博时乐享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：北京银行股份有限公司

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。

基金托管人北京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	博时乐享混合
基金主代码	012218
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 28 日
报告期末基金份额总额	187,801,815.50 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、债券投资策略、股票投资策略、其他资产投资策略等。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互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类别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。本基金将结合定量、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。本基金采用的债券投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券投资策略等。其他投资策略包括衍生产品投资策略、资产支持证券投资策略、流通受限证券投资策略、参与融资业务的投资策略等。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%＋中证港股通综合指数收益率×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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时乐享混合 A	博时乐享混合 C
下属分级基金的交易代码	012218	012219
报告期末下属分级基金的份额总额	178,765,711.69 份	9,036,103.81 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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	博时乐享混合 A	博时乐享混合 C
1.本期已实现收益	-4,349,750.69	-205,306.24
2.本期利润	-13,589,640.94	-663,997.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0731	-0.0725
4.期末基金资产净值	184,870,269.86	9,143,622.27

5.期末基金份额净值	1.0341	1.0119

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．博时乐享混合A：

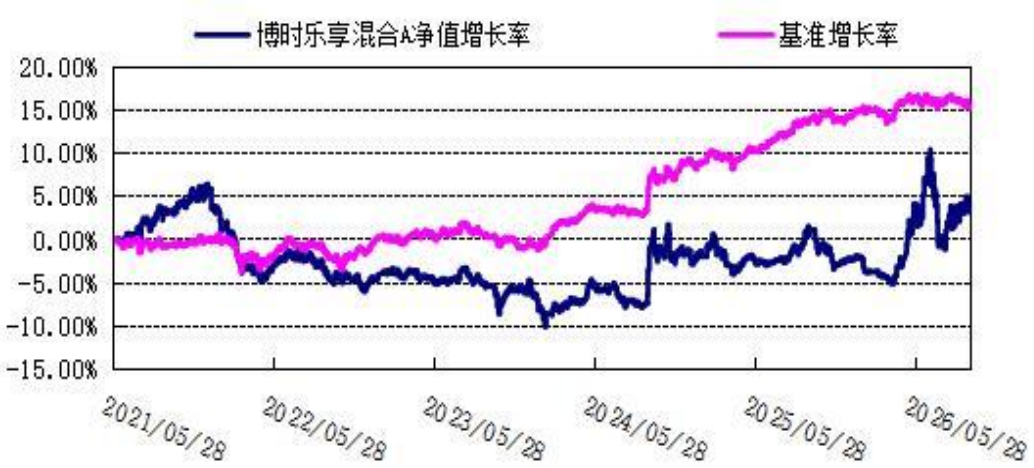
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.38%	0.95%	-0.88%	0.22%	-5.50%	0.73%
过去六个月	8.90%	0.90%	1.31%	0.22%	7.59%	0.68%
过去一年	2.28%	0.68%	1.11%	0.21%	1.17%	0.47%
过去三年	9.24%	0.52%	14.92%	0.21%	-5.68%	0.31%
过去五年	0.17%	0.44%	16.12%	0.21%	-15.95%	0.23%
自基金合同生效起至今	3.41%	0.43%	15.38%	0.21%	-11.97%	0.22%

2．博时乐享混合C：

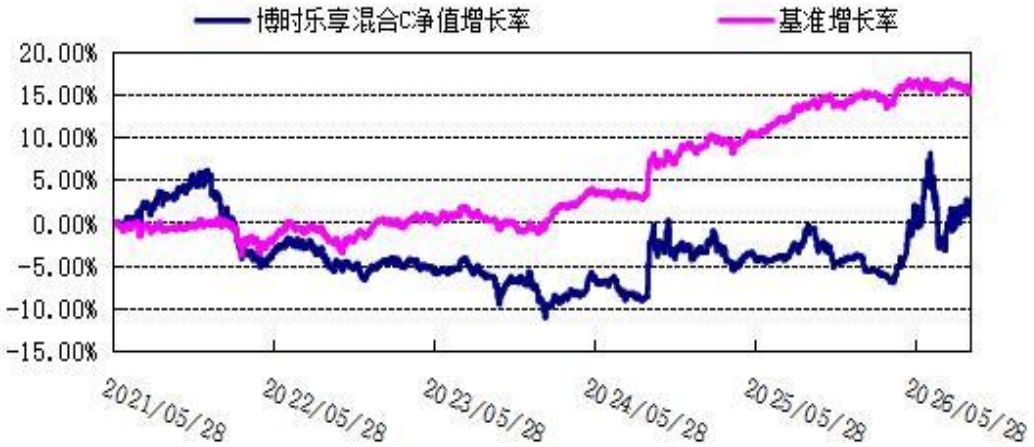
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.48%	0.95%	-0.88%	0.22%	-5.60%	0.73%
过去六个月	8.68%	0.90%	1.31%	0.22%	7.37%	0.68%
过去一年	1.88%	0.68%	1.11%	0.21%	0.77%	0.47%
过去三年	7.91%	0.51%	14.92%	0.21%	-7.01%	0.30%
过去五年	-1.84%	0.44%	16.12%	0.21%	-17.96%	0.23%
自基金合同生效起至今	1.19%	0.43%	15.38%	0.21%	-14.19%	0.22%

