

# 博时季季乐三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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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

基金简称	博时季季乐持有期债券	
基金主代码	009356	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 5 月 27 日	
报告期末基金份额总额	1,666,351,337.17 份	
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
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。本基金灵活应用各种期限结构策略、信用策略、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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时季季乐持有期债券 A	博时季季乐持有期债券 C

下属分级基金的交易代码	009356	009357
报告期末下属分级基金的份额总额	1,584,392,035.17 份	81,959,302.00 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)	
	博时季季乐持有期债券 A	博时季季乐持有期债券 C
1.本期已实现收益	11,262,323.31	363,866.12
2.本期利润	14,284,482.85	391,040.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0088
4.期末基金资产净值	1,612,090,124.13	83,292,049.19
5.期末基金份额净值	1.0175	1.0163

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. 博时季季乐持有期债券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	1.13%	0.02%	0.94%	0.02%	0.19%	0.00%
过去六个月	2.23%	0.02%	1.52%	0.03%	0.71%	-0.01%
过去一年	3.65%	0.02%	2.36%	0.03%	1.29%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	3.79%	0.02%	1.70%	0.04%	2.09%	-0.02%

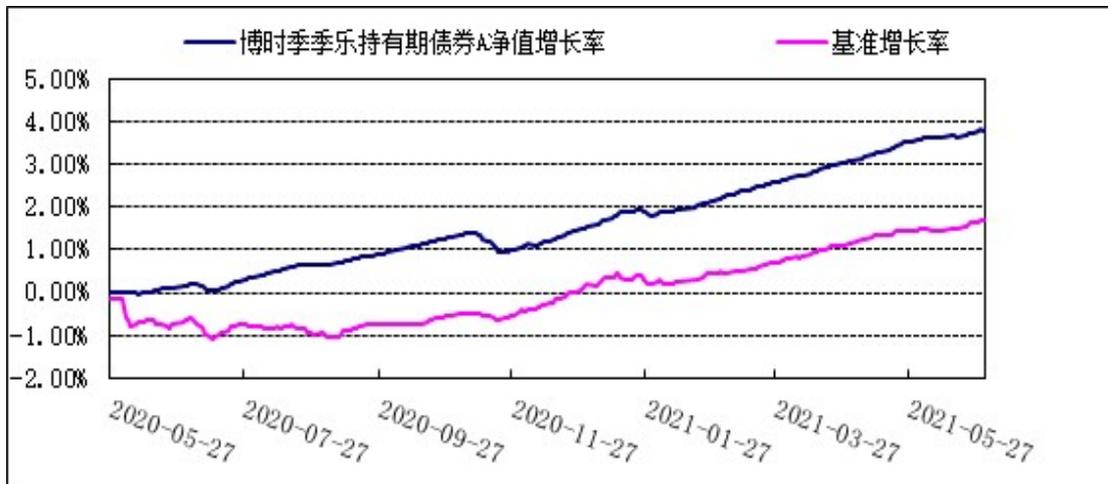
###### 2. 博时季季乐持有期债券C:

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	1.06%	0.02%	0.94%	0.02%	0.12%	0.00%
过去六个月	2.07%	0.02%	1.52%	0.03%	0.55%	-0.01%
过去一年	3.38%	0.02%	2.36%	0.03%	1.02%	-0.01%

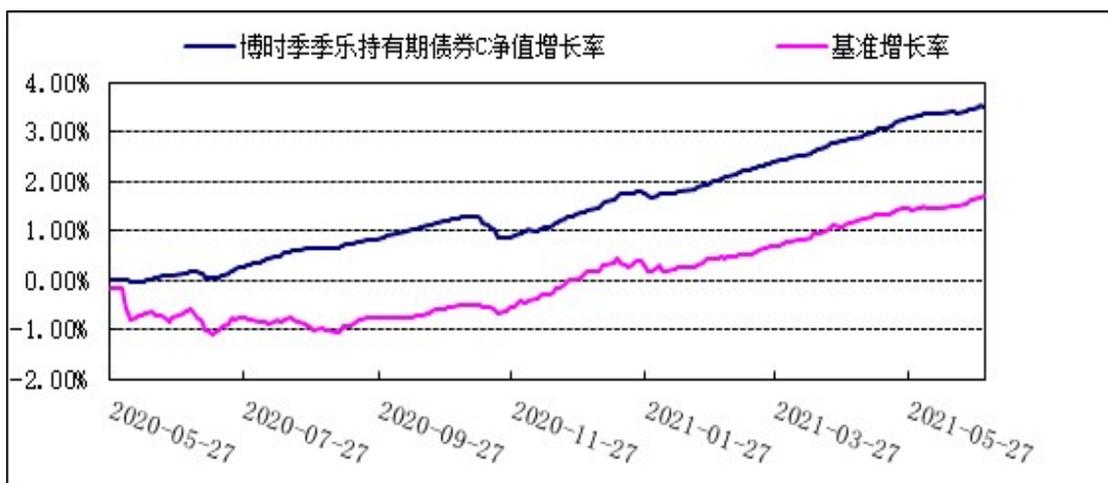
自基金合同生效起至今	3.52%	0.02%	1.70%	0.04%	1.82%	-0.02%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

**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. 博时季季乐持有期债券A:**



**2. 博时季季乐持有期债券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		
倪玉娟	基金经理	2020-05-27	-	9.8	倪玉娟女士，博士。2011年至2014年在海通证券任固定收益分析师。2014年加入博时基金管理有限公司。历任高级研究员、高级研究员兼基金经理助理、博时悦楚纯债债券型证券投资基金

