

**博时安弘一年定期开放债券型发起式证券
投资基金
2020 年第 2 季度报告
2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

§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规定，于 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时安弘一年定开债发起式	
基金主代码	003682	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 15 日	
报告期末基金份额总额	512,583,734.11 份	
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争战胜业绩比较基准，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，确定资产在非信用类固定收益类证券（国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率×90%+1 年期定期存款利率（税后）×10%。	
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，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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时安弘一年定开债发起式 A	博时安弘一年定开债发起式 C
下属分级基金的交易代码	003682	003683
报告期末下属分级基金的份额总额	512,339,750.26 份	243,983.85 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 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)	
	博时安弘一年定开债发起式 A	博时安弘一年定开债发起式 C
1. 本期已实现收益	7,019,382.66	3,008.43
2. 本期利润	-6,507,342.44	-3,348.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0127	-0.0140
4. 期末基金资产净值	542,422,285.01	256,807.75
5. 期末基金份额净值	1.0587	1.0526

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（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的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. 博时安弘一年定开债发起式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	-1.19%	0.11%	-0.16%	0.11%	-1.03%	0.00%
过去六个月	1.30%	0.11%	2.19%	0.11%	-0.89%	0.00%
过去一年	5.16%	0.08%	4.76%	0.08%	0.40%	0.00%
过去三年	15.83%	0.07%	15.04%	0.06%	0.79%	0.01%
自基金合同 生效起至今	16.67%	0.06%	13.34%	0.07%	3.33%	-0.01%

2. 博时安弘一年定开债发起式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	-1.29%	0.11%	-0.16%	0.11%	-1.13%	0.00%
过去六个月	1.10%	0.11%	2.19%	0.11%	-1.09%	0.00%
过去一年	4.75%	0.08%	4.76%	0.08%	-0.01%	0.00%
过去三年	14.45%	0.07%	15.04%	0.06%	-0.59%	0.01%
自基金合同 生效起至今	15.00%	0.06%	13.34%	0.07%	1.66%	-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. 博时安弘一年定开债发起式A:



2. 博时安弘一年定开债发起式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		
魏楨	固定收益总部现金管理组负责人/基金经理	2019-11-12	-	12.0	魏楨女士，硕士。2004年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008年加入博时基金管理有限公司。历任债券交易员、固定收益研究员、博时理财30天债券型证券投资基金(2013年1月28日-2015年9月11日)、博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金(2013年6月26日-2016年4月25日)、博时月月薪定期支付债券型证券投资基金(2013年7月25日-2016年4月

				25 日)、博时双月薪定期支付债券型证券投资基金(2013 年 10 月 22 日-2016 年 4 月 25 日)、博时天天增利货币市场基金(2014 年 8 月 25 日-2017 年 4 月 26 日)、博时保证金实时交易型货币市场基金(2015 年 6 月 8 日-2017 年 4 月 26 日)、博时安盈债券型证券投资基金(2015 年 5 月 22 日-2017 年 5 月 31 日)、博时产业债纯债债券型证券投资基金(2016 年 5 月 25 日-2017 年 5 月 31 日)、博时安荣 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2015 年 11 月 24 日-2017 年 6 月 15 日)、博时聚享纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 19 日-2017 年 10 月 27 日)、博时安仁一年定期开放债券型证券投资基金(2016 年 6 月 24 日-2017 年 11 月 8 日)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 22 日-2017 年 12 月 29 日)、博时安润 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 5 月 20 日-2018 年 1 月 12 日)、博时安恒 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 9 月 22 日-2018 年 4 月 2 日)、博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF) (2013 年 8 月 22 日-2018 年 6 月 21 日) 的基金经理、固定收益总部现金管理组投资副总监、博时现金宝货币市场基金(2014 年 9 月 18 日-2019 年 2 月 25 日)、博时外服货币市场基金(2015 年 6 月 19 日-2019 年 2 月 25 日)、博时合利货币市场基金(2016 年 8 月 3 日-2019 年 2 月 25 日)、博时合鑫货币市场基金(2016 年 10 月 12 日-2019 年 2 月 25 日)、博时合晶货币市场基金(2017 年 8 月 2 日-2019 年 2 月 25 日)、博时兴盛货币市场基金(2017 年 12 月 29 日-2019 年 2 月 25 日)、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金(2014 年 9 月 22 日-2019 年 3 月 4 日)、博时裕创纯债债券型证券投资基金(2016 年 5 月 13 日-2019 年 3 月 4 日)、博时裕盛纯债债券型证券投资基金(2016 年 5 月 20 日-2019 年 3 月 4 日)、博时丰庆纯债债券
--	--	--	--	--