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．博时乐享混合A：



2．博时乐享混合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		
卓若伟	基金经理	2021-05-28	-	19.9	卓若伟先生，硕士。2004 年起先后在厦门市商业银行、建信基金、诺安基金、泰达宏利基金、深圳市鹏城基石投资管理有限公司工作。2017 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、绝对收益投资部投资副总监、博时恒荣一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 9 月 27 日-2023 年 6 月 29 日)、博时恒利 6 个月持有期债券型证券投资基金(2020 年 9

					月 24 日-2023 年 8 月 23 日)、博时恒盛一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 7 月 31 日-2025 年 2 月 6 日)、博时恒润 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 10 月 26 日-2025 年 7 月 2 日)的基金经理。现任博时恒元 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 3 月 16 日—至今)、博时乐享混合型证券投资基金(2021 年 5 月 28 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 年第三季度，国内经济总体保持平稳运行，延续动能向新、结构向优的发展态势，高质量发展取得新成效。工业生产保持一定韧性，高技术制造和出口相关领域表现较好，消费和服务需求温和修复。宏观政策继续加大逆周期调节力度，货币政策保持适度宽松，综合运用并适时调整多种工具，保持流动性合理充裕，促进社会综合融资成本处于较低水平。财政政策与产业政策协同发力，围绕扩大内需、科技创新

等重点领域加强金融支持，同时完善房地产政策，稳定市场预期。总体看，经济运行仍面临结构分化和外部冲击的挑战，但政策空间仍然充足，经济长期向好的基本面没有改变。

报告期内，海外市场方面环境复杂性上升，全球增长呈现分化特征。美国经济在人工智能相关资本开支、企业盈利和消费韧性支撑下维持活力，美股主要指数在季度内创出阶段新高。欧洲经济修复偏慢，能源价格波动和通胀粘性对政策形成制约。主要央行货币政策取向出现分化，美联储重启加息，欧洲央行等也面临通胀压力，全球债券收益率普遍上行，美国十年期国债收益率突破 5%。地缘冲突对能源市场造成扰动，国际原油价格波动加大，外汇市场波动加剧，日元兑美元汇率走弱后出现联合干预。人工智能产业扩张继续带动全球科技投资和贸易活动，但高估值、高利率与地缘风险叠加，也使国际金融市场波动性上升。

2026 年第三季度，国内股票市场整体宽幅震荡，市场结构分化较为明显。其中成长风格和高估值科技板块波动较大，金融、能源、部分消费和稳定红利资产表现相对稳健。行业层面，银行、煤炭、石油石化、农林牧渔等板块相对占优，电子、通信等前期涨幅较大的科技板块回调明显。市场成交额较前期有所回落，投资者风险偏好阶段性下降，资金更关注业绩确定性、股息回报和低估值资产。本基金在报告期内择机参与了偏成长板块行情，9 月末则适度降低仓位，回避外部市场的不确定性。

三季度，国内债券市场整体震荡走强，长端收益率下行并一度创年内新低，收益率曲线趋于平坦。在基本面修复偏温和、流动性保持充裕以及政策宽松预期支撑下，利率债受到一定配置需求推动；月末随着部分稳增长政策落地、经济预期边际改善，债市出现一定回调。三季度转债市场整体承压，中证转债指数下跌约 7.0%，经历年内最大幅度阶段性回调，市场由前期“高量高估值”逐步转向“缩量高估值”格局。供给端新券发行有所放量，市场余额企稳，但估值消化后整体仍处相对高位。报告期内，我们维持纯债方面中等偏低久期和杠杆，保持组合较强流动性，以获取债券票息收益为主，回避震荡下行的转债行情。

