

博时精选新兴市场 债券基金

博时投资基金的 子基金

中期报告（未经审核）

截至二零二六年六月三十日

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

中期报告（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

目录

页码

博时精选新兴市场
债券基金

博时投资基金
的子基金

中期报告（未经审计）

截至二零二六年六月三十日

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

中期报告（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

目录	页码
基金管理及行政	1
资产负债表（未经审计）	2
综合收益表（未经审计）	3
单位持有人应占资产净值变动表（未经审计）	4-5
现金流量表（未经审计）	6
投资组合（未经审计）	7-8
投资组合变动报告（未经审计）	9-11

本中期报告并不构成博时投资基金子基金单位的发售或招揽发售。单位的认购仅应基于相关注释备忘录及其随附的最新年度及中期财务报告所载的资料作出。

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

基金管理和行政事项

管理人

博时基金（国际）有限公司
怡和大厦 4109 室
康乐广场 1 号
中环
香港

受托人和注册处

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
皇后大道中 1 号
香港

中国托管人

香港上海汇丰银行有限公司
皇后大道中 1 号
香港

中国托管人的受委人

汇丰银行（中国）有限公司
汇丰银行大厦 33 楼
上海国金中心商场
世纪大道 8 号
上海浦东 (200120)
中国

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
公爵大厦 21 楼
皇后大道中 15 号
中环
香港

法律顾问

西盟斯律师事务所
太古坊一座 30 楼
英皇道 979 号
香港

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

资产负债表（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

	2026 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元	2025 年 12 月 31 日 (已审计) 美元
资产		
流动资产		
投资	13,040,091	14,017,308
银行存款应收利息	29	3
投资应收利息	157,369	178,124
现金及现金等价物	1,291,371	174,224
总资产	14,488,860	14,369,659
负债		
流动负债		
其他应付款	57,549	58,928
负债（不包括单位持有人应占资产净值）	57,549	58,928
单位持有人应占资产净值	14,431,311	14,310,731
已发行单位数目		
类别“A”（美元）单位	200	201
类别“I”（美元）单位	780,429	1,756,117
PRC 类别“A”（人民币）单位	27,113	32,726
类别“S”（美元）单位	854,686	112
每单位资产净值		
类别“A”（美元）单位	7.88	7.90
类别“I”（美元）单位	8.13	8.15
PRC 类别“A”（人民币）单位	0.74	0.76
类别“S”（美元）单位	9.45	9.43

附注：中期报告采用的会计政策和计算方法与子基金年度报告所采用的相同。

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

综合收益表（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

	2026 年 1 月 1 日 至 2026 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元	2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元
收入		
银行存款利息	2,685	3,824
投资利息	353,671	1,318,942
投资净（亏损）/收益	(188,426)	840,700
汇兑净（亏损）/收益	(261)	44,616
投资总收益	167,669	2,208,082
费用		
管理费 ^{附注 2}	40,577	164,328
受托人费 ^{附注 1}	32,729	33,329
交易成本	700	250
审计费	8,020	7,280
托管费 ^{附注 1}	1,458	5,272
其他支出 ^{附注 1}	38,121	40,442
总营业费用	121,605	250,901
税前营业利润	46,064	1,957,181
税务费用	-	-
经营活动产生的单位持有人应占资产净值增加额	46,064	1,957,181

^{附注 1} 截至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 6 月 30 日止期间，除已向受托人或其关联人士支付的受托人费外，已分别向受托人或其关联人士支付的其他费用如下：

	2026 年 1 月 1 日 至 2026 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元	2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元
托管费	1,458	5,272
其他营业费用	25,950	21,741

^{附注 2} 截至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 6 月 30 日止期间，除已向管理人支付的管理费外，并无向管理人或其关联人士支付其他款项。

