
博时双季享六个月持有期债券型证券投资
基金

2021 年第 2 季度报告

2021 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十一日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 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 | 546,927,967.63 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 | 133,765,307.27 份 | 704,564.11 份 | 412,458,096.25 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 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 | 459,738.13 | 1,791.82 | 704,150.97 |
| 2. 本期利润 | 1,058,011.28 | 5,605.94 | 4,072,220.82 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0070 | 0.0065 | 0.0059 |
| 4. 期末基金资产净值 | 136,159,249.84 | 715,667.69 | 418,802,943.90 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0179 | 1.0158 | 1.0154 |

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 | 0.69% | 0.03% | 0.94% | 0.02% | -0.25% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.59% | 0.03% | 1.52% | 0.03% | 0.07% | 0.00% |
| 自基金合同 生效起至今 | 1.79% | 0.03% | 2.46% | 0.03% | -0.67% | 0.00% |

2. 博时双季享持有期债券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 |
|----|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|
|----|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|

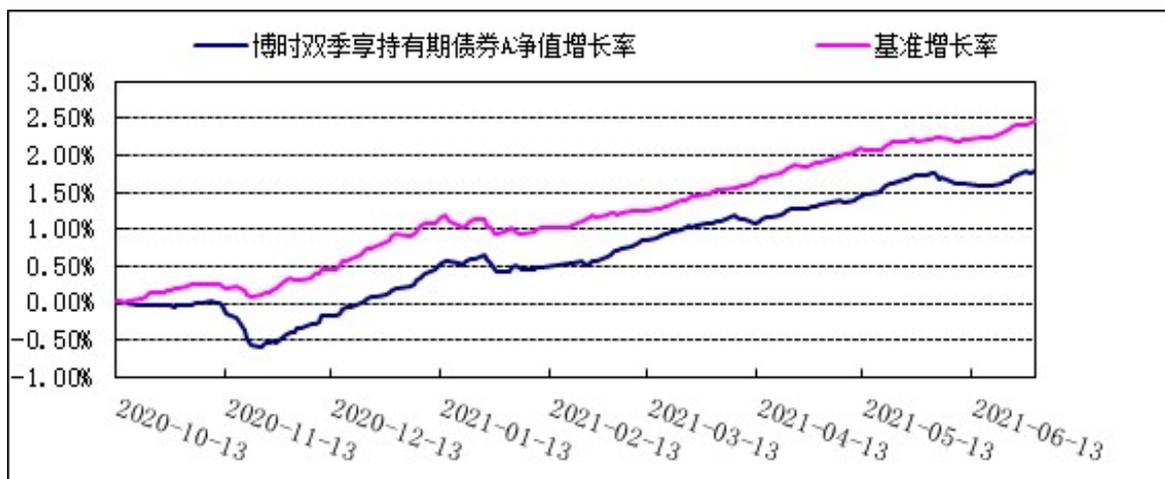
| | | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | | | | 准差④ | | |
| 过去三个月 | 0.62% | 0.03% | 0.94% | 0.02% | -0.32% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.44% | 0.03% | 1.52% | 0.03% | -0.08% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.58% | 0.03% | 2.46% | 0.03% | -0.88% | 0.00% |

3. 博时双季享持有期债券C:

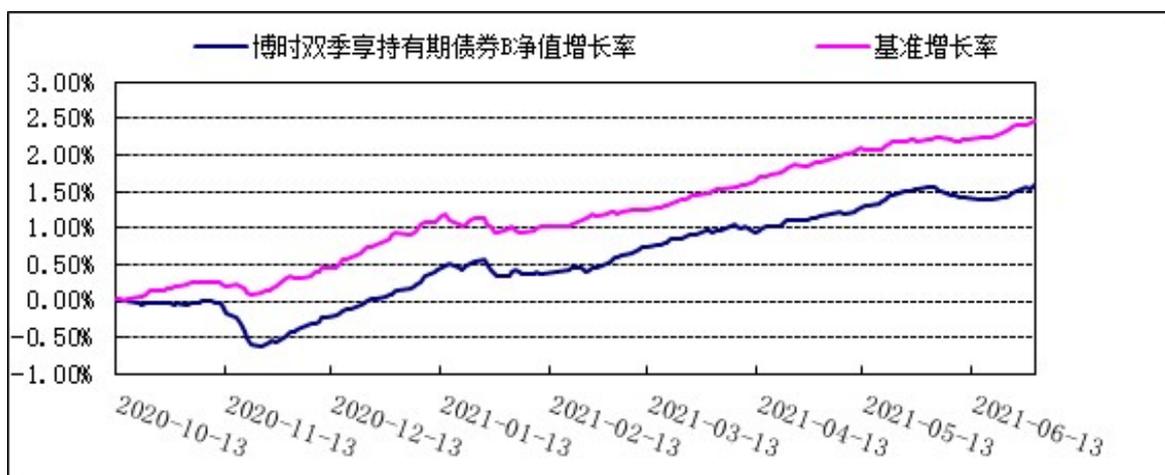
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.61% | 0.03% | 0.94% | 0.02% | -0.33% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.41% | 0.03% | 1.52% | 0.03% | -0.11% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.54% | 0.03% | 2.46% | 0.03% | -0.92% | 0.00% |

