

博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)
2024 年第 2 季度报告
2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时五月佳 5 个月持有混合发起式 (FOF)
基金主代码	017015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	10,268,792.29 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金力争通过多层次的大类资产配置体系，合理配置基金、股票、债券等资产，并通过定量和定性相结合的方法精选各类资产下风险收益特征有相对优势的基金产品，构建基金组合，并严控投资过程中的各种风险，力争实现基金资产的稳定回报。本基金主要采取的投资策略有：资产配置策略、基金投资策略、风险控制策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	中债新综合全价（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金。本基金可通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	博时五月佳 5 个月持有混合发起式 (FOF) A	博时五月佳 5 个月持有混合发起式 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	017015	017016
报告期末下属分级基金的份额总额	10,178,933.54 份	89,858.75 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	博时五月佳 5 个月持有混合发起式 (FOF) A	博时五月佳 5 个月持有混合发起式 (FOF) C
1.本期已实现收益	16,621.97	-168.22
2.本期利润	106,635.97	4,527.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105	0.0158
4.期末基金资产净值	10,307,289.84	90,484.48
5.期末基金份额净值	1.0126	1.0070

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. 博时五月佳5个月持有混合发起式 (FOF) A:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.05%	0.12%	0.55%	0.10%	0.50%	0.02%
过去六个月	2.00%	0.14%	2.14%	0.13%	-0.14%	0.01%
过去一年	0.57%	0.14%	1.16%	0.13%	-0.59%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.26%	0.13%	1.99%	0.13%	-0.73%	0.00%

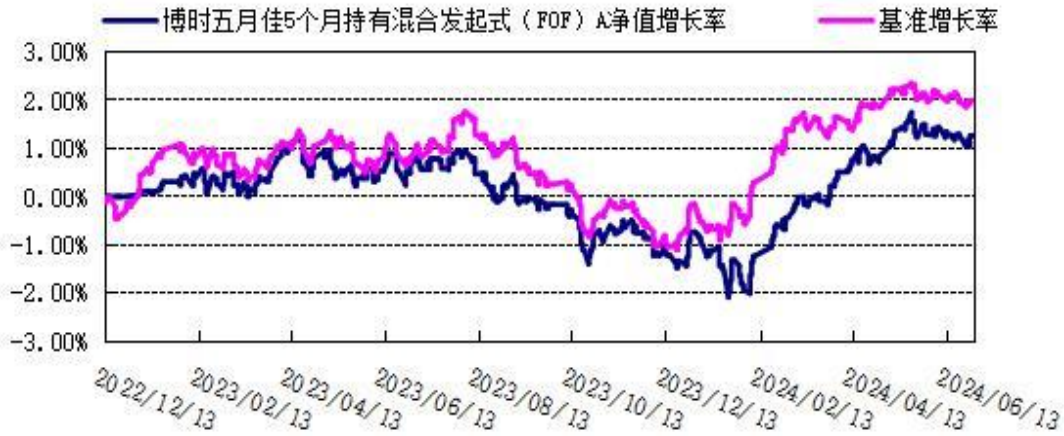
2. 博时五月佳5个月持有混合发起式 (FOF) C:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.05%	0.12%	0.55%	0.10%	0.50%	0.02%
过去六个月	2.00%	0.14%	2.14%	0.13%	-0.14%	0.01%
过去一年	0.57%	0.14%	1.16%	0.13%	-0.59%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.26%	0.13%	1.99%	0.13%	-0.73%	0.00%

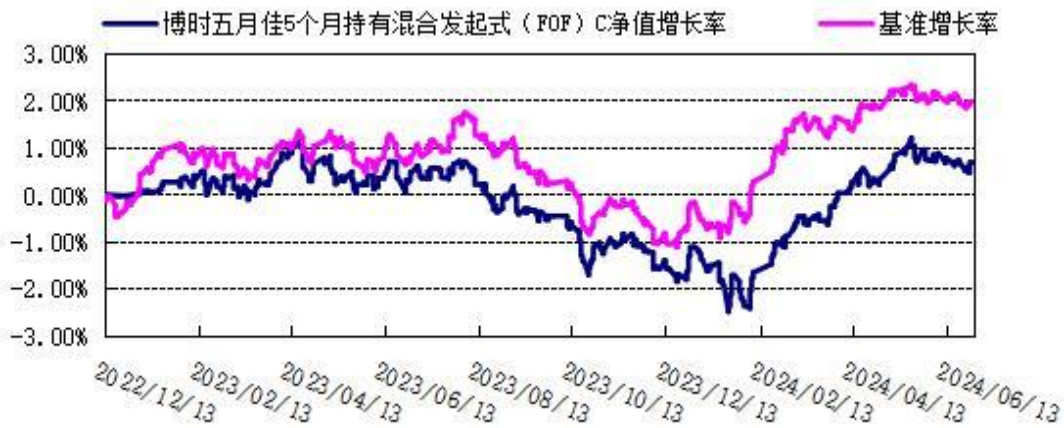
过去三个月	0.95%	0.12%	0.55%	0.10%	0.40%	0.02%
过去六个月	1.82%	0.14%	2.14%	0.13%	-0.32%	0.01%
过去一年	0.21%	0.14%	1.16%	0.13%	-0.95%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.70%	0.13%	1.99%	0.13%	-1.29%	0.00%

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. 博时五月佳5个月持有混合发起式（FOF）A：



2. 博时五月佳5个月持有混合发起式（FOF）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		
王慧	基金经理	2023-09-05	-	16.6	王慧女士，硕士。2005 年起先后在毕马威会计师事务所、中金公司工作。2020 年加入博时基金管理有限公司。曾任博