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

单位持有人应占资产净值变动表
(未经审计)
截至二零二六年六月三十日

	2026 年 1 月 1 日 至 2026 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元	2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元
期初的单位持有人应占资产净值	14,310,731	54,757,097
发行单位	13,328,982	20,289,172
赎回单位	(13,254,466)	(16,348,662)
单位交易净增加额	74,516	3,940,510
经营活动产生的单位持有人应占资产净值增加额	46,064	1,957,181
期末的单位持有人应占资产净值	14,431,311	60,654,788
	单位	单位
类别 A 美元单位		
期初已发行单位	201	2,498
赎回单位	(1)	-
期末已发行单位	200	2,498
类别 I 美元单位		
期初已发行单位	1,756,117	28,275
发行单位	653,732	506,037
赎回单位	(1,629,420)	-
期末已发行单位	780,429	534,312
PRC 类别 A 人民币单位		
期初已发行单位	32,726	4,633
发行单位	-	1,325
赎回单位	(5,613)	-
期末已发行单位	27,113	5,958
PRC 类别 I 人民币单位		
期初已发行单位	-	194,655,744
发行单位	-	116,656,926
期末已发行单位	-	311,312,670

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

单位持有人应占资产净值变动表
(未经审计)
截至二零二六年六月三十日

	单位	单位
类别 S 人民币单位		
期初已发行单位	-	20,000,000
赎回单位	-	(11,972,463)
期末已发行单位	-	8,027,537
类别 S 美元单位		
期初已发行单位	112	-
发行单位	854,686	112
赎回单位	(112)	-
期末已发行单位	854,686	112

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

现金流量表（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

	2026 年 1 月 1 日 至 2026 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元	2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 6 月 30 日 (未经审计) 美元
经营活动产生的现金流		
经营活动产生的单位持有人应占资产净值增加额	46,064	1,957,181
以下项目的调整：		
投资利息	(353,671)	(1,318,942)
银行存款利息	(2,685)	(3,824)
营运资金变动前的经营（亏损）/利润	(310,292)	634,415
投资净减少/（增加）额	977,217	(5,880,333)
认购应收款项净增加额	-	(141)
杠杆交易保证金净减少额	-	100
应付经纪人款项净增加额	-	460,000
其他应付款净（减少）/增加额	(1,379)	179,330
经营活动所得/（所用）现金	665,546	(4,606,629)
已收投资利息	374,426	1,390,845
已收银行存款利息	2,659	3,795
经营活动所得/（所用）现金净额	1,042,631	(3,211,989)
融资活动产生的现金流		
发行单位所得款项	13,328,982	20,289,172
赎回单位所付款项	(13,254,466)	(16,348,662)
融资活动产生的现金净额	74,516	3,940,510
现金及现金等价物净增加额	1,117,147	728,521
期初现金及现金等价物	174,224	409,273
期末现金及现金等价物	1,291,371	1,137,794
现金及现金等价物余额分析		
银行现金	1,291,371	1,137,794

