
博时季季享三个月持有期债券型证券投资 基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 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：二〇二〇年四月二十二日

§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 2020 年 4 月 20 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	博时季季享持有期
基金主代码	000783
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 5 日
报告期末基金份额总额	6,214,358,044.79 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，确定资产在固定收益类证券之间的配置比例。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率(税后)×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。
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	博时季季享持有期 A	博时季季享持有期 B	博时季季享持有期 C
下属分级基金的交易代码	000783	000784	007845
报告期末下属分级基金的份额总额	1,235,939,605.84 份	1,695,791,580.62 份	3,282,626,858.33 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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)		
	博时季季享持有期 A	博时季季享持有期 B	博时季季享持有期 C
1.本期已实现收益	13,190,778.63	9,045,609.05	57,284,855.57
2.本期利润	18,670,229.06	4,941,260.59	93,305,479.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0194	0.0095	0.0188
4.期末基金资产净值	1,280,347,531.98	1,754,428,719.56	3,394,898,602.16
5.期末基金份额净值	1.0359	1.0346	1.0342

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. 博时季季享持有期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	1.94%	0.06%	1.52%	0.05%	0.42%	0.01%

2. 博时季季享持有期B:

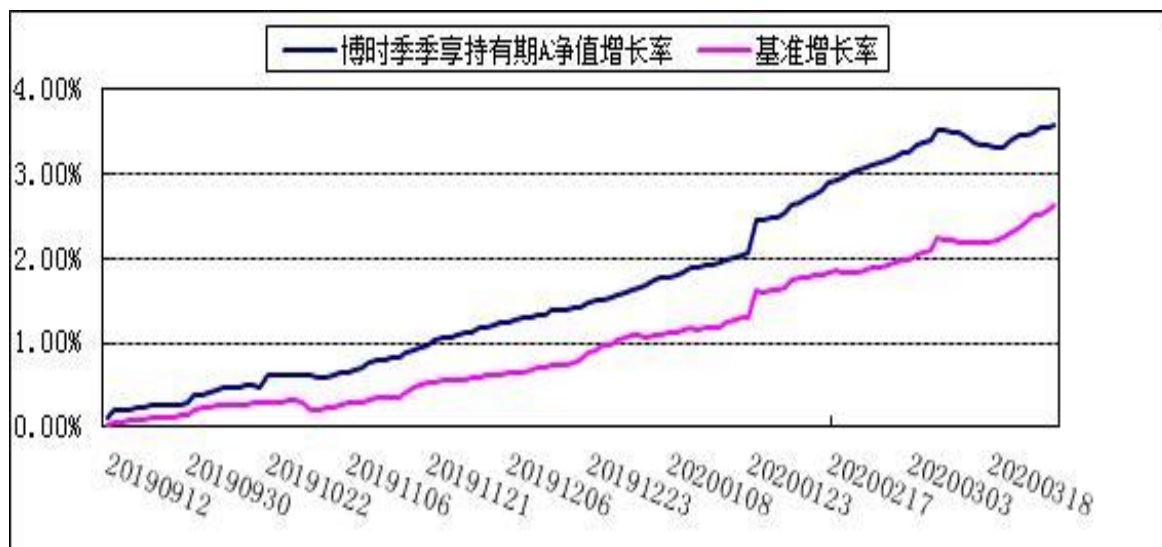
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.87%	0.06%	1.52%	0.05%	0.35%	0.01%

3. 博时季季享持有期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	1.86%	0.05%	1.52%	0.05%	0.34%	0.00%

3.2.2 自基金转型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. 博时季季享持有期A:



2. 博时季季享持有期B:



3. 博时季季享持有期C:



注：本基金的基金合同于 2019 年 9 月 5 日生效。按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十三条“（二）投资范围”、“（四）投资限制”的有关约定。

§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		
黄海峰	基金经理	2019-09-05	-	9.9	黄海峰先生，学士。2004 年起先后在深圳市农村商业银行、博时基金、银华基金、大成基金工作。2016 年 9 月再次加入博时基金管理有限公司。历任博时裕通纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日-2018 年 3 月 26 日)、博时产业债纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日-2018 年 5 月 30 日)、博时盈海纯债债券型证券投资基金(2018 年 5 月 9 日-2018 年 7 月 19 日)、博时聚瑞纯债债券型证券投资基金(2017 年 11 月 8 日-2018 年 9 月 3 日)、博时富祥纯债债券型证券投资基金(2017 年 11 月 16 日-2018 年 11 月 22 日)、博时聚瑞纯债 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 9 月 3 日-2018