展望下一阶段，政策将继续以财政货币政策双宽松为主，国内经济平稳运行的基础坚实。海外方面，需关注地缘局势、能源价格、主要央行政策路径和美债收益率上行对全球流动性和风险偏好的影响。国内方面，随着存量政策和增量政策协同发力，消费有望逐步企稳，基建和新型基础设施投资有望加快形成实物工作量，出口在高端制造和人工智能相关产业链支撑下仍具韧性。股票市场方面，我们将聚焦“新质生产力”主线，如先进制造、科技创新领域，关注全球竞争力龙头企业，同时关注高股息资产的配置价值，避免追涨杀跌。债券市场方面，可继续发挥固收资产稳定组合波动的作用，合理控制久期和信用风险，关注政策变化与资金面波动。综上，我们将根据政策动向和流动性变化，灵活调整投资策略，主动把握市场机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0341 元，份额累计净值为 1.0341 元，本基金

C 类基金份额净值为 1.0119 元，份额累计净值为 1.0119 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-6.38%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-6.48%，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	15,664,719.77	7.89
	其中：股票	15,664,719.77	7.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	104,300,724.65	52.50
	其中：债券	104,300,724.65	52.50
	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	49,988,962.53	25.16
	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	23,640,128.11	11.90
8	其他各项资产	5,066,168.42	2.55
9	合计	198,660,703.48	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 4,566,629.60 元，净值占比 2.35%。

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	1,688.00	0.00
C	制造业	11,052,890.17	5.70
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	3,432.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,080.00	0.02
J	金融业	-	-
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	11,098,090.17	5.72

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	4,447,957.32	2.29
工业	6,382.35	0.00
金融	70,785.32	0.04
非日常生活消费品	41,504.61	0.02
合计	4,566,629.60	2.35

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	06166	剑桥科技	18,450	1,754,833.67	0.90
1	603083	剑桥科技	400	82,180.00	0.04
2	300308	中际旭创	1,812	1,464,893.28	0.76
2	03308	中际旭创	150	136,746.31	0.07
3	02476	胜宏科技	4,200	712,059.39	0.37
3	300476	胜宏科技	3,300	693,990.00	0.36
4	600105	永鼎股份	36,700	1,330,742.00	0.69
5	600487	亨通光电	24,000	1,316,640.00	0.68
6	600522	中天科技	40,000	1,245,200.00	0.64
7	002463	沪电股份	9,900	1,147,707.00	0.59
8	06869	长飞光纤光缆	7,000	1,010,102.81	0.52
9	603678	火炬电子	22,300	952,656.00	0.49
10	01989	广合科技	7,500	770,002.74	0.40

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	23,120,464.38	11.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,180,260.27	41.84
	其中：政策性金融债	81,180,260.27	41.84
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	104,300,724.65	53.76

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	230315	23 进出 15	300,000	30,710,178.08	15.83
2	250423	25 农发 23	200,000	20,124,520.55	10.37
3	250203	25 国开 03	200,000	20,072,498.63	10.35
4	019835	26 国债 09	150,000	15,061,763.01	7.76
5	230208	23 国开 08	100,000	10,273,063.01	5.30

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，上海剑桥科技股份有限公司在报告编制前一年受到中华人民共和国龙吴海关的处罚。中国农业发展银行在报告编制前一年受到中国人民银行云南省分行、中国人民银行江西省分行、北京金融监管局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国进出口银行在报告编制前一年受到国家外汇管理局北京市分局、广东金融监管局的处罚。国家开发银行在报告编制前一年受到中国人民银行福建省分行、河南金融监管局的处罚。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	439,963.81
2	应收证券清算款	4,595,436.19
3	应收股利	29,150.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,617.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,066,168.42

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	博时乐享混合A	博时乐享混合C
本报告期期初基金份额总额	199,321,990.60	11,249,018.77
报告期期间基金总申购份额	530,996.39	199,764.59
减：报告期期间基金总赎回份额	21,087,275.30	2,412,679.55
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	178,765,711.69	9,036,103.81

§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。“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享混合型证券投资基金设立的文件

2、《博时乐享混合型证券投资基金基金合同》

3、《博时乐享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、博时乐享混合型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时乐享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