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

投资组合（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

	持仓	公允价值 美元	占净资产 百分比
有报价债券 (90.36%)			
澳大利亚			
AUSTRALIAN METCOAL FINAN SER REGS 6.75% 22APR2034	200,000	206,380	1.43
QBE INSURANCE GROUP LTD SER EMTN 10NOV2037	200,000	198,690	1.38
加拿大			
ROYAL BANK OF CANADA (REG) VAR 7.50% 02MAY2084	200,000	208,772	1.45
中国			
ALIBABA GROUP HOLDI 0% CONV 15SEP2032	200,000	178,000	1.23
BAIDU INC 0% CONV 12MAR2032	400,000	355,800	2.47
CFAMC III CO.LTD. SER EMTN (REG) (REG S) 4.25% 07NOV2027	500,000	496,754	3.44
CHARMING LIGHT INVST LTD SER EMTN (REG) (REG S) 4.375% 21DEC2027	300,000	299,199	2.07
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN 13NOV2030	500,000	504,257	3.49
CHINA GREATWALL VI (REG) (REG S) 2.875% 23NOV2026	300,000	302,623	2.10
CMOC CAPITAL LTD 0% CONV 24JAN2027	400,000	390,799	2.71
HONGKONG INTL QINGDAO (REG) (REG S) 5.75% 12SEP2027	200,000	202,051	1.40
KNOWLEDGE CITY INV GROUP 5.4% 11MAR2028	200,000	202,000	1.40
MEITUAN 4.75% 05NOV2032	200,000	193,867	1.34
MEITUAN SER REGS 4.5% 02APR2028	500,000	498,182	3.45
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 0.70% CONV 05FEB2031	2,000,000	291,776	2.02
法国			
BNP PARIBAS SER REGS (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	600,000	608,372	4.22
香港			
ELECT GLOBAL INV LTD VAR PERP 31DEC2049	300,000	315,945	2.19
FWD GROUP HOLDINGS LTD SER REGS 5.252% 22SEP2030	400,000	398,981	2.76
JINKAI INVESTMENT HOLDI 0% CONV 05FEB2031	400,000	361,200	2.50
PEAK RE BVI HOLDING LTD 31DEC2049	200,000	200,262	1.39
印度尼西亚			
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR SER REGS 5.45% 03FEB2036	200,000	191,510	1.33
日本			
RLGH FINANCE BERMUDA LTD 8.25% 17JUL2031	200,000	221,271	1.53

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

投资组合（未经审计）（续）
截至二零二六年六月三十日

	持仓	公允 价值 美元	占净资产 百分比
哈萨克斯坦			
DEVELOPMENT BANK OF KAZA SER REGS 4.6% 16JAN2031	400,000	392,710	2.72
荷兰			
ING GROEP NV (REG S) (BR) 31DEC2049	400,000	413,026	2.86
阿曼			
OMAN (GOVT OF) SER REGS (REG S) 6.25% 25JAN2031	200,000	210,914	1.46
卡塔尔			
QNB FINANCE LTD SER EMTN 04MAR2030	200,000	199,738	1.38
有报价债券 (90.36%)（续）			
沙特阿拉伯			
AL RAJHI TIER 1 SUKUK SER EMTN VAR PERP 6.15% 31DEC2049	300,000	301,207	2.09
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29JAN2030	300,000	302,856	2.10
SAUDI NATIONAL BANK SER EMTN VAR PERP 6.15% 31DEC2049	200,000	197,517	1.37
韩国			
LGENERGYSOLUTION SER REGS 02APR2030	300,000	304,730	2.11
MIRAE ASSET SECURITIES 4.375% 14OCT2028	200,000	197,212	1.37
瑞典			
SWEDBANK AB (REG S) (BR) VAR PERP 31DEC2049	400,000	377,798	2.62
瑞士			
UBS GROUP AG SER REGS (REG) (REG S) 31DEC2049	400,000	419,194	2.90
台湾			
QUANTA COMPUTER 0% CONV 02OCT2030	200,000	199,750	1.38
泰国			
BANGKOK BANK PCL/HK SER REGS 4.507% 26NOV2030	400,000	394,713	2.74
阿拉伯联合酋长国			
DIB SUKUK LTD SER EMTN 4.572% 19NOV2030	400,000	396,456	2.75
FIRST ABU DHABI BANK PJS 31DEC2049	200,000	198,854	1.38
英国			
CK HUTCHISON INTL 19 LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 11APR2029	400,000	391,031	2.71
HSBC HOLDINGS PLC (REG) 29DEC2049	400,000	404,814	2.81
STANDARD CHARTERED PLC SER REGS 31DEC2049	400,000	411,128	2.85
美国			
MORGAN STANLEY PVT BANK FRN 08FEB2030	500,000	499,752	3.46
总投资		13,040,091	90.36
其他资产		1,391,220	9.64
单位持有人应占资产净值		14,431,311	100.00
按成本计算的总投资		13,175,995	