				年 11 月 22 日)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日-2019 年 1 月 16 日)、博时安荣 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2017 年 6 月 15 日-2019 年 3 月 2 日)、博时富兴纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 4 月 12 日-2019 年 8 月 19 日)、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2019 年 9 月 5 日)的基金经理。现任博时安心收益定期开放债券型证券投资基金(2016 年 12 月 28 日—至今)、博时裕发纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日—至今)、博时裕腾纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日—至今)、博时裕景纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日—至今)、博时裕新纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日—至今)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日—至今)、博时安盈债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日—至今)、博时安仁一年定期开放债券型证券投资基金(2017 年 11 月 8 日—至今)、博时聚利纯债债券型证券投资基金(2017 年 11 月 22 日—至今)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2017 年 12 月 29 日—至今)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2017 年 12 月 29 日—至今)、博时富安纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 2 月 2 日—至今)、博时富乾纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 2 月 8 日—至今)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时裕通纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 3 月 26 日—至今)、博时富腾纯债债券型证券投资基金(2018 年 5 月 9 日—至今)、博时广
--	--	--	--	---

					利纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 5 月 28 日—至今)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018 年 11 月 22 日—至今)、博时丰庆纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日—至今)、博时富和纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日—至今)、博时富丰纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 7 月 8 日—至今)、博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金(2019 年 9 月 5 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 27 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

一季度，国内外资本市场主要受到新冠肺炎疫情的影响，主要大类资产价格大幅波动。对于国内债券市场而言，疫情对于市场的影响主要分为三个阶段，第一阶段是春节期间疫情在国内的快速爆发蔓延，为

了应对疫情对于经济的冲击，央行在节后第一个交易日进行了降准操作，随后相继调降 MLF、OMO 及 LPR 利率，受到货币政策进一步宽松的影响，国内债券收益率节后快速下行；第二阶段是二月中下旬开始，疫情开始在日韩等外围国家爆发，随后逐渐蔓延至欧美等发达国家，国外资本市场受此影响大幅下行，避险情绪高涨，在美债收益率大幅下行的带动下，国内长端收益率再次进入快速下行通道，十年国债收益率突破 2016 年的低点；第三阶段是在三月末，为了对冲疫情对于经济的负面影响，3 月 27 日政治局会议表示“积极的财政政策将更加积极”，并明确将采用发行特别国债、提高赤字率、增加专项债发行规模等方式进行财政刺激，随后央行在 3 月 30 日公开市场操作中调降 7 天逆回购利率 20bp，随着货币政策宽松空间的进一步打开，债券收益率再次快速下行。从指数上来看，一季度中债总财富指数上涨 3.51%，中债国债总财富指数上涨 3.88%，中债企业债总财富指数上涨 2.24%，中债短融总财富指数上涨了 1.00%。

一季度，本基金基于对市场预期，保持中低久期和适度杠杆的操作。

展望二季度，目前疫情在国外蔓延的形势依然不明朗，一些国家防疫形势依然严峻。国内复工复产可能受到外需不足，海外关键零部件供应中断的影响不能顺利推进，后面看在全球疫情得到有效控制之前，国内经济仍将面临较大下行压力。货币政策方面，为了配合后期财政政策的逐渐发力，央行也会维持一个相对宽松的货币环境，流动性环境也会维持合理充裕，因此对于债券市场相对比较有利。但是后续也需密切关注以下风险：一季度由于疫情影响，宏观经济整体表现较差，二季度随着逆周期财政政策的逐渐发力，经济存在短期显著反弹的可能，可能会明显提升市场风险偏好，对债券市场产生负面冲击。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0359 元，份额累计净值为 1.0359 元，本基金 B 类基金份额净值为 1.0346 元，份额累计净值为 1.0346 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0342 元，份额累计净值为 1.0342 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.94%，本基金 B 类基金份额净值增长率为 1.87%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.86%，同期业绩基准增长率 1.52%。

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	-	-
3	固定收益投资	7,428,608,450.00	94.24
	其中：债券	7,064,753,000.00	89.62
	资产支持证券	363,855,450.00	4.62
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	189,926,214.96	2.41
	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	10,794,599.20	0.14
8	其他资产	253,565,580.40	3.22
9	合计	7,882,894,844.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	424,746,000.00	6.61
	其中：政策性金融债	424,746,000.00	6.61
4	企业债券	3,886,340,100.00	60.44
5	企业短期融资券	443,077,500.00	6.89
6	中期票据	2,310,589,400.00	35.94
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,064,753,000.00	109.88

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	1780250	17 锡东债	1,000,000	105,500,000.00	1.64
2	180402	18 农发 02	1,000,000	102,450,000.00	1.59
3	160206	16 国开 06	1,000,000	101,000,000.00	1.57
4	190211	19 国开 11	1,000,000	100,530,000.00	1.56
5	190405	19 农发 05	1,000,000	100,250,000.00	1.56