					时金福安一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2023 年 4 月 7 日-2023 年 10 月 25 日)基金经理。现任博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)(2023 年 9 月 5 日—至今)、博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）(2024 年 1 月 15 日—至今)、博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2024 年 1 月 15 日—至今)的基金经理。
于文婷	基金经理	2022-12-13	-	8.8	于文婷女士，硕士。2012 年 1 月至 2015 年 8 月在平安罗素投资管理（上海）有限公司工作，2015 年 8 月至 2016 年 10 月在上海申银万国证券研究所有限公司工作，2016 年 10 月至 2020 年 8 月在长信基金管理有限公司工作。2020 年 8 月加入博时基金管理有限公司。现任博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2022 年 11 月 7 日—至今)、博时养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2022 年 11 月 7 日—至今)、博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)(2022 年 12 月 13 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 22 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

2024 年二季度市场先涨后跌，风格角度更加偏大盘，季度初伴随着房地产政策的放开，国内股市风险偏好上行，开启了一波反弹，但是随后的经济和金融数据走弱，市场风险偏好又开始收缩。海外方面，美债利率在一季度的强势震荡上行后，伴随着“没有那么强”的经济数据以及缓慢下行的通胀数据，也开始逐步走低，利好风险资产的表现。二季度，国外美股资产标普 500 收涨 3.9%，美元收涨 1.3%，万得全 A 下跌 5.3%。

展望未来，下半年美国大选开启，不确定性走高，但是美国经济增长大概率延续一定韧性，核心通胀仍处在高位，降息次数可能有限，美债利率预计维持高位震荡。国内宏观经济仍处于底部企稳的情况，在金融市场严格防空转的情况下，金融数据会越来越贴近实体企业的真实水平。国内风险资产整体估值较低，叠加市场预期也较低，因此对于政策或者经济转好的反应更加敏感，整体可以相对乐观。其他资产角度，港股的估值处于全球偏低水平，叠加国内的稳经济政策会带来风险偏好的提升，因此继续关注港股资产价格的回归，同时持续关注大宗商品的阶段性机会。

二季度基金的权益仓位变动不大，国内市场维持红利和价值配置底仓，降低了小盘价值基金的仓位，增加了周期类基金和港股仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0126 元，份额累计净值为 1.0126 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0070 元，份额累计净值为 1.0070 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.05%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.95%，同期业绩基准增长率为 0.55%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	9,396,187.19	90.19
3	固定收益投资	507,807.53	4.87
	其中：债券	507,807.53	4.87
	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	512,651.71	4.92
8	其他各项资产	1,395.66	0.01
9	合计	10,418,042.09	100.00

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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	507,807.53	4.88
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	507,807.53	4.88

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	019709	23 国债 16	5,000	507,807.53	4.88

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	433.33
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	962.33
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,395.66

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资 产净值比 例(%)	是否属于 基金管理 人及管理 人关联方 所管理的 基金
1	017883	博时富添 纯债债券 C	契约型开 放式	1,272,771.2 9	1,380,065.91	13.27%	是
2	008106	博时富瑞 纯债债券 C	契约型开 放式	1,248,999.8 9	1,350,168.88	12.99%	是
3	009272	博时信用 优选债券 C	契约型开 放式	1,113,283.8 1	1,247,211.85	11.99%	是
4	007100	中银添利 债券发起 E	契约型开 放式	394,614.64	540,858.83	5.20%	否
5	511030	平安中高 等级公司 债利差因 子 ETF	交易型开 放式	50,300.00	527,596.70	5.07%	否
6	519783	交银裕隆 纯债债券 C	契约型开 放式	270,520.34	362,416.10	3.49%	否
7	110018	易方达增 强回报债	契约型开 放式	258,769.57	362,277.40	3.48%	否

		券 B					
8	011865	博时恒泰债券 C	契约型开放式	329,661.20	350,858.42	3.37%	是
9	005524	泰康颐年混合 C	契约型开放式	267,004.23	343,073.74	3.30%	否
10	050006	博时稳定价值债券 B	契约型开放式	236,048.85	309,412.83	2.98%	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：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
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	3.00	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	5,778.79	2,961.80
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	12,430.71	5,365.88
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	3,167.58	1,493.08
开放式基金认购手续费	-	-
基金交易费用(元)	57.80	10.85

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。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

其中，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赎回费金额为 0.00 元，属于按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用。

6.3 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。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时五月佳5个月持有混合发起式 (FOF) A	博时五月佳5个月持有混合发起式 (FOF) C
本报告期期初基金份额总额	10,198,733.04	392,525.20
报告期期间基金总申购份额	99.67	845.22
减：报告期期间基金总赎回份额	19,899.17	303,511.67
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	10,178,933.54	89,858.75

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	博时五月佳5个月持有混合发起式 (FOF) A	博时五月佳5个月持有混合发起式 (FOF) C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,350.05	-
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	10,001,350.05	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	97.40	-

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。

8.2 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。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,350.05	97.40%	10,001,350.05	97.40%	3 年

基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,350.05	97.40%	10,001,350.05	97.40%	-

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2024-04-01~2024-06-30	10,001,350.05	-	-	10,001,350.05	97.40%

产品特有风险

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

注：1.申购份额包含红利再投资份额。

2.份额占比为四舍五入后的结果。

10.2 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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 385 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 16037 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 5965 亿元人民币，累计分红逾 2009 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。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)设立的文件

- 2、《博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》
- 3、《博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)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、博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时五月佳 5 个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)在指定报刊上各项公告的原稿

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

11.3 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

二〇二四年七月十九日