投资按交易日基准核算。

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

投资组合变动报告（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

	2026 年 1 月 1 日	票面价值（美元）		2026 年 6 月 30 日
		增添	减少	
有报价债券				
澳大利亚				
AUSTRALIAN METCOAL FINAN SER REGS 6.75% 22APR2034	-	200,000	-	200,000
QBE INSURANCE GROUP LTD SER EMTN 10NOV2037	400,000	-	200,000	200,000
英属维尔京群岛				
COASTAL EMERALD LTD (REG) (REG S) 6.5% 31DEC2049	200,000	-	200,000	-
加拿大				
ROYAL BANK OF CANADA (REG) VAR 7.50% 02MAY2084	-	400,000	200,000	200,000
中国				
ALIBABA GROUP HO 4.875% 26MAY2030	-	700,000	700,000	-
ALIBABA GROUP HOLDI 0% CONV 15SEP2032	-	200,000	-	200,000
BAIDU INC 0% CONV 12MAR2032	-	400,000	-	400,000
CFAMC III CO. LTD. SER EMTN (REG) (REG S) 4.25% 07NOV2027	400,000	700,000	600,000	500,000
CHARMING LIGHT INVST LTD SER EMTN (REG) (REG S) 4.375% 21DEC2027	-	300,000	-	300,000
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN 13NOV2030	600,000	500,000	600,000	500,000
CHINA GREATWALL VI (REG) (REG S) 2.875% 23NOV2026	-	300,000	-	300,000
CMOC CAPITAL LTD 0% CONV 24JAN2027	-	400,000	-	400,000
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG S) 5.125% 14MAR2028	-	700,000	700,000	-
FAR EAST HORIZON LTD SER EMTN (REG) (REG S) 5.875% 05MAR2028	200,000	-	200,000	-
GREAT WALL INTL V (REG) (REG S) 2.875% 23NOV2026	-	800,000	800,000	-
HONGKONG INTL QINGDAO (REG) (REG S) 5.75% 12SEP2027	200,000	-	-	200,000
JOY TRSR ASSETS HLD SER EMTN 4.3% 04DEC2028	200,000	600,000	800,000	-
KNOWLEDGE CITY INV GROUP 5.4% 11MAR2028	200,000	-	-	200,000
KUAISHOU TECHNOLOGY 4.75 % 22JAN2036	-	300,000	300,000	-
MEITUAN 4.75% 05NOV2032	200,000	-	-	200,000
MEITUAN SER REGS (REG) (REG S) 3.05% 28OCT2030	200,000	-	200,000	-
MEITUAN SER REGS 4.5% 02APR2028	-	500,000	-	500,000

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

投资组合变动报告（未经审计）
截至二零二六年六月三十日

	票面价值（美元）		
	2026 年 1 月 1 日	增添	减少
			2026 年 6 月 30 日
XIAOMI BEST TIME INTL SER REGS (REG) (REG S) 3.375% 29APR2030	400,000	200,000	600,000
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 0.70% CONV 05FEB2031	-	2,000,000	-
			2,000,000
法国			
BNP PARIBAS SER REGS (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	400,000	-
			600,000
有报价债券（续）			
香港			
ELECT GLOBAL INV LTD VAR PERP 31DEC2049	-	300,000	-
			300,000
FWD GROUP HOLDINGS LTD SER REGS 5.252% 22SEP2030	400,000	-	-
			400,000
JINKAI INVESTMENT HOLDI 0% CONV 05FEB2031	-	400,000	-
			400,000
PEAK RE BVI HOLDING LTD 31DEC2049	400,000	-	200,000
			200,000
印度			
EXPORT-IMPORT BK INDIA SER REGS (REG S) 5.5% 18JAN2033	400,000	-	400,000
			-
印度尼西亚			
INDONESIA (REP OF) 4.65% 20SEP2032	200,000	-	200,000
			-
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR SER REGS 5.45% 03FEB2036	-	200,000	-
			200,000
日本			
MEIJI YASUDA LIFE INSURA SER REGS (REG S) 11SEP2054	400,000	-	400,000
			-
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 12SEP2031	400,000	-	400,000
			-
RLGH FINANCE BERMUDA LTD 8.25% 17JUL2031	200,000	-	-
			200,000
哈萨克斯坦			
DEVELOPMENT BANK OF KAZA SER REGS 4.6% 16JAN2031	400,000	-	-
			400,000
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN SER REGS 5.0% 01JUL2032	600,000	-	600,000
			-
科威特			
KUWAIT INTL BOND SER REGS 4.652% 09OCT2035	400,000	-	400,000
			-
荷兰			
ABN AMRO BANK NV SER EMTN 19JUN2030	400,000	-	400,000
			-
ING GROEP NV (REG S) (BR) 31DEC2049	200,000	200,000	-
			400,000
新西兰			
ASB BANK LIMITED SER REGS 29OCT2030	200,000	-	200,000
			-
阿曼			
OMAN (GOVT OF) SER REGS (REG S) 6.25% 25JAN2031	400,000	-	200,000
			200,000
菲律宾			
BDO UNIBANK INC SER EMTN 4.375% 03DEC2030	400,000	-	400,000
			-

