

博时双月享 60 天滚动持有债券型证券投资 基金

2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 19 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时双月享 60 天滚动持有债券
基金主代码	013068
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 3 日
报告期末基金份额总额	1,237,459,252.29 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。本基金将在控制利率风险、在合理管理并控制组合风险的前提下，最大化组合收益。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、个券挖掘策略等。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。本基金的投资策略还包括资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（1 年以下）指数收益率×85%+一年期定期存款利率(税后)×15%
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。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	博时双月享 60 天滚动持有债券 A	博时双月享 60 天滚动持有债券 C
下属分级基金的交易代码	013068	013069
报告期末下属分级基金的份额总额	910,198,079.86 份	327,261,172.43 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	博时双月享 60 天滚动持有债券 A	博时双月享 60 天滚动持有债券 C
1.本期已实现收益	5,151,906.59	3,092,309.84
2.本期利润	5,741,746.31	4,255,072.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0101
4.期末基金资产净值	940,689,601.19	337,624,350.17
5.期末基金份额净值	1.0335	1.0317

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. 博时双月享60天滚动持有债券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	0.95%	0.01%	0.68%	0.01%	0.27%	0.00%
过去六个月	1.82%	0.02%	1.29%	0.01%	0.53%	0.01%
自基金合同 生效起至今	3.35%	0.02%	2.21%	0.01%	1.14%	0.01%

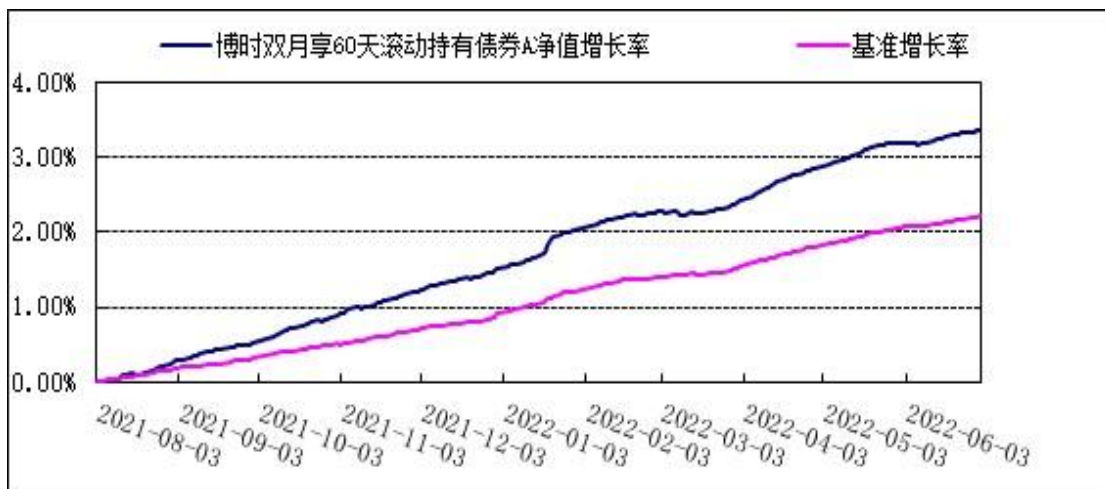
2. 博时双月享60天滚动持有债券C:

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	0.90%	0.01%	0.68%	0.01%	0.22%	0.00%
过去六个月	1.73%	0.02%	1.29%	0.01%	0.44%	0.01%
自基金合同	3.17%	0.02%	2.21%	0.01%	0.96%	0.01%

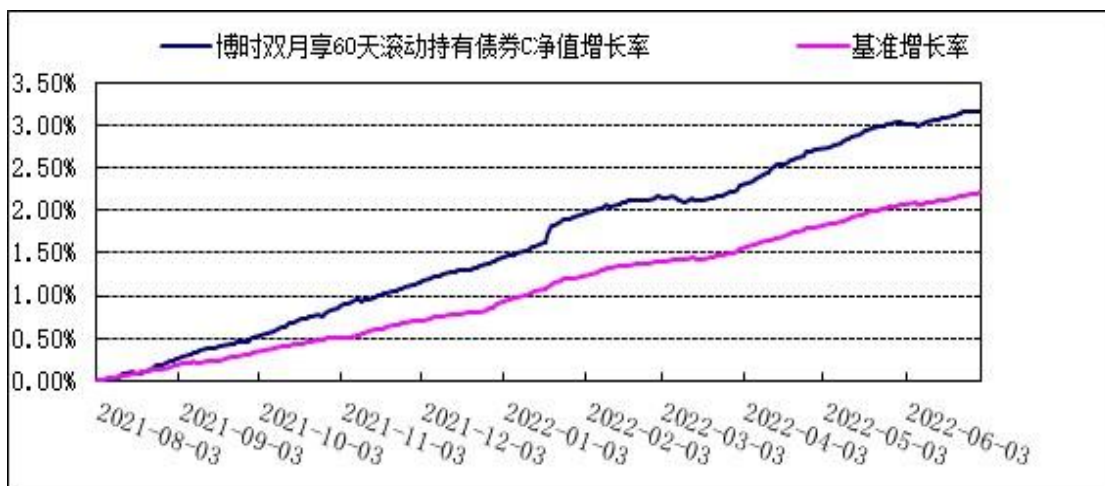
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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. 博时双月享60天滚动持有债券A:



