

# 博时季季乐三个月持有期债券型证券投资 基金

## 2024 年第 2 季度报告

### 2024 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：二〇二四年七月十九日

## §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 2024 年 7 月 17 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 2024 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	3,835,952,180.49 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	<p>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。</p> <p>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。</p>	
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	480,119,712.88 份	3,355,832,467.61 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 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	5,887,445.62	18,239,503.13
2.本期利润	7,355,736.18	24,170,642.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078	0.0070
4.期末基金资产净值	528,590,859.56	3,661,018,476.46
5.期末基金份额净值	1.1010	1.0909

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	0.73%	0.03%	0.88%	0.03%	-0.15%	0.00%
过去六个月	1.69%	0.02%	1.76%	0.02%	-0.07%	0.00%
过去一年	3.12%	0.02%	2.89%	0.03%	0.23%	-0.01%
过去三年	9.30%	0.03%	8.84%	0.03%	0.46%	0.00%
自基金合同 生效起至今	13.45%	0.02%	10.69%	0.03%	2.76%	-0.01%

###### 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	0.65%	0.03%	0.88%	0.03%	-0.23%	0.00%
过去六个月	1.53%	0.02%	1.76%	0.02%	-0.23%	0.00%

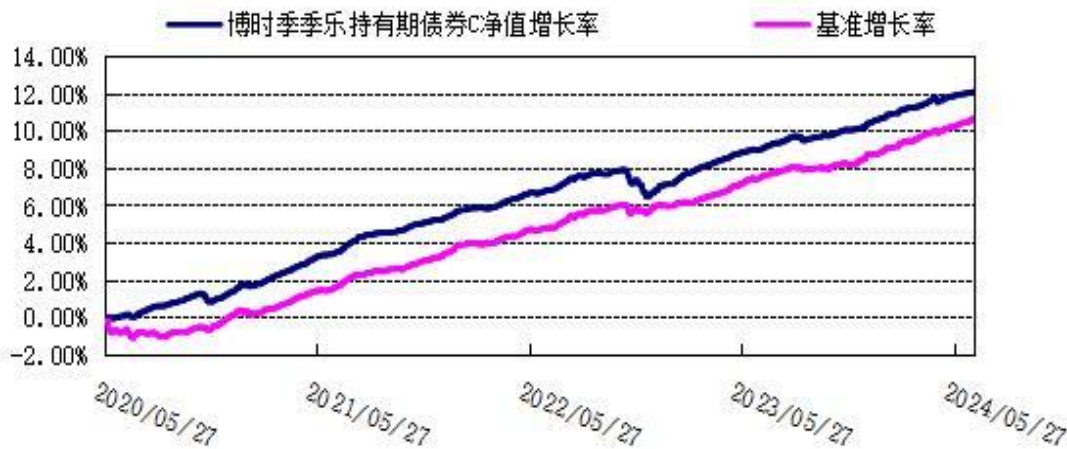
过去一年	2.80%	0.02%	2.89%	0.03%	-0.09%	-0.01%
过去三年	8.31%	0.02%	8.84%	0.03%	-0.53%	-0.01%
自基金合同生效起至今	12.12%	0.02%	10.69%	0.03%	1.43%	-0.01%

### 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		
李更	基金经理	2022-03-30	-	9.9	李更先生，硕士。2014年至2015年在华泰资产管理有限公司任交易员。2015年加入博时基金管理有限公司。历任交易

					<p>员、基金经理助理、博时富添纯债债券型证券投资基金(2022 年 3 月 30 日-2023 年 9 月 26 日)、博时现金宝货币市场基金(2022 年 3 月 30 日-2023 年 9 月 26 日)的基金经理。现任博时季季乐三个月持有期债券型证券投资基金(2022 年 3 月 30 日—至今)、博时合晶货币市场基金(2022 年 6 月 22 日—至今)、博时兴盛货币市场基金(2022 年 6 月 22 日—至今)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2023 年 5 月 31 日—至今)、博时富耀纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2023 年 6 月 21 日—至今)、博时富盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2023 年 7 月 20 日—至今)、博时外服货币市场基金(2023 年 9 月 12 日—至今)、博时合鑫货币市场基金(2023 年 9 月 12 日—至今)的基金经理，博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金、博时合惠货币市场基金、博时富瑞纯债债券型证券投资基金、博时现金收益证券投资基金的基金经理助理。</p>
倪玉娟	固定收益投资二部投资总监助理/基金经理	2020-05-27	2024-06-07	12.8	<p>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)、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-2021 年 8 月 17 日)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 12 月 30 日-2023 年 3 月 1 日)、博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金(2021 年 11 月 30 日-2023 年 9 月 12 日)、博时中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金(2022 年 9 月 9 日-2023 年 10 月 26 日)、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-2024 年 6 月 7 日)的基金经理。现任</p>

