	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
110	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
111	300661	圣邦股份	130	9,460.10	0.00
112	601689	拓普集团	200	9,450.00	0.00
113	688041	海光信息	66	9,325.14	0.00
114	002230	科大讯飞	193	9,240.84	0.00
115	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
116	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
117	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
118	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
119	300394	天孚通信	88	7,025.92	0.00
120	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
121	000423	东阿阿胶	120	6,276.00	0.00
122	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
123	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
124	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
125	002338	奥普光电	100	4,730.00	0.00
126	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
127	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
128	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
129	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00

130	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
131	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
132	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
133	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
134	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
135	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
136	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
137	002222	福晶科技	60	2,052.00	0.00
138	002223	鱼跃医疗	50	1,780.00	0.00
139	300705	九典制药	97	1,510.29	0.00
140	600458	时代新材	90	1,234.80	0.00
141	000680	山推股份	25	224.25	0.00

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	688002	睿创微纳	55,681,755.87	3.02
2	600183	生益科技	55,404,064.42	3.00
3	603529	爱玛科技	53,864,321.00	2.92
4	689009	九号公司	51,159,854.11	2.77
5	002299	圣农发展	46,150,750.00	2.50
6	603659	璞泰来	42,419,881.50	2.30
7	603119	浙江荣泰	40,510,704.47	2.20
8	002916	深南电路	38,765,174.56	2.10
9	300476	胜宏科技	38,467,605.44	2.08
10	688212	澳华内镜	36,352,743.66	1.97
11	600050	中国联通	32,353,863.94	1.75
12	300395	菲利华	31,607,656.00	1.71
13	300433	蓝思科技	30,682,846.00	1.66
14	603993	洛阳钼业	29,778,234.00	1.61
15	002463	沪电股份	28,318,697.00	1.53
16	688385	复旦微电	28,048,934.25	1.52
17	600563	法拉电子	26,990,338.00	1.46
18	300836	佰奥智能	26,921,267.00	1.46
19	002517	恺英网络	24,933,739.00	1.35
20	301392	汇成真空	24,655,879.00	1.34

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	600563	法拉电子	73,576,758.00	3.99
2	002384	东山精密	57,050,477.41	3.09
3	300679	电连技术	47,249,152.70	2.56
4	600458	时代新材	45,906,157.40	2.49

5	603119	浙江荣泰	42,985,183.50	2.33
6	002463	沪电股份	38,250,884.20	2.07
7	600019	宝钢股份	38,214,649.51	2.07
8	002916	深南电路	37,411,984.40	2.03
9	000400	许继电气	35,770,309.80	1.94
10	601628	中国人寿	35,528,951.01	1.93
11	688187	时代电气	35,485,923.39	1.92
12	300502	新易盛	31,501,349.61	1.71
13	601899	紫金矿业	30,403,191.00	1.65
14	600519	贵州茅台	28,954,737.00	1.57
15	603993	洛阳钼业	28,927,844.00	1.57
16	600050	中国联通	28,120,464.00	1.52
17	600183	生益科技	27,422,224.00	1.49
18	600887	伊利股份	26,281,025.00	1.42
19	000807	云铝股份	25,118,092.00	1.36
20	600176	中国巨石	23,727,775.81	1.29

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,642,827,630.45
卖出股票的收入（成交）总额	1,732,104,936.27

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	380,773,039.27	21.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,996,730.56	1.12
	其中：政策性金融债	19,996,730.56	1.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	433,629.54	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	401,203,399.37	22.54

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	019766	25 国债 01	1,493,000	149,958,024.42	8.42

2	019696	23 国债 03	621,000	63,072,860.30	3.54
3	019536	16 国债 08	447,940	57,245,001.60	3.22
4	019701	23 国债 08	310,000	32,191,240.82	1.81
5	019704	23 国债 11	310,000	31,349,110.96	1.76

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，紫金矿业集团股份有限公司在报告编制前一年受到上杭县住房和城乡建设局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.12.3 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	353,426.57
2	应收清算款	2,650,073.20
3	应收股利	—

