博时乐臻定期开放混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时乐臻定开混合
基金主代码	003331
交易代码	003331
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	142,545,721.36 份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争超越业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	本基金的主要投资策略是买入与封闭期相匹配的债券，并持有到期，或者是持有回售期与封闭期相匹配的债券，获得本金和票息收入；同时，根据所持债券信用状况变化，进行必要的动态调整；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。股票投资策略方面，首先，本基金股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，在价值股、成长股股票池中，本基金根据对市场趋势的判断、宏观经济环境等因素，对成长与价值股的投

	资比例进行配置。总体而言，成长股与价值股在股票资产中进行相对均衡的配置，适度调整。以控制因风格带来的投资风险，降低组合波动的风险，提高整体收益率。其次，重点投资于竞争格局稳定、长期回报优秀的高股息率低估值股票，分析维度主要有行业状况、竞争格局、财务质量、盈利能力、估值水平等。其他资产投资策略有资产支持证券投资策略、中小企业私募债投资策略、杠杆投资策略、金融衍生品投资策略、开放期投资策略。
业绩比较基准	中债-新综合财富(总值)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金，属于中高风险/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	招商银行股份有限公司

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	834,633.48
2.本期利润	2,444,754.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172
4.期末基金资产净值	210,428,043.17
5.期末基金份额净值	1.4762

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。

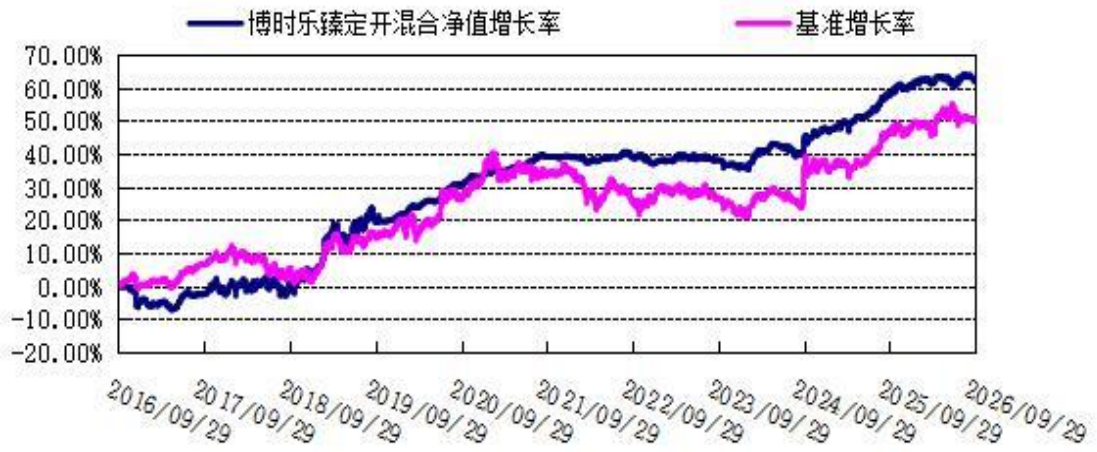
3.2 基金净值表现

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

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	1.17%	0.23%	-2.78%	0.41%	3.95%	-0.18%
过去六个月	0.41%	0.23%	2.53%	0.46%	-2.12%	-0.23%
过去一年	2.35%	0.21%	1.78%	0.42%	0.57%	-0.21%
过去三年	17.36%	0.23%	18.60%	0.44%	-1.24%	-0.21%
过去五年	16.59%	0.20%	12.00%	0.44%	4.59%	-0.24%
过去七年	36.02%	0.19%	30.86%	0.46%	5.16%	-0.27%
过去十年	62.37%	0.35%	49.64%	0.46%	12.73%	-0.11%
自基金合同生效起至今	62.37%	0.35%	50.09%	0.45%	12.28%	-0.10%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债综合财富(总值)指数收益率*60%+沪深 300 指数收益率*40%”调整为“中债-新综合财富(总值)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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



§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		
静鹏	基金经理	2024-08-13	-	14.3	静鹏先生，硕士。2007 年起先后在江南计算技术研究所、洛肯国际投资管理有限公司、博润银泰投资管理有限公司和江信基金工作。2024 年加入博时基金管理有限公司。现任博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2024 年 8 月 13 日—至今)、博时恒旭一年持有期混合型证券投资基金(2024 年 8 月 13 日—至今)、博时恒泰债券型证券投资基金(2024 年 12 月 20 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 11 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