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

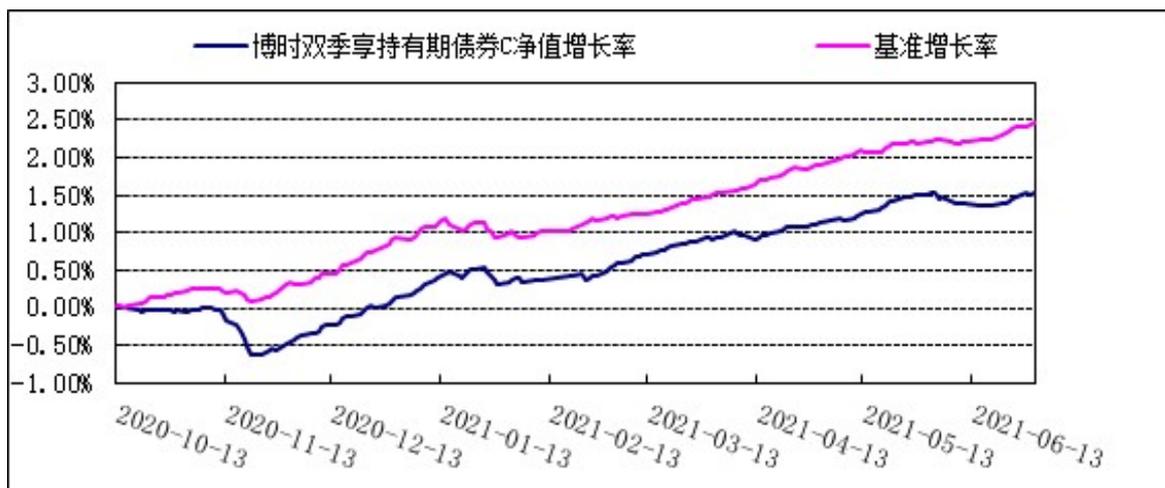
1. 博时双季享持有期债券A:



2. 博时双季享持有期债券B:



3. 博时双季享持有期债券C:



注：本基金的基金合同于 2020 年 10 月 13 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 | | |
| 张李陵 | 基金经理 | 2020-10-13 | - | 8.9 | 张李陵先生，硕士。2006 年起先后在招商银行、融通基金、博时基金、招银理财工作。2014 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、投资经理兼基金经理助理、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2017 年 6 月 27 日)、博时泰安债券型证券投资基金(2016 年 12 月 27 日-2018 年 3 月 8 日)、博时泰和债券型证券投资基金(2016 年 7 月 13 日-2018 年 3 月 9 日)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2018 年 7 月 16 日)、博时稳定价值债券投资基金(2015 年 5 月 22 日-2020 年 2 月 24 日)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2015 年 7 月 16 日-2020 年 2 月 24 日)、博时天颐债券型证券投资 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | 基金(2016 年 8 月 1 日-2020 年 2 月 24 日)、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2015 年 7 月 16 日-2020 年 3 月 11 日)的基金经理。2020 年再次加入博时基金管理有限公司。现任博时信用债纯债债券型证券投资基金(2020 年 7 月 13 日—至今)、博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金(2020 年 10 月 13 日—至今)、博时恒泽混合型证券投资基金(2021 年 2 月 8 日—至今)、博时恒泰债券型证券投资基金(2021 年 4 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 13 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

2021 年 2 季度，利率债收益率在窄幅震荡中缓慢下行，其中短端下行幅度大于长端。经济基本面方面，工业生产、消费、投资以及新增社融等数据显示经济动能逐渐触顶后在 2 季度开始温和回落，但经济修复

总体仍保持韧性。大宗商品价格上涨背景下 2 季度 PPI 高企，但有食品项价格回落的对冲，CPI 整体保持较低水平。国内通胀压力可控，并未对货币政策构成制约。整个 2 季度，流动性始终保持合理充裕，资金持续宽松是债券收益率缓慢下行的主要主导因素。信用债方面，在资金持续宽松、配置需求强劲、高收益资产相对较少的背景下，2 季度信用债收益率整体下行，幅度大于利率债，信用利差有所压缩。