博时精选新兴市场债券基金
(博时投资基金的子基金)

投资组合变动报告 (未经审计)
截至二零二六年六月三十日

	2026 年 1 月 1 日	票面价值 (美元)		2026 年 6 月 30 日
		增添	减少	
卡塔尔				
QNB FINANCE LTD SER EMTN 04MAR2030	200,000	-	-	200,000
有报价债券 (续)				
沙特阿拉伯				
AL RAJHI TIER 1 SUKUK SER EMTN VAR PERP 6.15% 31DEC2049	-	300,000	-	300,000
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29JAN2030	500,000	-	200,000	300,000
SAUDI NATIONAL BANK SER EMTN VAR PERP 6.15% 31DEC2049	-	200,000	-	200,000
新加坡				
BOC AVIATION LTD 4.375 % 12JAN2033	-	200,000	200,000	-
BOC AVIATION LTD SER REGS 4.25% 04MAR2031	400,000	500,000	900,000	-
韩国				
LGENERGY SOLUTION SER REGS 02APR2030	400,000	400,000	500,000	300,000
MIRAE ASSET SECURITIES 4.375% 14OCT2028	400,000	-	200,000	200,000
POSCO 4.5 % 16JAN2031	-	200,000	200,000	-
SK HYNIX INC 4.375% 11SEP2030	400,000	-	400,000	-
瑞典				
SWEDBANK AB (REG S) (BR) VAR PERP 31DEC2049	-	400,000	-	400,000
瑞士				
UBS GROUP AG SER REGS (REG) (REGS) 31DEC2049	200,000	400,000	200,000	400,000
台湾				
QUANTA COMPUTER 0% CONV 02OCT2030	-	200,000	-	200,000
泰国				
BANGKOK BANK PCL/HK SER REGS 4.507% 26NOV2030	400,000	-	-	400,000
阿拉伯联合酋长国				
DIB SUKUK LTD SER EMTN 4.572% 19NOV2030	400,000	-	-	400,000
FIRST ABU DHABI BANK PJS 31DEC2049	200,000	-	-	200,000
英国				
CK HUTCHISON INTL 19 LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 11APR2029	-	400,000	-	400,000
HSBC HOLDINGS PLC (REG) 29DEC2049	400,000	200,000	200,000	400,000
STANDARD CHARTERED PLC SER REGS 31DEC2049	400,000	-	-	400,000
美国				
MORGAN STANLEY PVT BANK FRN 08FEB2030	-	1,050,000	550,000	500,000
UNITED STATES TREASURY BOND 4.625% 15NOV2055	350,000	-	350,000	-
US TREASURY BILLS 0% 06AUG2026	-	3,390,000	3,390,000	-
US TREASURY N/B 4.0 % 15NOV2035	-	300,000	300,000	-
US TREASURY N/B 4.75 % 15AUG2055	400,000	-	400,000	-