

博时乐臻定期开放混合型证券投资基金
2020 年第 3 季度报告
2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§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 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时乐臻定开混合
基金主代码	003331
交易代码	003331
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,005,470,093.02 份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争超越业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	本基金的投资策略分为封闭期投资策略和开放期投资策略，其中封闭期的投资策略包括债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债投资策略、杠杆投资策略、股票投资策略、金融衍生品投资策略；开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数×60%+沪深 300 指数×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金，属于中高风险/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

§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7月1日-2020年9月30日)
1.本期已实现收益	43,583,580.00
2.本期利润	45,117,228.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0449
4.期末基金资产净值	1,316,218,450.37
5.期末基金份额净值	1.3091

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。

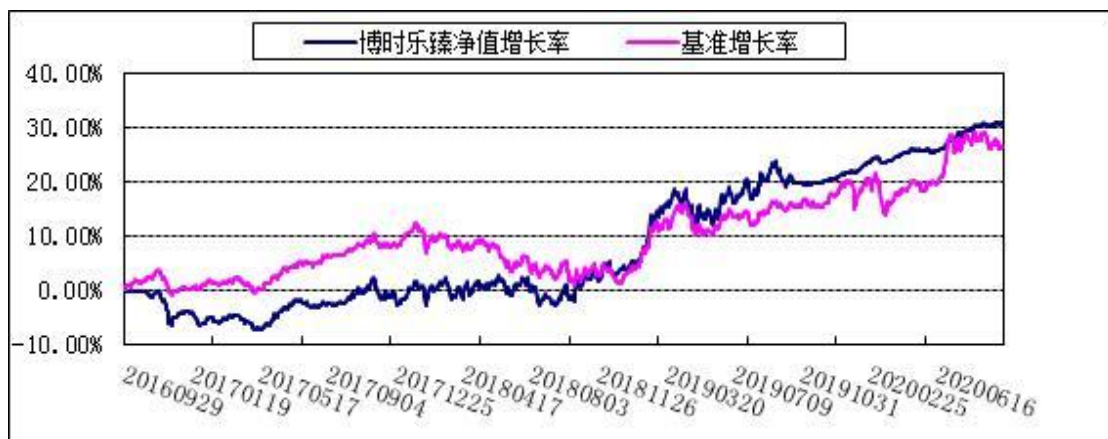
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	3.55%	0.17%	3.78%	0.63%	-0.23%	-0.46%
过去六个月	5.50%	0.14%	8.88%	0.52%	-3.38%	-0.38%
过去一年	9.67%	0.15%	10.27%	0.54%	-0.60%	-0.39%
过去三年	33.77%	0.55%	18.49%	0.52%	15.28%	0.03%
自基金合同生 效起至今	30.91%	0.49%	26.47%	0.47%	4.44%	0.02%

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



§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		
王申	固定收益总部研究组负责人、研究组总监/基金经理	2019-10-14	-	10.8	王申先生，博士。2002年起先后在友邦保险、申银万国证券、国金证券工作。2013年加入博时基金管理有限公司。历任固定收益研究主管、固定收益总部研究组副总监、博时锦禄纯债债券型证券投资基金(2016年11月8日-2017年10月19日)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2016年11月30日-2017年12月29日)、博时安慧18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年12月16日-2017年12月29日)、博时智臻纯债债券型证券投资基金(2016年8月30日-2018年3月15日)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2017年1月13日-2018年3月15日)、博时合惠货币市场基金(2017年1月13日-2018年3月15日)、博时富嘉纯债债券型证券投资基金(2017年1月20日-2018年3月15日)、博时汇享纯债债券型证券投资基金(2017年2月28日-2018年3月15日)、博时丰达纯债债券型证券投资基金(2016年11月8日-2018年3月29日)、博时丰达纯债6个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年3月29日-2018年4月23日)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2016年11月17日-2018年7月16日)、博时富腾纯债债券型证券投资基金(2017年6月27日-2018年7月16日)、博时

				<p> 盈海纯债债券型证券投资基金(2017年8月14日-2018年7月19日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015年6月24日-2018年8月9日)、博时鑫禧灵活配置混合型证券投资基金(2017年9月26日-2018年9月27日)、博时富祥纯债债券型证券投资基金(2018年10月29日-2019年12月16日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月7日-2020年6月4日)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月29日-2020年6月4日)的基金经理。现任固定收益总部研究组负责人、研究组总监兼博时宏观回报债券型证券投资基金(2015年5月22日—至今)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2019年10月14日—至今)、博时富进纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2019年12月19日—至今)、博时富洋纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年1月15日—至今)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2020年2月24日—至今)、博时天颐债券型证券投资基金(2020年2月24日—至今)、博时富灿纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年3月26日—至今)、博时恒裕6个月持有期混合型证券投资基金(2020年5月18日—至今)、博时富盛纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年7月16日—至今)的基金经理。 </p>
--	--	--	--	--

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 9 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

3 季度股票市场整体呈现震荡格局，债券市场持续调整。操作方面，组合在权益上保持高股息、高 ROE 品种的分散配置，同时有一定择时操作，兼顾绝对收益获取和回撤控制。债券配置上继续保持短久期高静态的结构，整体业绩比较稳健。

展望后续，固收方面，我们判断债券熊市尚未走完，收益率的高点区间预计在明年上半年出现，因此我们将继续保持短久期高静态的纯债配置，作为组合稳定收益的重要来源。同时在权益上继续保持高股息、高 ROE 品种分散配置的结构特征，根据对市场盈亏比的判断增厚绝对收益获取的同时降低回撤幅度，继续致力于为持有人提供稳健和有竞争力的回报体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.3091 元，份额累计净值为 1.3091 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 3.55%，同期业绩基准增长率为 3.78%。