展望后市，目前债市的主线逻辑是“宽货币+紧信用”。货币政策稳字当头，流动性合理充裕在 3 季度仍会持续。在信用风险持续暴露冲击下，市场风险偏好持续保持在低位，能够配置的资产显著萎缩，短期来看，流动性对债市仍会形成一定支撑。而经济修复的韧性和相对较低的收益率水平决定了债券收益率缺乏趋势性下行的机会，所以 3 季度债市可能会维持震荡的行情，风险与机会并存。

投资策略及运作方面，组合在 4 月中旬运作满 6 个月持有期开放赎回，组合需要卖出较大比例的信用债以应对组合规模变化，由此组合单位净值也受到显著负面影响。6 月起组合规模大致稳定，在保证流动性安全的前提下，组合在收益率震荡上行时择机配置了部分中高等级的信用债，适度提升了组合的静态收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0179 元，份额累计净值为 1.0179 元，本基金 B 类基金份额净值为 1.0158 元，份额累计净值为 1.0158 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0154 元，份额累计净值为 1.0154 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.69%，本基金 B 类基金份额净值增长率为 0.62%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.61%，同期业绩基准增长率为 0.94%。

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 | 522,610,062.00 | 93.34 |
| | 其中：债券 | 518,608,462.00 | 92.62 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 资产支持证券 | 4,001,600.00 | 0.71 |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 19,950,129.98 | 3.56 |
| | 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 | 7,499,805.18 | 1.34 |
| 8 | 其他资产 | 9,862,000.56 | 1.76 |
| 9 | 合计 | 559,921,997.72 | 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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 | 140,389,000.00 | 25.26 |
| | 其中：政策性金融债 | 120,145,000.00 | 21.62 |
| 4 | 企业债券 | 238,263,062.00 | 42.88 |
| 5 | 企业短期融资券 | 5,028,500.00 | 0.90 |
| 6 | 中期票据 | 134,927,900.00 | 24.28 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 518,608,462.00 | 93.33 |

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 | 210401 | 21 农发 01 | 500,000 | 50,105,000.00 | 9.02 |
| 2 | 175049 | 20 世茂 06 | 498,000 | 48,799,020.00 | 8.78 |
| 3 | 210206 | 21 国开 06 | 400,000 | 40,004,000.00 | 7.20 |
| 4 | 127846 | 18 洋口 02 | 300,000 | 30,888,000.00 | 5.56 |
| 5 | 175140 | 20 景控 02 | 300,000 | 30,099,000.00 | 5.42 |

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 | 169631 | 20 华碧优 | 40,000.00 | 4,001,600.00 | 0.72 |

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除 21 农发 01(210401)、21 国开 06(210206)、21 进出 01(210301)、20 腾越 02(175433)的发行主体外，没有出现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、处罚的情形。

主要违规事实：2021 年 6 月 15 日，因存在一、项目调查审查不尽职；二、未能通过有效的内控措施发现并纠正员工违规保管客户物品的行为的违规行为，中国银保监会浙江监管局对中国农业发展银行浙江省分行处以罚款的处罚。

主要违规事实：2021 年 1 月 15 日，因存在项目融资业务管理严重违反审慎经营规则的违规行为，中国银行保险监督管理委员会北京监管局对国家开发银行北京分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2021 年 4 月 22 日，因存在贷款“三查”不到位的违规行为，中国银行保险监督管理委员会海南监管局对中国进出口银行海南省分行处以罚款的处罚。

主要违规事实：2020 年 12 月 28 日，因存在未经批准超时施工的违规行为，惠州市生态环境局对广东腾越建筑工程有限公司处以罚款的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

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 | 35,886.24 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 9,784,488.62 |
| 5 | 应收申购款 | 41,625.70 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 9,862,000.56 |

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 | 180,075,708.71 | 1,157,880.15 | 1,256,260,049.49 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,196,396.00 | 5,764.27 | 214,873.16 |
| 减：报告期期间基金总赎回份 额 | 56,506,797.44 | 459,080.31 | 844,016,826.40 |
| 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 | 133,765,307.27 | 704,564.11 | 412,458,096.25 |

§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 2021 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 276 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 15482 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 4383 亿元人民币，累计分红逾 1465 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季享六个月持有期债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金托管协议》
- 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
- 9.1.6 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

二〇二一年七月二十一日