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	138155	荣耀 02A	620,000.00	62,520,800.00	0.97
2	165470	19 瑞碧优	460,000.00	46,239,200.00	0.72
3	138512	奥发 07 优	400,000.00	40,096,000.00	0.62
4	165916	20 京诚 3A	380,000.00	38,041,800.00	0.59
5	138294	荣耀 03A	350,000.00	35,266,000.00	0.55
6	165131	19 奥通优	300,000.00	30,045,000.00	0.47
7	138514	元熹 5 优 1	270,000.00	27,048,600.00	0.42
8	165378	碧强 02 优	230,000.00	23,115,000.00	0.36
9	138249	时联 01 优	195,000.00	19,667,700.00	0.31
10	138247	粤湾 01 优	165,000.00	16,617,150.00	0.26

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

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

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	54,919.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	127,497,029.11
5	应收申购款	126,008,831.92
6	其他应收款	4,800.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	253,565,580.40

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	博时季季享持有期A	博时季季享持有期B	博时季季享持有期C
本报告期期初基金份额总额	887,962,620.82	32,159,610.46	5,259,723,079.81
报告期基金总申购份额	370,723,523.93	1,672,030,101.79	1,569,680,334.10
减：报告期基金总赎回份额	22,746,538.91	8,398,131.63	3,546,776,555.58
报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,235,939,605.84	1,695,791,580.62	3,282,626,858.33

§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份额。

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 2020 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 210 只开放式基金，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 11576 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3599 亿元人民币，累计分红逾 1255 亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2020 年 1 季末：

博时旗下权益类基金业绩表现较好。一季度上证综指下跌 9.83%，博时旗下 45 只权益基金（各类份额分开计算，下同）实现正收益，其中，博时医疗保健混合（050026）等基金年内净值增长率超过 10%。52 只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前 1/2，17 只基金同类排名在前 1/4，6 只基金同类排名前 3，其中，博时量化平衡混合（004495）、博时弘泰定期开放混合（160524）、博时创业板 ETF 联接 A(050021) 年内净值增长率银河证券同类排名分别为 4/126、3/64、3/61；博时睿远事件驱动灵活配置混合(160518)、博时创业板 ETF 联接 C(006733)、博时弘盈定期开放混合(160520)、博时鑫泽灵活配置混合(003435) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/10；博时创业板 ETF（159908）、博时汇智回报灵活配置混合（004448）、博时乐臻定期开放混合（003331）、博时弘盈定期开放混合 C(160521)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合 C(006159)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合 A(006158)、博时汇悦回报混合（006813）、博时创业成长混合 A(050014)、博时鑫泽灵活配置混合 A(003434)、博时逆向投资混合 A(004434) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/4。

博时固定收益类基金表现持续稳健，银河证券数据显示，一季度全市场债券基金平均收益 1.74%，博时旗下 71 只固定收益类年内净值增长率超过 2%，其中博时安丰 18 个月定期开放债券 A(160515)、博时安丰 18 个月定期开放债券 C(160523)、博时天颐债券 A(050023)、博时天颐债券 C(050123)等 4 只基金年内净值增长率超过 4%。76 只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前 1/2，46 只基金同类排名在前 1/4，12 只基金同类排名前 10，其中，博时安丰 18 个月定期开放债券 C(160523)、博时安丰 18 个月定期开放债券 A(160515)、博时安康 18 个月定期开放债券(501100) 年内净值增长率银河证券同类排名前 5，分别为 1/87、4/347、5/347；博时月月薪定期支付债券(000246)、博时双月薪定期支付债券(000277)、博时安泰 18 个月定期开放债券 A(002356)、博时天颐债券 A(050023)、博时富乾纯债 3 个月定期开放债券发起式(005631)、博

时合惠货币 B(004137)、博时天颐债券 C(050123)、博时稳健回报债券 A(160513)、博时景发纯债债券(003023)、博时稳健回报债券 C(160514)、博时安瑞 18 个月定期开放债券 A(002476)、博时安泰 18 个月定期开放债券 C(002357)、博时聚源纯债债券(003188)、博时富鑫纯债债券(003703)、博时宏观回报债券 A/B(050016)、博时富淳纯债 3 个月定期开放债券发起式(007517)、博时岁岁增利一年定期开放债券(000200)、博时利发纯债债券(003260)、博时裕通纯债 3 个月定期开放债券发起式 A(002716) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/10；除此以外，还有博时宏观回报债券 C(050116)、博时汇享纯债债券(A：004366、C：004367)、博时安心收益定期开放债券(A：050028、C：050128)、博时富发纯债债券(003207)、博时中债 5-10 年农发行债券指数(A：006848、C：006849)等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/4。

商品型基金当中，博时黄金 ETF（159937）今年来紧密跟踪金价、表现突出，各类份额一季度净值增长率均超过 6%，其中博时黄金 ETF 联接 A(002610)、博时黄金 ETF 联接 C(002611) 年内净值增长率银河证券同类排名分别为 2/8、2/6。

2、其他大事件

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金募集的文件

9.1.2 《博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 关于申请募集博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金之法律意见书

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阅，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

二〇二〇年四月二十二日