
博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资
基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：二〇二四年十月二十五日

§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 2024 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 2024 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	博时双季鑫 6 个月持有期混合
基金主代码	010904
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	69,771,277.82 份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争实现组合资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置策略主要是通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。本基金资产配置不仅考虑宏观基本面的影响因素同时考虑市场情绪、同业基金仓位水平的影响，并根据市场情况作出应对措施。股票投资策略方面，将以价值投资理念为基础，结合定量、定性分析，考察和筛选未被充分定价的、具备增长潜力的个股，建立本基金的初选股票池。在股票投资上，本基金将在符合经济发展规律、有政策驱动的、推动经济结构转型的新的增长点和产业中，以自下而上的个股选择为主，重点关注公司以及所属产业的成长性与商业模式，主要涉及到以下几点，行业

	选择与配置、竞争力分析、管理层分析、财务指标分析、估值比较、交易策略、港股投资策略。其他资产投资策略有债券投资策略、衍生产品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、购买信用衍生品规避个券信用风险策略、融资业务策略等。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+恒生综合指数收益率(使用估值汇率调整)×5%+中债综合财富(总值)指数收益率×75%+银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票,需承担汇率风险以及境外市场的风险。		
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	博时双季鑫6个月持有期混合A	博时双季鑫6个月持有期混合B	博时双季鑫6个月持有期混合C
下属分级基金的交易代码	010904	010924	010905
报告期末下属分级基金的份额总额	40,788,451.83份	1,099,291.95份	27,883,534.04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7月1日-2024年9月30日)		
	博时双季鑫6个月持有期混合A	博时双季鑫6个月持有期混合B	博时双季鑫6个月持有期混合C
1.本期已实现收益	-791,816.66	-21,724.84	-557,143.56
2.本期利润	1,834,563.04	48,970.57	1,185,950.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0438	0.0442	0.0408
4.期末基金资产净值	41,818,260.30	1,114,618.41	28,219,623.86
5.期末基金份额净值	1.0252	1.0139	1.0121

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. 博时双季鑫6个月持有期混合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	①—③	②—④
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	4.71%	0.67%	3.88%	0.25%	0.83%	0.42%
过去六个月	3.62%	0.56%	5.33%	0.21%	-1.71%	0.35%
过去一年	5.14%	0.50%	6.99%	0.20%	-1.85%	0.30%
过去三年	-2.10%	0.35%	8.12%	0.22%	-10.22%	0.13%
自基金合同生效起至今	2.52%	0.33%	8.24%	0.22%	-5.72%	0.11%

2. 博时双季鑫6个月持有期混合B:

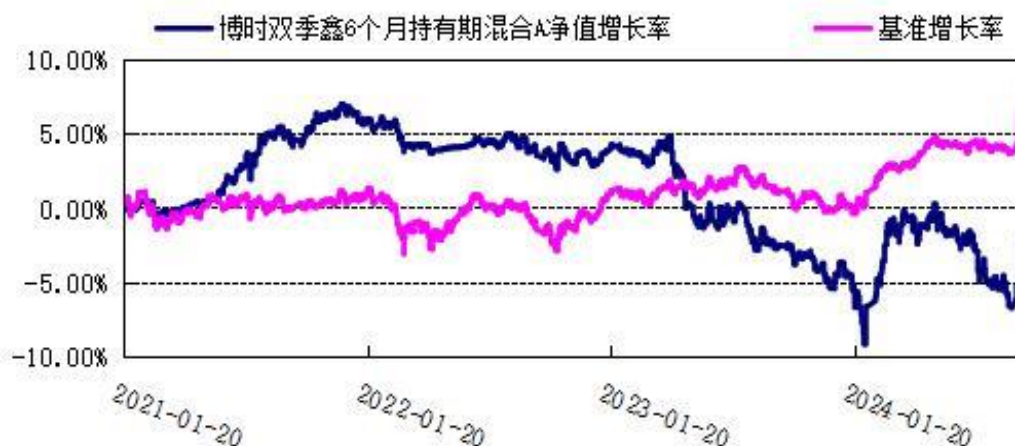
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.63%	0.67%	3.88%	0.25%	0.75%	0.42%
过去六个月	3.47%	0.56%	5.33%	0.21%	-1.86%	0.35%
过去一年	4.83%	0.50%	6.99%	0.20%	-2.16%	0.30%
过去三年	-2.98%	0.35%	8.12%	0.22%	-11.10%	0.13%
自基金合同生效起至今	1.39%	0.33%	8.24%	0.22%	-6.85%	0.11%