2. 博时双月享60天滚动持有债券C:



注：本基金的基金合同于 2021 年 8 月 3 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 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。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		
陈凯杨	公司董事总经理/固定收益投资一	2021-08-03	-	16.7	陈凯杨先生，硕士。2003 年起先后在深圳发展银行、博时基金、长城基金工作。2009 年 1 月再次加入博时基金管理有限

	部投资总监 /固定收益 投资一部总 经理/基金 经理			公司。历任固定收益研究员、特定资产 投资经理、博时理财 30 天债券型证券 投资基金(2013 年 1 月 28 日-2015 年 9 月 11 日)基金经理、固定收益总部现金管理 组投资副总监、博时外服货币市场基金 (2015 年 6 月 15 日-2016 年 7 月 20 日)、 博时岁岁增利一年定期开放债券型证券 投资基金(2013 年 6 月 26 日-2016 年 12 月 15 日)、博时裕瑞纯债债券型证券 投资基金(2015 年 6 月 30 日-2016 年 12 月 15 日)、博时裕盈纯债债券型证券投资 基金(2015 年 9 月 29 日-2016 年 12 月 15 日)、 博时裕恒纯债债券型证券投资基金 (2015 年 10 月 23 日-2016 年 12 月 15 日)、 博时裕荣纯债债券型证券投资基金 (2015 年 11 月 6 日-2016 年 12 月 15 日)、 博时裕泰纯债债券型证券投资基金 (2015 年 11 月 19 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时裕晟纯债债券型证券投资基金 (2015 年 11 月 19 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时裕丰纯债债券型证券投资基金 (2015 年 11 月 25 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时裕和纯债债券型证券投资基金 (2015 年 11 月 27 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时裕坤纯债债券型证券投资基金 (2015 年 11 月 30 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时裕嘉纯债债券型证券投资基金 (2015 年 12 月 2 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时裕达纯债债券型证券投资基金 (2015 年 12 月 3 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时裕康纯债债券型证券投资基金 (2015 年 12 月 3 日-2016 年 12 月 27 日)、 博时安心收益定期开放债券型证券投资 基金(2012 年 12 月 6 日-2016 年 12 月 28 日)、博时裕腾纯债债券型证券投资基金 (2016 年 1 月 18 日-2017 年 5 月 8 日)、 博时裕安纯债债券型证券投资基金 (2016 年 3 月 4 日-2017 年 5 月 8 日)、博 时裕新纯债债券型证券投资基金(2016 年 3 月 30 日-2017 年 5 月 8 日)、博时裕 发纯债债券型证券投资基金(2016 年 4 月 6 日-2017 年 5 月 8 日)、博时裕景纯债 债券型证券投资基金(2016 年 4 月 28 日 -2017 年 5 月 8 日)、博时裕乾纯债债券
--	--	--	--	---

				型证券投资基金(2016 年 1 月 15 日-2017 年 5 月 31 日)、博时裕通纯债债券型证券投资基金(2016 年 4 月 29 日-2017 年 5 月 31 日)、博时安和 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 1 月 26 日-2017 年 10 月 26 日)、博时安源 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 6 月 16 日-2018 年 3 月 8 日)、博时安誉 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2015 年 12 月 23 日-2018 年 3 月 15 日)、博时安泰 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 2 月 4 日-2018 年 3 月 15 日)、博时安祺一年定期开放债券型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2018 年 3 月 15 日)、博时安诚 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 11 月 10 日-2018 年 5 月 28 日)、博时裕信纯债债券型证券投资基金(2016 年 10 月 25 日-2018 年 8 月 23 日)的基金经理、固定收益总部现金管理组负责人、博时现金收益证券投资基金(2015 年 5 月 22 日-2019 年 2 月 25 日)、博时裕顺纯债债券型证券投资基金(2016 年 6 月 23 日-2019 年 8 月 19 日)、博时安怡 6 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 4 月 15 日-2019 年 12 月 16 日)、博时月月薪定期支付债券型证券投资基金(2013 年 7 月 25 日-2020 年 5 月 13 日)、博时安瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 3 月 30 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕弘纯债债券型证券投资基金(2016 年 6 月 17 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕昂纯债债券型证券投资基金(2016 年 7 月 15 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕泉纯债债券型证券投资基金(2016 年 9 月 7 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕诚纯债债券型证券投资基金(2016 年 10 月 31 日-2020 年 5 月 13 日)、博时合惠货币市场基金(2017 年 5 月 31 日-2020 年 5 月 13 日)、博时富华纯债债券型证券投资基金(2018 年 9 月 19 日-2020 年 5 月 13 日)、博时富发纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕创纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2020 年 5
--	--	--	--	--