					型证券投资基金(2017年8月23日-2019年3月4日)、博时安弘一年定期开放债券型证券投资基金(2016年11月15日-2019年11月12日)的基金经理。现任固定收益总部现金管理组负责人兼博时现金收益证券投资基金(2015年5月22日—至今)、博时合惠货币市场基金(2017年5月31日—至今)、博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2019年11月12日—至今)、博时裕安纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年5月8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 66 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

2020 年二季度债券市场先涨后跌，十年国开由 4 月初 2.95% 下降到 4 月底的 2.8% 后反弹到 6 月底的 3.1%。随着复工复产的推进，经济基本面持续修复，工业增加值同比的持续反弹，3-5 月的工业增加值同比持续增加。在央行二季度货币政策的例会上，对于宏观形势的判断，央行认为“当前国内统筹疫情防控

和复工复产取得重大阶段性成果，各类经济指标出现边际改善”，“但全球疫情和世界经济形势依然严峻复杂，国内防范疫情反弹任务仍然艰巨繁重，给我国经济发展带来风险和挑战”。很显然，央行也认为复工复产最快的时候已经过去了，未来经济增长动能取决于海外复工复产的节奏以及疫情冲击的长尾效应。对应到货币政策上，货币政策也已从“急救状态”转向了“新常态”，资金利率最宽松的时候可能已经过去。

在货币政策的导向上，央行依然继续强调货币政策向实体经济的“直达性”，有效发挥结构性货币政策工具的精准滴灌作用，提高政策的直达性。我们认为，量的工具相对于价的工具，更具有直达性。这也意味着央行未来将更偏重于量的工具，而不会刻意的压低短端利率。这一转变，也意味着市场不宜对资金利率的下行幅度寄望过高。总的来看，我们认为资金利率可能会在当前水平上保持稳定，其上下的空间可能都不大。风险偏好和经济基本面，或将取代资金利率，成为未来一个季度市场的核心矛盾。

投资策略方面，票息策略优于久期策略，重点配置较高收益中短期限信用债。在券种选择上，以受益于逆周期调节政策的城投债为主，并在严控信用风险的前提下，适当下沉资质，提高静态。久期方面保持中等久期，减少利率波动带来的回撤风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0587 元，份额累计净值为 1.1677 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0526 元，份额累计净值为 1.1510 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-1.19%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-1.29%，同期业绩基准增长率-0.16%。

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	835,436,200.00	96.86
	其中：债券	814,238,800.00	94.40
	资产支持证券	21,197,400.00	2.46
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	7,881,811.77	0.91
8	其他各项资产	19,213,617.69	2.23
9	合计	862,531,629.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,613,000.00	9.33
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	394,667,700.00	72.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	368,958,100.00	67.99
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	814,238,800.00	150.04

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	101900433	19 淮安国投 MTN002	400,000	41,008,000.00	7.56
2	101900034	19 农四师 MTN001	400,000	40,712,000.00	7.50
3	112797	18 圆纡 01	400,000	40,556,000.00	7.47
4	136063	15 中骏 02	400,000	40,440,000.00	7.45
5	155844	19 柳投资	350,000	35,672,000.00	6.57

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比（%）
1	139857	华联 05 优	150,000.00	15,180,000.00	2.80

2	138247	粤湾 01 优	60,000.00	6,017,400.00	1.11
---	--------	---------	-----------	--------------	------

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

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

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

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	4,321.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,209,295.73
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,213,617.69

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	博时安弘一年定开债发起式A	博时安弘一年定开债发起式C
本报告期期初基金份额总额	512,247,692.36	236,529.64
报告期基金总申购份额	92,057.90	7,454.21
减：报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	512,339,750.26	243,983.85

§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	博时安弘一年定开债发起式A	博时安弘一年定开债发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,834,702.71	-
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	8,834,702.71	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.72	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	8,834,702.71	1.72%	8,834,702.71	1.72%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	8,834,702.71	1.72%	8,834,702.71	1.72%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020-04-01~2020-06-30	500,071,666.81	-	-	500,071,666.81	97.56%
产品特有风险							
<p>本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。</p> <p>本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。</p> <p>在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> <p>此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。</p>							

9.2 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 2020 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 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 12150 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020“Best of the Best Awards”三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang），博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5 年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 10.1.1 中国证监会批准博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件
- 10.1.2 《博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 10.1.3 《博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 10.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 10.1.5 博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金各年度审计报告正本
- 10.1.6 报告期内博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，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
二〇二〇年七月二十一日