3. 博时双季鑫6个月持有期混合C:

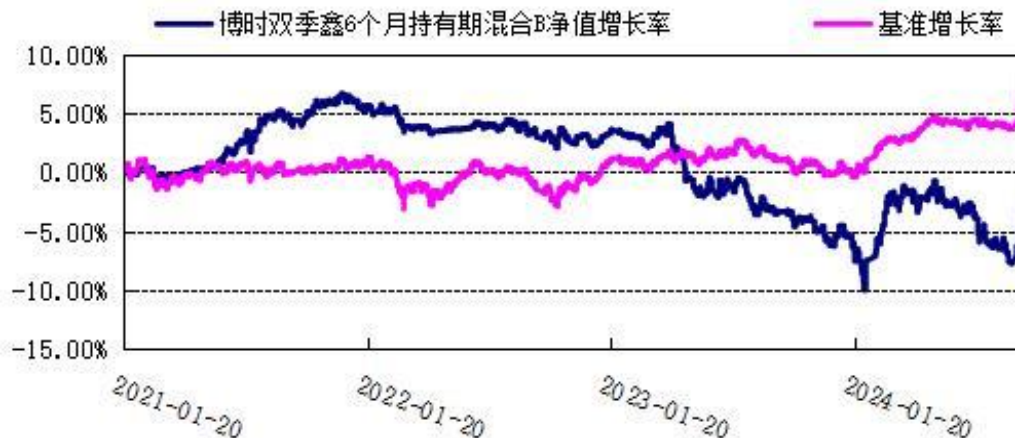
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.63%	0.67%	3.88%	0.25%	0.75%	0.42%
过去六个月	3.45%	0.56%	5.33%	0.21%	-1.88%	0.35%
过去一年	4.78%	0.50%	6.99%	0.20%	-2.21%	0.30%
过去三年	-3.11%	0.35%	8.12%	0.22%	-11.23%	0.13%
自基金合同生效起至今	1.21%	0.33%	8.24%	0.22%	-7.03%	0.11%

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

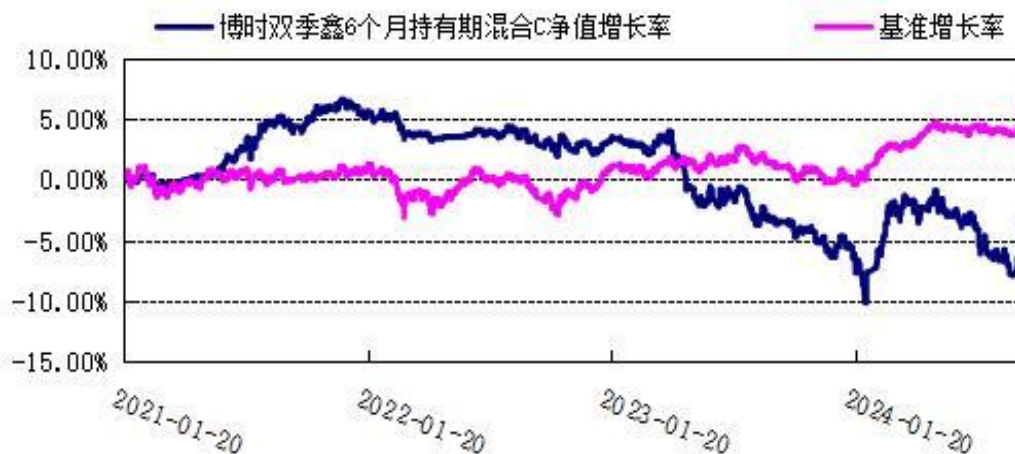
1. 博时双季鑫6个月持有期混合A:



2. 博时双季鑫6个月持有期混合B:



3. 博时双季鑫6个月持有期混合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		
张鹿	基金经理	2024-07-30	-	14.3	张鹿先生，硕士。2010年至2016年在国家开发银行工作。2017年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、博时景发纯债债券型证券投资基金(2018年11月19日-2020年8月20日)、博时中债1-3年国开行债券指数证券投资基金(2019年4月22日-2020年10月26日)、

				<p>博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金(2019 年 7 月 19 日-2020 年 10 月 26 日)的基金经理、固定收益总部指数与创新组投资副总监、博时中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金(2018 年 12 月 10 日-2021 年 8 月 17 日)、博时中债 3-5 年进出口行债券指数证券投资基金(2018 年 12 月 25 日-2021 年 8 月 17 日)、博时中债 5-10 年农发行债券指数证券投资基金(2019 年 3 月 20 日-2021 年 8 月 17 日)、博时中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金(2019 年 12 月 19 日-2021 年 8 月 17 日)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2018 年 7 月 16 日-2021 年 11 月 23 日)、博时利发纯债债券型证券投资基金(2018 年 11 月 6 日-2022 年 1 月 24 日)、博时汇享纯债债券型证券投资基金(2018 年 11 月 6 日-2022 年 1 月 24 日)、博时富通纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020 年 4 月 26 日-2022 年 2 月 17 日)、博时富悦纯债债券型证券投资基金(2019 年 11 月 28 日-2023 年 9 月 28 日)、博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 日-2023 年 9 月 28 日)的基金经理。现任博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金(2024 年 7 月 30 日—至今)的基金经理。</p>
过钧	首席基金经理/基金经理	2021-01-20	-	<p>23.2</p> <p>过钧先生，硕士。1995 年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国 Lowes 食品有限公司、美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。2005 年加入博时基金管理有限公司。历任博时稳定价值债券投资基金(2005 年 8 月 24 日-2010 年 8 月 4 日)基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金(2010 年 11 月 24 日-2013 年 9 月 25 日)、博时亚洲票息收益债券</p>

				<p>型证券投资基金(2013 年 2 月 1 日-2014 年 4 月 2 日)、博时裕祥分级债券型证券投资基金(2014 年 1 月 8 日-2014 年 6 月 10 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2013 年 9 月 13 日-2015 年 7 月 16 日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015 年 6 月 24 日-2016 年 7 月 4 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2018 年 2 月 6 日)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2018 年 2 月 6 日)、博时稳健回报债券型证券投资基金 (LOF) (2014 年 6 月 10 日-2018 年 4 月 23 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2016 年 10 月 24 日-2018 年 5 月 5 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2018 年 5 月 21 日)、博时鑫和灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 12 月 13 日-2018 年 6 月 16 日)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日-2018 年 7 月 30 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组负责人、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2019 年 4 月 30 日)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2019 年 10 月 14 日)、博时转债增强债券型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日-2020 年 4 月 3 日)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日-2020 年 7 月 20 日)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日-2020 年 7 月 20 日)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2020 年 7 月 20 日)、博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金(2019 年 7 月 19 日-2020 年 10 月 26 日)的基金经理、固定收益总部指数与创新组负责</p>
--	--	--	--	---

