博时汇融回报一年持有期混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时汇融回报一年持有期混合
基金主代码	011177
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	1,455,825,921.30 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，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	本基金为偏股混合型基金。投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分内容。其中，资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，动态调整大类资产配置比例，以争取规避系统性风险。其次，股票投资策略包括行业选择和个股选择，在行业选择层面，主要是结合宏观和政策环境判断，形成行业配置思路。在个股投资层面，本基金将坚持估值与成长相结合，对企业基本面和长期竞争力进行严格评判。其他资产投资策略有债券投资策略、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和参与融资业务的投资策略。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×70%+恒生综合指数收益率×10%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%。	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时汇融回报一年持有期混合 A	博时汇融回报一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	011177	011178
报告期末下属分级基金的份额总额	1,447,218,656.51 份	8,607,264.79 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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	博时汇融回报一年持有期混合 A	博时汇融回报一年持有期混合 C
1.本期已实现收益	-161,018,984.74	-856,238.07
2.本期利润	-464,980,439.04	-2,446,645.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3192	-0.2954
4.期末基金资产净值	875,222,458.81	4,973,688.49
5.期末基金份额净值	0.6048	0.5778

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．博时汇融回报一年持有期混合A：

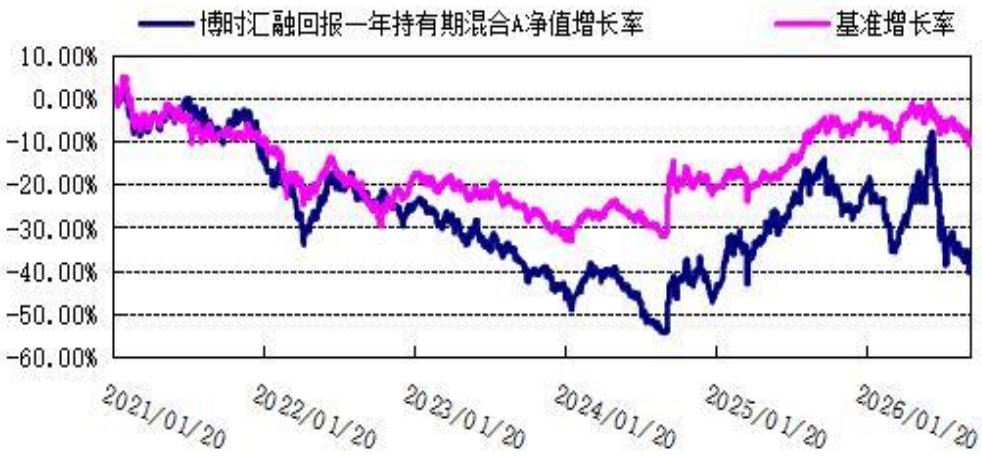
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-34.47%	2.87%	-8.19%	0.94%	-26.28%	1.93%
过去六个月	-6.28%	2.70%	-1.32%	0.95%	-4.96%	1.75%
过去一年	-28.81%	2.20%	-5.18%	0.87%	-23.63%	1.33%
过去三年	-3.63%	1.82%	19.31%	0.89%	-22.94%	0.93%
过去五年	-35.18%	1.58%	-1.95%	0.89%	-33.23%	0.69%
自基金合同生效起至今	-39.52%	1.52%	-10.32%	0.90%	-29.20%	0.62%

2．博时汇融回报一年持有期混合C：

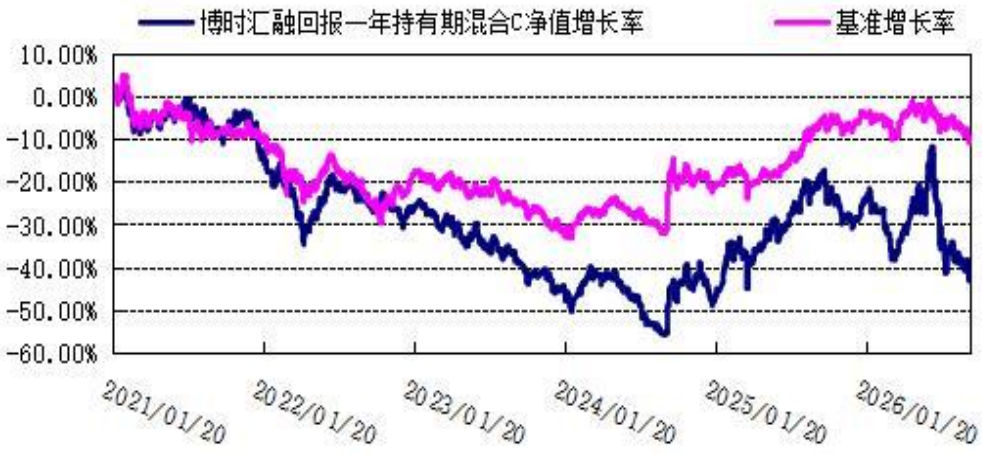
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-34.62%	2.87%	-8.19%	0.94%	-26.43%	1.93%
过去六个月	-6.67%	2.70%	-1.32%	0.95%	-5.35%	1.75%
过去一年	-29.38%	2.20%	-5.18%	0.87%	-24.20%	1.33%
过去三年	-5.93%	1.82%	19.31%	0.89%	-25.24%	0.93%
过去五年	-37.72%	1.58%	-1.95%	0.89%	-35.77%	0.69%
自基金合同生效起至今	-42.22%	1.52%	-10.32%	0.90%	-31.90%	0.62%

