博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金

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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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

2.1 基金基本情况

基金简称	博时双季享持有期债券
基金主代码	010223
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 13 日
报告期末基金份额总额	193,232,489.68 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
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、信用债投资策略、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、信用债投资策略、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	中信银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	博时双季享持有期债券 A	博时双季享持有期债券 B	博时双季享持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	010223	010226	010227
报告期末下属分级基金的份额总额	80,648,724.13 份	1,352,765.67 份	111,230,999.88 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)		
	博时双季享持有期债券 A	博时双季享持有期债券 B	博时双季享持有期债券 C
1.本期已实现收益	1,130,687.00	18,611.79	1,420,631.26
2.本期利润	973,463.36	16,090.97	1,210,624.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121	0.0110	0.0108
4.期末基金资产净值	97,891,821.34	1,613,052.86	132,235,324.14
5.期末基金份额净值	1.2138	1.1924	1.1888

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．博时双季享持有期债券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	1.01%	0.05%	0.34%	0.01%	0.67%	0.04%
过去六个月	2.01%	0.05%	0.83%	0.01%	1.18%	0.04%
过去一年	3.40%	0.07%	1.90%	0.01%	1.50%	0.06%
过去三年	10.38%	0.08%	6.90%	0.02%	3.48%	0.06%
过去五年	19.09%	0.07%	12.51%	0.03%	6.58%	0.04%
自基金合同生效起至今	21.38%	0.07%	16.33%	0.03%	5.05%	0.04%

2．博时双季享持有期债券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	0.93%	0.05%	0.34%	0.01%	0.59%	0.04%
过去六个月	1.85%	0.05%	0.83%	0.01%	1.02%	0.04%
过去一年	3.09%	0.07%	1.90%	0.01%	1.19%	0.06%
过去三年	9.38%	0.08%	6.90%	0.02%	2.48%	0.06%
过去五年	17.33%	0.07%	12.51%	0.03%	4.82%	0.04%
自基金合同生效起至今	19.24%	0.07%	16.33%	0.03%	2.91%	0.04%

3．博时双季享持有期债券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	0.92%	0.05%	0.34%	0.01%	0.58%	0.04%
过去六个月	1.82%	0.05%	0.83%	0.01%	0.99%	0.04%

过去一年	3.03%	0.07%	1.90%	0.01%	1.13%	0.06%
过去三年	9.22%	0.08%	6.90%	0.02%	2.32%	0.06%
过去五年	17.03%	0.07%	12.51%	0.03%	4.52%	0.04%
自基金合同生效起至今	18.88%	0.07%	16.33%	0.03%	2.55%	0.04%

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．博时双季享持有期债券A：



2．博时双季享持有期债券B：



3．博时双季享持有期债券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		
李禹成	基金经理	2022-06-15	-	10.2	李禹成先生，硕士。2016 年至 2019 年在泰康资产管理有限公司工作。2019 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理助理、博时慧选纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2023 年 3 月 23 日-2024 年 6 月 7 日)基金经理。现任博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金(2022 年 6 月 15 日—至今)、博时富发纯债债券型证券投资基金(2023 年 4 月 3 日—至今)、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2023 年 11 月 24 日—至今)、博时双季乐六个月持有期债券型证券投资基金(2024 年 3 月 5 日—至今)、博时稳定价值债券投资基金(2026 年 9 月 3 日—至今)的基金经理，博时恒泽混合型证券投资基金、博时恒乐债券型证券投资基金的基金经理助理。

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

三季度，债券市场表现较强，尤其是超长债表现突出。三季度资金利率维持较低，虽受到地缘影响，油价维持高位，海外通胀局势紧张，但国内出口较强，汇率有较强支撑，央行维持较低利率。在短端资金利率较低的背景下，叠加股市风险偏好下行，三季度地方债发行进度较慢，高收益资产稀缺的格局延续，长久期信用债及前期表现相对较弱的三十年国债为相对价值凸点，成为三季度表现较好品种。信用利差整体维持低位，窄幅震荡，主要是期限利差有所压缩。总体来看，经济基本面趋势未变，资金波动及机构行为对于债券市场的影响更为明显。

组合在三季度整体保持了较高的杠杆和久期中枢，获取了期限利差压缩的超额收益。展望四季度，上述格局或将延续。基本面在短时间内显著变化的概率较低，对于债市的影响较为有限，但可通过对于风险偏好的影响，间接影响货币政策及市场机构行为，同时，AI 产业层面的变化，对于债券市场也有一定影响。综上，在组合操作上，我们对于久期及仓位的调整在四季度将更加灵活，应对较为震荡的市场环境，力争

为投资者创造稳健回报。

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 1.2138 元，份额累计净值为 1.2138 元，本基金 B 类基金份额净值为 1.1924 元，份额累计净值为 1.1924 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1888 元，份额累计净值为 1.1888 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.01%，本基金 B 类基金份额净值增长率为 0.93%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.92%，同期业绩基准增长率为 0.34%。

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	261,872,043.10	89.61
	其中：债券	261,872,043.10	89.61
	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	10,000,490.20	3.42
	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	19,919,782.80	6.82
8	其他资产	450,104.98	0.15
9	合计	292,242,421.08	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

无。

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	36,802,553.13	15.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	42,842,627.80	18.49
	其中：政策性金融债	12,154,917.12	5.25
4	企业债券	14,732,398.35	6.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	167,494,463.82	72.28
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	261,872,043.10	113.00

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	102580271	25 阳江城投 MTN001	200,000	20,448,213.70	8.82
2	242400020	24 交行永续债 01BC	200,000	20,424,279.45	8.81
3	102501331	25 首旅 MTN004	200,000	20,378,794.52	8.79

4	2400006	24 特别国债 06	170,000	17,220,370.72	7.43
5	2180478	21 洪山城投债	100,000	10,610,820.27	4.58

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，中国建筑第四工程局有限公司在报告编制前一年受到云浮市云城区住房和城乡建设局、杭州市滨江区综合行政执法局、淄博市周村区人力资源和社会保障局的处罚。

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、国家外汇管理局湖北省分局、国家金融监督管理总局上海监管局、金融监管总局的处罚，在报告编制前一年受到中国人民银行威海市分行、中国人民银行山东省分行的通报批评。广发银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行、国家外汇管理局广东省分局、国家金融监督管理总局广东监管局的处罚。晋能控股装备制造集团有限公司在报告编制前一年受到晋城市应急管理局的处罚。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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	450,104.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	450,104.98

5.11.3 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。

5.11.4 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。

5.11.5 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	博时双季享持有期债券	博时双季享持有期债券	博时双季享持有期债券

	A	B	C
本报告期期初基金份额总额	82,406,472.38	1,473,290.84	115,640,128.26
报告期期间基金总申购份额	3,922,214.97	38,293.20	5,352,914.50
减：报告期期间基金总赎回份额	5,679,963.22	158,818.37	9,762,042.88
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	80,648,724.13	1,352,765.67	111,230,999.88

§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

项目	博时双季享持有期债券 A	博时双季享持有期债券 B	博时双季享持有期债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	4,295.53
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	-	-	4,295.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	0.00

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双季享六个月持有期债券型证券投资基金设立的文件

2、《博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金基金合同》

3、《博时双季享六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、博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时双季享六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

二〇二六年十月二十七日