					(2018 年 4 月 9 日-2019 年 6 月 4 日)、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 6 月 26 日-2021 年 2 月 25 日)、博时稳欣 39 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 11 月 19 日-2021 年 2 月 25 日)的基金经理。现任博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2018 年 4 月 9 日—至今)、博时富业纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 7 月 16 日—至今)、博时现金宝货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时季季乐三个月持有期债券型证券投资基金(2020 年 5 月 27 日—至今)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 12 月 30 日—至今)的基金经理。
李汉楠	基金经理	2020-05-27	-	6.9	李汉楠先生，硕士。2014 年至 2019 年在长城基金工作。2019 年加入博时基金管理有限公司。现任博时安瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 12 月 23 日—至今)、博时荣升稳健添利 18 个月定期开放混合型证券投资基金(2020 年 4 月 29 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)、博时季季乐三个月持有期债券型证券投资基金(2020 年 5 月 27 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(2021 年 4 月 13 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，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 年二季度债券市场利率震荡下行，十年国开债由季初的 3.57% 下降到季末的 3.49%，二季度货币政策，“稳字当头、保持定力”，再加上二季度利率债供给节奏较慢，流动性总体宽松，资金利率围绕 OMO 利率波动。同时二季度经济修复和 PPI 价格高企并未超预期，债券市场利率明显下行，尤其是中短期信用债。在降低宏观杠杆率的政策导向下，紧信用是大势所趋。“宽货币+紧信用”的格局或将延续，但鉴于进一步紧信用的空间有限，我们预计收益率进一步下行的空间有限，但上行空间亦不大，三季度市场依然维持震荡的格局。策略顺势而为，做相对竞争策略，保持中等久期中等杠杆的操作，同时精选信用债，提高组合信用持仓等级。在市场震荡的判断下，可采取反向博弈，适当参与利率交易。

### 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 1.0175 元，份额累计净值为 1.0379 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0163 元，份额累计净值为 1.0352 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.13%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.06%，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	1,890,976,200.00	98.05
	其中：债券	1,864,834,600.00	96.70
	资产支持证券	26,141,600.00	1.36
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	4,987,693.40	0.26
8	其他各项资产	32,548,456.53	1.69
9	合计	1,928,512,349.93	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	150,615,000.00	8.88
	其中：政策性金融债	150,615,000.00	8.88
4	企业债券	205,384,300.00	12.11
5	企业短期融资券	540,307,800.00	31.87
6	中期票据	695,369,500.00	41.02
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	273,158,000.00	16.11
9	其他	-	-
10	合计	1,864,834,600.00	109.99

## 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	112109081	21 浦发银行 CD081	1,000,000	97,920,000.00	5.78
2	112104013	21 中国银行 CD013	800,000	77,688,000.00	4.58

3	190308	19 进出 08	600,000	60,408,000.00	3.56
4	112103012	21 农业银行 CD012	500,000	48,960,000.00	2.89
5	112106155	21 交通银行 CD155	500,000	48,590,000.00	2.87

### 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 (%)
1	137257	时领 02 优	100,000.00	10,085,000.00	0.59
2	169664	蚁借 01A	100,000.00	9,999,000.00	0.59
3	138933	合景 8A1	60,000.00	6,057,600.00	0.36

### 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

注：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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-14,150.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

## 510.2 本基金投资国债期货的投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

## 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 浦发银行 CD081(112109081)、21 中国银行 CD013(112104013)、19 进出 08(190308)、21 农业银行 CD012(112103012)、21 交通银行 CD155(112106155)、21 国开 01(210201)、21 农发 01(210401)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 4 月 30 日，因存在 2016 年 5 月至 2019 年 1 月未按规定开展代销业务的违规行为，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对上海浦东发展银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 5 月 17 日，因存在 1、向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款 2、违规向关系人发放信用贷款 3、向无资金缺口企业发放流动资金贷款 4、存款月末冲时点等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

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：2021 年 1 月 19 日，因存在 1、发生重要信息系统突发事件未报告 2、制卡数据违规明文留存 3、生产网络、分行无线互联网络保护不当 4、数据安全管控较粗放，存在数据泄露风险 5、网络信息系统存在较多漏洞 6、互联网门户网站泄露敏感信息等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国农业银行股份有限公司处以罚款的处罚。

主要违规事实：2021 年 6 月 18 日，因存在未按监管要求监测贷款资金用途，贷款资金回流部分转作银行承兑汇票保证金等违规行为，中国银行保险监督管理委员会临沂监管分局对交通银行股份有限公司临沂分行处以罚款的行政处罚。

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 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。

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	10,872.84
2	应收证券清算款	499,762.19
3	应收股利	-

4	应收利息	31,692,309.27
5	应收申购款	345,512.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,548,456.53

#### 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	博时季季乐持有期债券A	博时季季乐持有期债券C
本报告期期初基金份额总额	1,239,648,044.49	14,058,115.92
报告期期间基金总申购份额	404,805,050.83	74,524,872.56
减：报告期期间基金总赎回份额	60,061,060.15	6,623,686.48
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	1,584,392,035.17	81,959,302.00

## §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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2021-04-01~2021-06-23	298,031,988.87	-	-	298,031,988.87	17.89%

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

### 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季季乐三个月持有期债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时季季乐三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时季季乐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 博时季季乐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 报告期内博时季季乐三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