博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金
2020 年第 2 季度报告
2020 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：二〇二〇年七月二十一日

§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 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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	12,415,755,778.50 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	3,363,633,551.36 份	2,941,186,830.78 份	6,110,935,396.36 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 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 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	22,162,681.77	22,674,158.41	41,535,744.58
2.本期利润	5,605,529.72	4,254,765.54	9,759,371.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021	0.0015	0.0018
4.期末基金资产净值	3,503,241,772.22	3,056,982,503.08	6,348,409,346.84
5.期末基金份额净值	1.0415	1.0394	1.0389

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	0.54%	0.05%	0.00%	0.09%	0.54%	-0.04%
过去六个月	2.49%	0.05%	1.53%	0.07%	0.96%	-0.02%
自基金合同生效起至今	4.15%	0.04%	2.64%	0.06%	1.51%	-0.02%

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	0.46%	0.05%	0.00%	0.09%	0.46%	-0.04%
过去六个月	2.34%	0.05%	1.53%	0.07%	0.81%	-0.02%
自基金合同生效起至今	3.94%	0.04%	2.64%	0.06%	1.30%	-0.02%

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	0.45%	0.05%	0.00%	0.09%	0.45%	-0.04%
过去六个月	2.32%	0.05%	1.53%	0.07%	0.79%	-0.02%
自基金合同生效起至今	3.89%	0.04%	2.64%	0.06%	1.25%	-0.02%

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。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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	-	10.2	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)、博时裕景纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 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)、博时信用优选债券型证券投资基金(2020 年 5 月 22 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 66 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

二季度，随着新冠疫情对于经济冲击最大的阶段逐渐过去，从 4 月份开始，我国宏观经济开始从一季度的低谷中逐步复苏，经济活动也开始逐渐恢复正轨。从数据上看，4-6 月份制造业 PMI 持续维持在 50 以上的景气区间，显示出经济的持续环比改善。消费方面，在汽车、地产、消费类电子销售明显回暖的带动下改善明显；投资方面随着复工复产的顺利推进，在基建投资的拉动下同比也有明显回升；外需方面也随着国外疫情高峰的逐渐过去以及欧美逐渐开始重启经济的带动下表现出了相当的韧性。总体来看，二季度经济基本面正走出疫情影响下的“深坑”，处于持续复苏阶段。货币政策方面，随着疫情的影响逐渐减弱，货币政策也逐开始转向观察期，叠加央行近期开始关注资金空转套利的问题，导致流动性从 4 月末开始边际收紧，市场资金利率明显上行，债券市场经历了一波时间短、幅度大的急速调整。从指数上来看，二季度中债总财富指数下跌 0.82％，中债国债总财富指数下跌 1.09％，中债企业债总财富指数上涨 0.17％，中债短融总财富指数上涨了 0.46％。

展望三季度，现阶段宏观基本面依然处于疫情冲击后缓慢恢复的过程中。虽然数据上来看，今年二季度经济的表现较之前确实有明显的改善，但这一方面由于一季度经济受到疫情影响最大，基数较低，环比改善就比较明显；另一方面，也有之前受疫情压制的需求在二季度集中释放的影响，在这些需求集中释放之后，后面经济回升的力度仍存在一定不确定性。此外，由于新冠病毒的传播力强，近期我们也观察到如美国等部分地区疫情有所反复，单日确诊人数在重启经济后又创了新高。所以疫情对经济的负面影响持续时间可能会比较长，恢复到疫情前的水平仍需时日。货币政策方面，由于疫情的影响仍未完全消除，微观主体特别是小微企业生存压力依然较大，就业压力依然存在，流动性方面大概率还是会维持总量相对宽松的格局。近期随着经济从底部缓慢回升，市场风险偏好有所抬升，债券市场短期可能会受此影响维持震荡，但是在流动性整体宽松的大环境下，债券市场并不悲观。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0415 元，份额累计净值为 1.0415 元，本基金 B 类基金份额净值为 1.0394 元，份额累计净值为 1.0394 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0389 元，份额累计净值为 1.0389 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.54%，本基金 B 类基金份额净值增长率为 0.46%，本基金 C 基金份额净值增长率为 0.45%，同期业绩基准增长率 0.00%。

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	11,101,390,450.00	85.02
	其中：债券	10,733,485,300.00	82.20
	资产支持证券	367,905,150.00	2.82
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,629,593,574.20	12.48
	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	10,483,068.06	0.08
8	其他资产	316,503,457.64	2.42
9	合计	13,057,970,549.90	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	58,188,000.00	0.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	926,020,000.00	7.17
	其中：政策性金融债	916,072,000.00	7.10
4	企业债券	3,322,232,000.00	25.74
5	企业短期融资券	3,411,854,200.00	26.43
6	中期票据	2,866,606,100.00	22.21
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	148,585,000.00	1.15
9	其他	-	-
10	合计	10,733,485,300.00	83.15

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	180203	18 国开 03	1,400,000	142,296,000.00	1.10
2	200306	20 进出 06	1,400,000	139,426,000.00	1.08
3	180208	18 国开 08	1,300,000	131,963,000.00	1.02
4	160206	16 国开 06	1,300,000	130,637,000.00	1.01
5	180402	18 农发 02	1,200,000	121,728,000.00	0.94

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	62,440,200.00	0.48
2	165470	19 瑞碧优	460,000.00	46,073,600.00	0.36
3	138512	奥发 07 优	400,000.00	40,124,000.00	0.31
4	165916	20 京诚 3A	380,000.00	37,958,200.00	0.29
5	165131	19 奥通优	300,000.00	29,946,000.00	0.23
6	138730	迅捷 03 优	280,000.00	27,846,000.00	0.22
7	138514	元熹 5 优 1	270,000.00	27,056,700.00	0.21
8	138294	荣耀 03A	250,000.00	25,160,000.00	0.19
9	165378	碧强 02 优	230,000.00	23,034,500.00	0.18
10	138249	时联 01 优	195,000.00	19,652,100.00	0.15

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	35,314.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	190,506,118.64
5	应收申购款	125,957,224.60
6	其他应收款	4,800.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	316,503,457.64

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	1,235,939,605.84	1,695,791,580.62	3,282,626,858.33
报告期基金总申购份额	2,329,044,362.81	2,334,596,143.60	4,952,665,911.65
减：报告期基金总赎回份额	201,350,417.29	1,089,200,893.44	2,124,357,373.62
报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	3,363,633,551.36	2,941,186,830.78	6,110,935,396.36

§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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 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 12150 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 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 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。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020“Best of the Best Awards”三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang），博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5 年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

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

二〇二〇年七月二十一日