4	应收利息	-
5	应收申购款	14,950.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,018,449.86

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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

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
109,291	15,883.53	28,834,672.81	1.66%	1,707,092,479.30	98.34%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	2,234,035.01	0.13%

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	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	-

注：本基金的基金经理未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2002年10月9日）基金份额总额	3,048,843,998.23
本报告期期初基金份额总额	1,854,459,230.21
本报告期基金总申购份额	15,042,548.33

减：本报告期基金总赎回份额	133,574,626.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,735,927,152.11

§ 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

本报告期内，本基金基金管理人未发生重大人事变动。

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，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

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自 2024 年起改聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门的稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用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	
国盛证券	2	411,618,179.05	12.20%	192,597.61	12.20%	—
摩根大通	1	—	—	—	—	—
国投证券	2	—	—	—	—	—
第一创业	1	—	—	—	—	—
西部证券	2	—	—	—	—	—
兴业证券	2	—	—	—	—	—
西南证券	2	—	—	—	—	—
招商证券	4	177,286,115.86	5.26%	82,953.16	5.25%	—
华泰证券	2	624,244,199.40	18.51%	292,086.14	18.50%	—
东北证券	1	—	—	—	—	—
国信证券	1	—	—	—	—	—
东方证券	3	—	—	—	—	—
东兴证券	1	—	—	—	—	—
民生证券	1	2,032,391,313.24	60.26%	952,103.07	60.29%	—
天风证券	2	—	—	—	—	—
中金公司	1	—	—	—	—	—
高盛中国	1	—	—	—	—	—
浙商证券	1	—	—	—	—	—
瑞银证券	1	—	—	—	—	—
银河证券	1	—	—	—	—	—
平安证券	2	—	—	—	—	—
财通证券	1	—	—	—	—	—
中信建投	4	—	—	—	—	减少 1 个
长江证券	2	43,653,233.34	1.29%	20,426.08	1.29%	—
诚通证券	2	—	—	—	—	—
东方财富证券	4	—	—	—	—	—
广发证券	2	—	—	—	—	—
中泰证券	2	—	—	—	—	减少 1 个
中信证券	5	—	—	—	—	减少 1 个
国泰海通	4	—	—	—	—	增加 1 个
方正证券	3	83,400,041.91	2.47%	39,023.81	2.47%	—
爱建证券	1	—	—	—	—	—
太平洋证券	1	—	—	—	—	—
上海证券	1	—	—	—	—	—
财达证券	1	—	—	—	—	—
华安证券	2	—	—	—	—	—

东吴证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	4	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	3	-	-	-	-	-

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) 本公司建立公正公平的证券公司服务评价体系，在符合上述标准的证券公司中进行基金的证券交易佣金分配。主要程序：双方签署服务协议；证券公司提供交易和研究服务；公司每季度分别按照被动股票型基金和其他类型基金的服务评价规则，对证券公司进行服务评价，并按照评分排名确定佣金的分配资格和比例额度。

10.7.2 基金租用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	
	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
国盛证券	-	-	-	-	-	-
摩根大通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	194,999,146.00	100.00%	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
高盛中国	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-

广发证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

10.8 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	博时基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
2	博时价值增长证券投资基金基金产品资料概要更新	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
3	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-20250606	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-06
4	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-20250603	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-03
5	博时价值增长证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-22
6	博时基金管理有限公司关于运用公司自有资金投资旗下公募基金的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08
7	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-20250408	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08
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（2024 年度）	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
9	博时价值增长证券投资基金 2024 年年度报告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
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-20250325	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-25

11	博时价值增长证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-01-22
12	博时基金管理有限公司关于提升博时价值增长证券投资基金价值增长线数值的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-01-06

§ 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价值增长证券投资基金设立的文件
- 2、《博时价值增长证券投资基金基金合同》
- 3、《博时价值增长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、博时价值增长证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时价值增长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
二〇二五年八月二十九日