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．博时汇融回报一年持有期混合A：



2．博时汇融回报一年持有期混合C：



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付伟	基金经理	2023-05-15	-	16.2	付伟先生，硕士。2010 年 7 月至 2015 年 4 月在新华基金工作，2015 年 4 月至 2015 年 7 月在北信瑞丰基金工作，2015 年 7 月至 2021 年 9 月再次入职新华基金，2021 年 9 月加入博时基金管理有限公司。现任博时汇融回报一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 5 月 15 日—至今)的基金经理。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 11 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

三季度 A 股市场整体有所回调，特别是上半年涨幅较大的 AI 产业链回撤较多，而红利、消费等板块中多数行业逆势上涨，表现较好。当下经济运行亮点与压力并存，大盘年内收益基本转负，但预计继续下行空间有限，政策支持有望继续加强，因此对市场不宜过度悲观。本基金保持较高仓位，重点配置高景气度的 AI 产业链，包括半导体及其上游材料设备，光通信等。综合各行业基本面，AI 产业链仍然是景气趋势突出的行业，随着算力建设不断加强和大模型升级迭代，AI 应用或处于爆发前期，但二季度个别行业一枝独秀的行情或难以再现。因此行业配置上适当再平衡，增加部分位置较低的顺周期标的以及估值较低的优质消费龙头。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.6048 元，份额累计净值为 0.6048 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.5778 元，份额累计净值为 0.5778 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-34.47%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-34.62%，同期业绩基准增长率为-8.19%。

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	805,518,189.23	90.03
	其中：股票	805,518,189.23	90.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,641,792.88	5.44
	其中：债券	48,641,792.88	5.44
	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	37,126,103.98	4.15
8	其他各项资产	3,446,551.44	0.39
9	合计	894,732,637.53	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 163,198,020.86 元，净值占比 18.54%。

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	39,069.96	0.00
C	制造业	515,646,074.33	58.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	367,314.18	0.04
E	建筑业	994,574.00	0.11
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,952,723.58	4.43
J	金融业	-	-
K	房地产业	27,023,488.00	3.07
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	57,530,955.36	6.54
N	水利、环境和公共设施管理业	1,765,968.96	0.20
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	642,320,168.37	72.97

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（%）
信息技术	41,771,464.03	4.75
医疗保健	33,698,745.00	3.83
房地产	17,531,872.20	1.99
日常消费品	16,625,082.38	1.89
电信业务	26,749,483.15	3.04
非日常生活消费品	26,821,374.10	3.05
合计	163,198,020.86	18.54

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	300308	中际旭创	42,900	34,682,076.00	3.94
2	600183	生益科技	258,700	33,620,652.00	3.82
3	002463	沪电股份	282,900	32,796,597.00	3.73
4	300394	天孚通信	122,900	32,048,633.00	3.64
5	603259	药明康德	186,400	31,192,176.00	3.54
6	300750	宁德时代	100,200	28,684,122.00	3.26
7	01364	古茗	1,371,600	26,821,374.10	3.05
8	00700	腾讯控股	72,300	26,749,483.15	3.04

9	688825	长鑫科技	485,180	26,583,012.20	3.02
10	688256	寒武纪	22,582	22,785,463.82	2.59

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	48,641,792.88	5.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	48,641,792.88	5.53

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	019792	25 国债 19	480,000	48,641,792.88	5.53

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,650,213.36
2	应收证券清算款	1,595,065.67
3	应收股利	173,352.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,920.41
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	3,446,551.44

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300750	宁德时代	25,714,800.00	2.92	非公开发行限售

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	博时汇融回报一年持有期混合A	博时汇融回报一年持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	1,482,003,174.09	7,944,854.15
报告期期间基金总申购份额	2,838,244.06	981,233.94
减：报告期期间基金总赎回份额	37,622,761.64	318,823.30
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,447,218,656.51	8,607,264.79

§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

单位：份

项目	博时汇融回报一年持有期混合A	博时汇融回报一年持有期混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	15,607,929.35	-

报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,607,929.35	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.08	-

注：1.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）。

2.基金管理人博时基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 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 16,913 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 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 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汇融回报一年持有期混合型证券投资基金设立的文件

2、《博时汇融回报一年持有期混合型证券投资基金基金合同》

3、《博时汇融回报一年持有期混合型证券投资基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

5、博时汇融回报一年持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时汇融回报一年持有期混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日