				人、公司董事总经理、博时中债3-5年进出口行债券指数证券投资基金(2018年12月25日-2021年8月17日)基金经理。现任首席基金经理兼博时信用债券投资基金(2009年6月10日—至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016年2月29日—至今)、博时双季鑫6个月持有期混合型证券投资基金(2021年1月20日—至今)、博时浦惠一年持有期混合型证券投资基金(2022年2月17日—至今)、博时恒耀债券型证券投资基金(2022年11月10日—至今)、博时信享一年持有期混合型证券投资基金(2023年3月8日—至今)、博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金(2023年9月15日—至今)、博时转债增强债券型证券投资基金(2023年9月15日—至今)、博时匠心优选混合型证券投资基金(2024年4月25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，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 38 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，债券市场震荡调整，收益率先下后上；权益市场季末迎来机遇，市场情绪好转，沪深指数季末快速上行。本基金在本报告期内，债券投资方面，纯债以低久期利率债为底仓，配合波段操作，在低静态收益和低信用利差的市场环境下坚持以防守为主，可转债以银行转债等高到期收益率转债为主，转债经过一年多下跌估值已到历史低位，本报告期大幅加仓转债仓位，并以纯债替换策略为主，伺机切换进攻；股票投资方面，坚持价值投资，坚持市场估值底部区域的战略判断，以低估值有色板块龙头为主仓，辅助以科技和非银金融板块，坚持股票市场底部区域能够坚定拿住筹码，不被恐慌情绪左右。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0252 元，份额累计净值为 1.0252 元，本基金 B 类基金份额净值为 1.0139 元，份额累计净值为 1.0139 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0121 元，份额累计净值为 1.0121 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 4.71%，本基金 B 类基金份额净值增长率为 4.63%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 4.63%，同期业绩基准增长率为 3.88%。

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	21,246,982.00	29.22
	其中：股票	21,246,982.00	29.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,940,052.63	48.05
	其中：债券	34,940,052.63	48.05
	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	12,622,092.70	17.36
	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	2,571,782.22	3.54
8	其他资产	1,331,769.67	1.83
9	合计	72,712,679.22	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	12,236,366.00	17.20
C	制造业	4,602,267.00	6.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,408,349.00	6.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,246,982.00	29.86

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	373,500	6,775,290.00	9.52
2	300803	指南针	30,900	2,367,249.00	3.33
3	603993	洛阳钼业	217,000	1,887,900.00	2.65
4	601168	西部矿业	95,800	1,817,326.00	2.55

5	000408	藏格矿业	54,000	1,552,500.00	2.18
6	603606	东方电缆	16,300	899,271.00	1.26
7	000923	河钢资源	53,000	893,050.00	1.26
8	600256	广汇能源	120,000	862,800.00	1.21
9	601601	中国太保	21,000	821,100.00	1.15
10	300059	东方财富	40,000	812,000.00	1.14

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	21,316,490.14	29.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	13,623,562.49	19.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,940,052.63	49.11

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	019733	24 国债 02	210,000	21,316,490.14	29.96
2	113052	兴业转债	58,000	6,348,640.27	8.92
3	113054	绿动转债	27,000	2,824,110.49	3.97
4	128132	交建转债	19,000	2,334,019.34	3.28
5	110073	国投转债	18,000	2,073,903.29	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，兴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福建监管局、北京监管局和泉州监管分局、天津市市场监督管理委员会、国家外汇管理局绵阳市分局的处罚。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	8,754.67
2	应收证券清算款	1,322,194.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	820.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,331,769.67

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113052	兴业转债	6,348,640.27	8.92

2	113054	绿动转债	2,824,110.49	3.97
3	128132	交建转债	2,334,019.34	3.28
4	110073	国投转债	2,073,903.29	2.91
5	127102	浙建转债	42,889.10	0.06

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	博时双季鑫6个月持有期混合A	博时双季鑫6个月持有期混合B	博时双季鑫6个月持有期混合C
本报告期期初基金份额总额	42,776,614.23	1,110,951.03	30,266,121.58
报告期期间基金总申购份额	82,353.83	22.32	63,782.19
减：报告期期间基金总赎回份额	2,070,516.23	11,681.40	2,446,369.73
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	40,788,451.83	1,099,291.95	27,883,534.04

§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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 380 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 15835 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 6105 亿元人民币，累计分红逾 2044 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双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时双季鑫 6 个月持有期混合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、博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时双季鑫 6 个月持有期混合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
二〇二四年十月二十五日