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	125,770,994.92	6.64
	其中：股票	125,770,994.92	6.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,699,015,381.80	89.65
	其中：债券	1,465,689,181.80	77.34
	资产支持证券	233,326,200.00	12.31
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	8,246,645.60	0.44
8	其他各项资产	62,078,469.13	3.28
9	合计	1,895,111,491.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,250,730.00	0.17
B	采矿业	3,775,377.00	0.29
C	制造业	83,130,481.26	6.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,598,740.00	0.27
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	967,972.03	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	64,069.26	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,813,520.25	0.44
J	金融业	16,718,932.00	1.27
K	房地产业	8,431,626.00	0.64
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	14,813.40	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	112,287.60	0.01
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	879,417.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	125,770,994.92	9.56

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	002078	太阳纸业	242,300	3,416,430.00	0.26
2	600066	宇通客车	195,000	3,065,400.00	0.23
3	000002	万科 A	108,600	3,042,972.00	0.23
4	000001	平安银行	198,100	3,005,177.00	0.23
5	600585	海螺水泥	54,200	2,995,092.00	0.23
6	600741	华域汽车	116,900	2,910,810.00	0.22
7	600048	保利地产	182,100	2,893,569.00	0.22
8	601636	旗滨集团	324,800	2,760,800.00	0.21
9	002142	宁波银行	85,800	2,700,984.00	0.21
10	601088	中国神华	156,600	2,579,202.00	0.20

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	900,643,300.00	68.43
5	企业短期融资券	131,829,100.00	10.02
6	中期票据	428,152,300.00	32.53
7	可转债（可交换债）	5,064,481.80	0.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,465,689,181.80	111.36

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	163015	19 碧地 03	1,000,000	101,220,000.00	7.69
2	1980045	19 金霞经开债	600,000	62,160,000.00	4.72
3	112315	16 宝龙债	500,000	50,350,000.00	3.83
4	1680430	16 东台国资债	600,000	47,706,000.00	3.62
5	041900416	19 镇江交通 CP002	410,000	41,455,100.00	3.15

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(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	156705	时代优 A	600,000.00	60,132,000.00	4.57
2	165131	19 奥通优	600,000.00	59,724,000.00	4.54
3	165143	联中 08 优	300,000.00	29,988,000.00	2.28
4	165375	19 中骏 1A	290,000.00	28,994,200.00	2.20
5	137076	金联 02 优	200,000.00	20,014,000.00	1.52
6	138247	粤湾 01 优	165,000.00	16,486,800.00	1.25
7	137156	时领 01 优	100,000.00	10,000,000.00	0.76
8	165907	滇中 2 优 A	60,000.00	5,974,800.00	0.45
9	138424	禹洲 3 优	20,000.00	2,012,400.00	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投资。

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	48,930.98
2	应收证券清算款	5,337,158.02
3	应收股利	-
4	应收利息	45,482,780.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	11,209,600.00
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	62,078,469.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128096	奥瑞转债	2,592,854.00	0.20
2	110059	浦发转债	710,031.40	0.05
3	128085	鸿达转债	325,948.80	0.02
4	110062	烽火转债	284,112.00	0.02
5	113029	明阳转债	254,148.30	0.02
6	128081	海亮转债	235,175.60	0.02
7	110061	川投转债	136,605.70	0.01
8	128100	搜特转债	88,511.20	0.01
9	113545	金能转债	32,984.00	0.00
10	113030	东风转债	31,612.00	0.00
11	113021	中信转债	15,748.50	0.00

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

本报告期期初基金份额总额	1,005,470,093.02
报告期基金总申购份额	-
减：报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,005,470,093.02

§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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 233 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 12159 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 3655 亿元人民币，累计分红逾 1335 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 9 月 22 日，由《投资时报》及标点财经研究院联合主办的“见未来 2020 第三届资本市场高峰论坛暨金禧奖年度颁奖盛典”在京举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获三项大奖。博时获评“金禧奖 2020 卓越公募基金公司”、“金禧奖 2020 优秀固收类基金团队”、“金禧奖 2020 大湾区特别贡献奖”。

2020 年 9 月 15 日，《上海证券报》第十七届“金基金”奖颁奖典礼在上海隆重举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金及子公司博时资本共荣获三项大奖。博时基金荣获 2019 年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。博时资本张存相荣获“金阳光 三年卓越私募基金经理（MOM 类）”奖项。

2020 年 8 月 6 日，《经济观察报》“见圳四十年---深圳经济特区成立 40 周年特别盛典”在深圳举办，博时基金荣获“致敬深圳经济特区成立四十周年卓越企业”奖项。

2020 年 7 月 9 日，新浪财经“2020 中国基金业开放与发展高峰论坛暨基金业致敬资本市场 30 周年峰会”在云端举办，届时公布了 2020 中国基金业金麒麟奖，博时基金荣获“2020 十大风云基金公司”，此外，博时基金王俊荣获“2020 最受青睐股票基金经理”奖项，博时基金赵云阳、桂征辉、王祥均荣获“2020 最受青睐指数与 ETF 基金经理”奖项。

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 中国证券监督管理委员会批准博时乐臻定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时乐臻定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时乐臻定期开放混合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 博时乐臻定期开放混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时乐臻定期开放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
二〇二〇年十月二十八日