2026 年三季度，中国经济的主线从“总量增长”进一步转向结构分化，外需在 AI 相关资本品量与价带动下维持高增，内需则持续走弱，尤其是消费接近零增长。供给端表现好于需求端，生产好于消费，也同步体现在企业盈利上，三季度能源原材料、中游制造与 TMT 景气分化，AI 硬件、算力基础设施、出口链相对占优。PPI 在高油价和工业品价格上涨下回升，而 CPI 整体弱于预期。在基本面弱现实与货币宽松预期下，资金面保持稳定，国内货币政策整体以呵护为主。三季度债市整体慢牛延续，曲线平坦化，收益率短端小幅上行、中长端下行、超长债领降、信用利差压缩。A 股则震荡调整，结构发生显著再平衡，前期强势的科技成长在拥挤度出清与外部冲击下大幅回撤，资金转向煤炭、石油石化、银行等资源与红利方向，大盘蓝筹相对抗跌。

展望后市，宏观经济“K 型”或延续但不确定性加大，传统经济压力仍在但边际减轻，私人部门的信贷需求仍显疲弱，重点关注地缘冲突下的全球需求、出口、内需政策及地方政府积极性。

组合操作方面，报告期内本组合维持中长久期配置，灵活应对市场变化，并精选信用债轮动。后续本组合将保持积极主动的管理思路，维持灵活久期、适度杠杆。当前资金面整体平稳，利率债短端定价基本到位，关注超长端和长端的交易机会，可积极把握博弈机会并加强逆向操作；信用债重点关注凸点的配置价值和骑乘收益。权益方面，地缘冲突不断扰动，石油价格难以明显回落，长端美债利率维持高位，稳增长政策出台但效果仍需观察，预计大盘保持震荡整理，市场风格仍以再平衡为主。本组合将继续遵循稳健投资理念，努力挖掘基本面较好、估值处于低位的优质公司的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.4762 元，份额累计净值为 1.6165 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 1.17%，同期业绩基准增长率-2.78%。

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	23,045,879.00	10.94
	其中：股票	23,045,879.00	10.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	183,245,722.90	86.95
	其中：债券	183,245,722.90	86.95
	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	4,410,871.21	2.09
8	其他各项资产	38,903.93	0.02
9	合计	210,741,377.04	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	4,834,900.00	2.30
C	制造业	17,737,979.00	8.43
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	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	473,000.00	0.22
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	23,045,879.00	10.95

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	000933	神火股份	150,000	3,933,000.00	1.87
2	000807	云铝股份	130,000	3,406,000.00	1.62
3	300750	宁德时代	7,000	2,037,770.00	0.97
4	601899	紫金矿业	60,000	1,787,400.00	0.85
5	600256	广汇能源	250,000	1,667,500.00	0.79
6	601898	中煤能源	100,000	1,380,000.00	0.66
7	300308	中际旭创	1,500	1,212,660.00	0.58
8	600482	中国动力	30,000	1,005,300.00	0.48
9	000630	铜陵有色	150,000	867,000.00	0.41
10	688303	大全能源	50,000	799,500.00	0.38

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	62,510,546.46	29.71
2	央行票据	-	-

3	金融债券	80,386,004.11	38.20
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,132,371.78	14.32
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,216,800.55	4.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	183,245,722.90	87.08

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	019797	25 国债 24	300,000	30,360,164.39	14.43
2	019787	25 国债 15	199,720	20,068,434.67	9.54
3	244946	26 财通 G3	100,000	10,088,950.69	4.79
4	019832	26 国债 06	100,000	10,076,684.93	4.79
5	245350	26 信投 G4	100,000	10,057,820.82	4.78

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，长江证券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约定备选股票库之外的股票。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,903.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	38,903.93

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	9,054,513.97	4.30
2	113059	福莱转债	1,162,286.58	0.55

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

本报告期期初基金份额总额	142,545,721.36
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	142,545,721.36

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,820,965.76
报告期期间买入/申购总份额	-

报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,820,965.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.79

注：1.申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额（如适用）。

2.基金管理人博时基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 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 16,913 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 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乐臻定期开放混合型证券投资基金设立的文件

2、《博时乐臻定期开放混合型证券投资基金基金合同》

3、《博时乐臻定期开放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、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时乐臻定期开放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

二〇二六年十月二十七日