					固定收益投资二部投资总监助理兼博时富业纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2022 年 7 月 14 日—至今)、博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2018 年 4 月 9 日—至今)、博时现金宝货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时富添纯债债券型证券投资基金(2021 年 11 月 30 日—至今)、博时四月享 120 天持有期债券型证券投资基金(2022 年 6 月 14 日—至今)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2023 年 7 月 26 日—至今)、博时中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金(2024 年 3 月 12 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，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 22 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

2024 年二季度，债券市场收益率震荡下行。具体来看，4 月初，供给压力减轻，同时资金宽松，1 年大行存单收益率下行幅度超过 20bp，10 年、30 年国债收益率最低分别下行至 2.23%、2.42% 附近。4 月 23



日，媒体刊登央行关于长期国债收益率和二级买卖国债相关采访，对央行调控收益率曲线的担忧，债市出现明显调整，10 年、30 年国债收益率分别升至 2.35%、2.58%，曲线陡峭化上行。5 月份，市场多空交织、利率窄幅震荡。一方面，资金面维持宽松，R007 和 DR007 加权利率一度收敛到 1.8% 附近；PMI 等数据显示需求有逐步走弱迹象。另一方面，央行反复提及长端利率对现券市场情绪形成压制，各地地产政策继续放松影响政策预期。在这一阶段，受到手工补息政策叫停的推动，资产荒逻辑进一步演绎，信用债表现明显好于利率债，例如 2 年隐含评级 AA+ 城投债收益率全月累计下行 15bp 至 2.25% 左右。6 月份，经济金融数据放缓，风险偏好下降，市场向久期要收益，长端利率走出一波明显下行行情，10 年国债收益率降至二季度最低点 2.21%。高流动性的利率、商金品种在 6 月份表现略好于非金融信用债，信用利差小幅被动走扩。

展望后市，预计三季度债市趋势仍在但波动加大。宏观经济方面，地产销售增速底部走平，广义财政的力度仍未见起色。货币政策方面，灵活适度、精准有效的主基调不会变，流动性仍将维持合理充裕。宏观经济和流动性宽松大环境下，债券市场趋势仍在。债券资产收益已处于历史低位，后续的波动会加大，对于汇率、国内流动性与地产政策效果保持紧密关注。

组合操作上，维持短久期票息策略，保持久期灵活度，结合实际流动性状况保持适度杠杆。资产端重点关注短久期、中高等级信用债的票息价值，并根据市场情况变化，灵活进行利率债波段交易，控制回撤的同时增厚组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1010 元，份额累计净值为 1.1320 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0909 元，份额累计净值为 1.1192 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.73%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.65%，同期业绩基准增长率为 0.88%。

#### 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	4,590,388,027.61	99.88
	其中：债券	4,590,388,027.61	99.88
	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	3,810,811.36	0.08
8	其他各项资产	1,687,450.06	0.04
9	合计	4,595,886,289.03	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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	8,311,076.09	0.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	889,621,868.46	21.23
	其中：政策性金融债	275,268,720.21	6.57
4	企业债券	357,909,920.25	8.54
5	企业短期融资券	692,949,897.54	16.54
6	中期票据	2,134,600,117.70	50.95
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	506,995,147.57	12.10
9	其他	-	-
10	合计	4,590,388,027.61	109.57

## 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	112498596	24 威海商行 CD088	2,000,000	199,532,504.35	4.76
2	200203	20 国开 03	1,500,000	153,550,122.95	3.67
3	112499070	24 广西北部湾	1,500,000	149,595,391.30	3.57



		银行 CD132			
4	112415252	24 民生银行 CD252	1,500,000	147,892,576.92	3.53
5	220202	22 国开 02	1,200,000	121,718,597.26	2.91

## 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国家金融监督管理总局湖北监管局的处罚。中国民生银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局日照市分局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行龙岩市中心支行、国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局、襄阳市市场监督管理局的处罚。中国工商银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行内蒙古自治区分行、国家外汇管理局菏泽市分局、国家金融监督管理总局上海证监局的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行湖北省

分行、国家外汇管理局湖州市分局、国家金融监督管理总局天津监管局的处罚。威海市商业银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局德州监管分局、国家金融监督管理总局滨州监管分局的处罚。广西北部湾银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家外汇管理局广西壮族自治区分局、国家金融监督管理总局广西监管局的处罚。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	1,524.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,685,925.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,687,450.06

#### 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	953,631,520.65	3,476,054,049.86
报告期期间基金总申购份额	49,088,844.47	202,475,281.08
减：报告期期间基金总赎回份额	522,600,652.24	322,696,863.33
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	480,119,712.88	3,355,832,467.61

## §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 2024 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 385 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 16037 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 5965 亿元人民币，累计分红逾 2009 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

# §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季季乐三个月持有期债券型证券投资基金设立的文件
- 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》
- 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》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 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
- 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

二〇二四年七月十九日