
博时双季享六个月持有期债券型证券投资
基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	博时双季享持有期债券
基金主代码	010223
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 13 日
报告期末基金份额总额	63,940,797.80 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、信用债投资策略、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。本基金灵活应用各种期限结构策略、信用债投资策略、互换策略、息差策略等。本基金将投资组合的平均剩余期限控制在 2 年以内，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。
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	中信银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	博时双季享持有期债券 A	博时双季享持有期债券 B	博时双季享持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	010223	010226	010227
报告期末下属分级基金的份额总额	17,885,080.55 份	484,824.76 份	45,570,892.49 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)		
	博时双季享持有期债券 A	博时双季享持有期债券 B	博时双季享持有期债券 C
1.本期已实现收益	156,008.94	4,560.98	391,499.23
2.本期利润	101,045.43	2,883.01	254,299.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060	0.0055	0.0054
4.期末基金资产净值	19,668,637.71	528,496.91	49,597,748.61
5.期末基金份额净值	1.0997	1.0901	1.0884

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. 博时双季享持有期债券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	0.59%	0.05%	0.40%	0.02%	0.19%	0.03%
过去六个月	2.60%	0.04%	1.39%	0.02%	1.21%	0.02%
过去一年	3.54%	0.06%	2.18%	0.03%	1.36%	0.03%
自基金合同 生效起至今	9.97%	0.05%	8.82%	0.03%	1.15%	0.02%

2. 博时双季享持有期债券B:

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.53%	0.05%	0.40%	0.02%	0.13%	0.03%
过去六个月	2.46%	0.05%	1.39%	0.02%	1.07%	0.03%
过去一年	3.24%	0.06%	2.18%	0.03%	1.06%	0.03%
自基金合同生效起至今	9.01%	0.05%	8.82%	0.03%	0.19%	0.02%

3. 博时双季享持有期债券C:

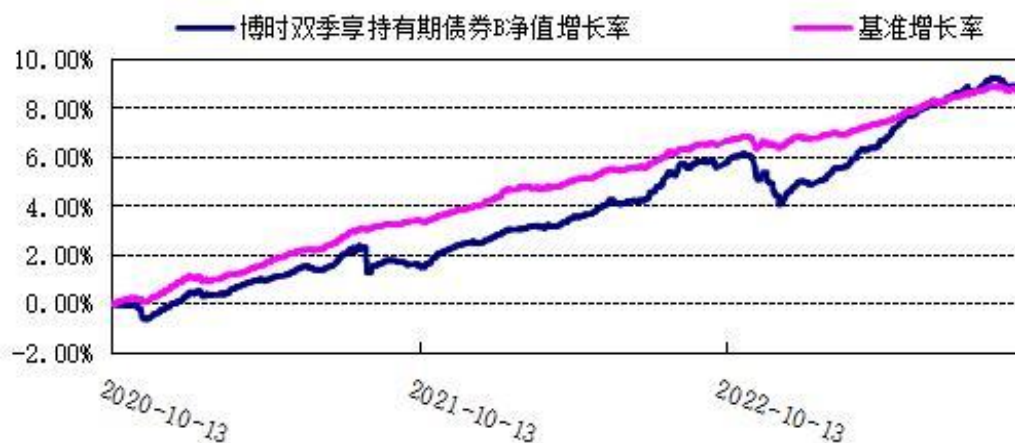
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.51%	0.05%	0.40%	0.02%	0.11%	0.03%
过去六个月	2.43%	0.04%	1.39%	0.02%	1.04%	0.02%
过去一年	3.19%	0.06%	2.18%	0.03%	1.01%	0.03%
自基金合同生效起至今	8.84%	0.05%	8.82%	0.03%	0.02%	0.02%

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

1. 博时双季享持有期债券A:



2. 博时双季享持有期债券B:



3. 博时双季享持有期债券C:



§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		
李禹成	基金经理	2022-06-15	-	7.2	李禹成先生，硕士。2016年至2019年在泰康资产管理有限公司工作。2019年加入博时基金管理有限公司。曾任投资经理助理。现任博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金(2022年6月15日—至今)、博时慧选纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2023年3月23日—至今)、博时富发纯债债券型证券投资基金(2023年4月3日—至今)的基金经理，博时恒泽混合型证券投资基金、博时恒乐债券型证券投资基金、博时恒益稳健一年持有期混合型证券投资基金、博时双季乐六个月持有期债券型证券投资基金、博时信用债纯债债券型证券投资基金的基金经理助理。

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 61 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

三季度以来，10 年国债在经济磨底，市场预期仍需修复，央行超预期降息的共同影响下，创下年内新低。九月初，汇率压力叠加资金面超预期偏紧，政策端逐步密集落地，由于对去年赎回负反馈存在学习效应，机构抢跑下，出现赎回行为，市场有一定调整。资金收紧去杠杆的过程中，10 年国债活跃券盘中一度突破 2.7%，信用利差及二永溢价走扩。

三季度以来，配合市场变动，双季享整体降低组合久期，提升杠杆及久期的操作灵活度。市场调整后，调整组合结构，选取收益较好品种进行换仓，获取票息收益。展望后市，预计市场延续弱势震荡格局。基本面触底，仍在逐步修复中，政策上 8-10 月逐步落地政治局会议精神，虽市场预期的政策大部分已经落地，但若基本面修复较弱，仍有刺激预期，限制债券长端下行空间，核心仍需关注美国经济走势以及美联储会否有相应的货币政策调整。信用债相对票息价值较为确定，市场去杠杆调整后，信用利差及品种利差走扩，2 年左右信用债配置需求仍在，经济在恢复阶段，资金利率将维持相对宽松，套息价值较为确定。组合策略上，仍将保持票息策略，关注市场调整后的信用债配置价值，同时保持好组合流动性，应对市场波动，灵活运用久期，把握交易性机会，关注二永债的利差交易及配置机会，力争获取超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0997 元，份额累计净值为 1.0997 元，本基金 B 类基金份额净值为 1.0901 元，份额累计净值为 1.0901 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0884 元，份额累计净值为 1.0884 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.59%，本基金 B 类基金份额净值增长率为 0.53%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.51%，同期业绩基准增长率为 0.40%。

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	82,107,830.97	98.70
	其中：债券	82,107,830.97	98.70
	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	1,066,376.61	1.28
8	其他资产	14,599.75	0.02
9	合计	83,188,807.33	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	9,581,296.49	13.73
	其中：政策性金融债	3,438,760.00	4.93
4	企业债券	24,255,011.46	34.75
5	企业短期融资券	18,697,535.82	26.79
6	中期票据	29,573,987.20	42.37
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	82,107,830.97	117.64

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	102002051	20 淮南建发 MTN003	50,000	5,239,560.55	7.51
2	149888	22 鲲鹏 02	40,000	4,065,407.12	5.82
3	185783	22 陕煤 Y3	40,000	4,062,013.37	5.82
4	102281334	22 陕投集团 MTN002	40,000	4,053,990.38	5.81
5	102281278	22 阜阳投资 MTN001	40,000	4,051,749.51	5.81

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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湖北监管局、国家金融监督管理总局山西监管局、国家金融监督管理总局浙江监管局的处罚。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	1,115.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,483.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,599.75

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	博时双季享持有期债券 A	博时双季享持有期债券 B	博时双季享持有期债券 C
本报告期期初基金份额总额	14,607,466.81	461,464.37	43,940,073.73
报告期期间基金总申购份额	4,106,448.28	101,204.17	6,761,964.74
减：报告期期间基金总赎回份 额	828,834.54	77,843.78	5,131,145.98
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	17,885,080.55	484,824.76	45,570,892.49

§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 2023 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 356 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 14570 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 5106 亿元人民币，累计分红逾 1884 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

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时双季享六个月持有期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、基金托管人处

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
二〇二三年十月二十五日