				<p>月 13 日)、博时裕盛纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 11 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕荣纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 11 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕坤纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 3 月 11 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕恒纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 11 日-2020 年 5 月 13 日)、博时裕泰纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 11 日-2020 年 5 月 13 日)、博时富添纯债债券型证券投资基金(2019 年 11 月 20 日-2021 年 3 月 18 日)、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2020 年 3 月 11 日-2021 年 3 月 18 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组负责人、博时富益纯债债券型证券投资基金(2018 年 5 月 9 日-2021 年 10 月 27 日)基金经理。现任公司董事总经理兼固定收益投资一部总经理、固定收益投资一部投资总监、博时双月薪定期支付债券型证券投资基金(2013 年 10 月 22 日—至今)、博时安康 18 个月定期开放债券型证券投资基金(LOF)(2017 年 2 月 17 日—至今)、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 11 月 22 日—至今)、博时富乐纯债债券型证券投资基金(2019 年 9 月 17 日—至今)、博时富信纯债债券型证券投资基金(2020 年 3 月 5 日—至今)、博时稳定价值债券投资基金(2020 年 7 月 23 日—至今)、博时恒玺一年持有期混合型证券投资基金(2021 年 7 月 6 日—至今)、博时双月享 60 天滚动持有债券型证券投资基金(2021 年 8 月 3 日—至今)、博时富鸿金融债 3 个月定期开放债券型证券投资基金(2022 年 5 月 26 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 4 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

二季度资金利率中枢下行，短端利率整体下行，中长端利率震荡。信用利差压缩，票息占优。4 月利率曲线显著走陡，受跨季后资金面转松影响，叠加前期赎回冲击消退、配置需求再起，短端利率整体下行，短信用亦受到追捧，各等级信用利差压缩至历史低位，高息资产缺乏。同时央行对于总量政策使用较为克制，长端开始博弈疫情拐点和宽信用政策，导致曲线大幅走陡。5 月受疫情冲击影响公布的经济金融数据如期下行，基本面压力进一步确认，但未有显著超预期的对冲政策，资金面持续宽松和脆弱的经济基本面依然是债市的支撑，长端小幅下行。步入 6 月，债市面临多空因素交织，小幅调整后进入窄幅震荡。一方面，债市面临疫情缓解后市场对复工复产的正面预期，权益市场反弹带来风险偏好提升，通胀压力与中美利差对货币政策形成掣肘亦对债市形成制约。另一方面，宽松资金面构成债市支撑，企业加大投资意愿和居民购房意愿仍不高。直到进入最后一周左右，伴随防控政策边际转变、地产销售高频数据走强、市场对宽松货币政策的持续性开始担忧等等，利空集中释放，市场出现比较明显的调整。后续看，考虑疫后经济复苏、流动性很难进一步宽松，基本面对债市友好程度弱于前期。组合整体以短久期票息策略为主，在合理管理并控制组合风险的前提下，最大化组合收益，同时严格控制回撤。主要配置短久期信用资产，板块上以城投债为主，区域上以中东部更具备安全边际的省份为主，规避区域债务负担过重、非标占比高的尾部平台。

严控持仓信用债资质，并通过对发行人、行业、区域等多维度的持仓比例限制来降低组合整体信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0335 元，份额累计净值为 1.0335 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0317 元，份额累计净值为 1.0317 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.95%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.90%，同期业绩基准增长率为 0.68%。

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	1,320,496,633.68	99.23
	其中：债券	1,320,496,633.68	99.23
	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	8,064,236.67	0.61
8	其他各项资产	2,205,837.93	0.17
9	合计	1,330,766,708.28	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	9,984,160.44	0.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	123,148,632.20	9.63
	其中：政策性金融债	112,895,922.61	8.83
4	企业债券	81,024,674.52	6.34
5	企业短期融资券	505,800,375.91	39.57
6	中期票据	551,163,200.88	43.12
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	49,375,589.73	3.86
9	其他	-	-
10	合计	1,320,496,633.68	103.30

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	210207	21 国开 07	500,000	50,617,534.25	3.96
2	112209025	22 浦发银行 CD025	500,000	49,375,589.73	3.86
3	012105081	21 潞安化工 SCP004	250,000	25,491,452.05	1.99
4	012281922	22 立讯精工 SCP002	250,000	25,050,897.26	1.96
5	101760036	17 陕西能源 MTN002	200,000	21,019,249.32	1.64

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

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 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、国家外汇管理局上海市分局、中国人民银行福州中心支行的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,205,837.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,205,837.93

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	博时双月享60天滚动持有债券A	博时双月享60天滚动持有债券C
----	-----------------	-----------------

本报告期期初基金份额总额	299,369,404.31	660,085,195.37
报告期期间基金总申购份额	931,709,369.06	83,790,776.91
减：报告期期间基金总赎回份额	320,880,693.51	416,614,799.85
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	910,198,079.86	327,261,172.43

§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。

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 2022 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 327 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 16491 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 5557 亿元人民币，累计分红逾 1678 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。

§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双月享 60 天滚动持有债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时双月享 60 天滚动持有债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时双月享 60 天滚动持有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 博时双月享 60 天滚动持有债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时双月享 60 天滚动持有债券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、基金托管人住所

9.3 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

二〇二二年七月二十一日