

博时富诚纯债债券型证券投资基金
2020 年第 3 季度报告
2020 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：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时富诚纯债债券
基金主代码	003866
交易代码	003866
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 17 日
报告期末基金份额总额	500,168,095.07 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，确定资产在非信用类固定收益类证券和信用类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。
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，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	浙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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	4,038,973.87
2.本期利润	-2,624,700.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0052
4.期末基金资产净值	531,279,514.62
5.期末基金份额净值	1.0622

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

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	-0.49%	0.09%	-0.53%	0.07%	0.04%	0.02%
过去六个月	-0.68%	0.10%	-0.69%	0.09%	0.01%	0.01%
过去一年	2.62%	0.09%	2.88%	0.08%	-0.26%	0.01%
过去三年	12.94%	0.06%	13.58%	0.07%	-0.64%	-0.01%
自基金合同生 效起至今	15.28%	0.06%	14.88%	0.07%	0.40%	-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



§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		
程卓	基金经理	2019-03-04	-	8.2	程卓先生，硕士。2008年起先后在招商银行总行、诺安基金工作。2017年加入博时基金管理有限公司。历任博时安恒 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018年4月2日-2018年6月16日)、博时安诚 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018年5月28日-2019年1月23日)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-2019年3月19日)、博时汇享纯债债券型证券投资基金(2018年3月15日-2019年3月19日)、博时安祺一年定期开放债券型证券投资基金(2018年3月15日-2019

				<p>年 8 月 22 日)的基金经理。现任博时景兴纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时安誉 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时富嘉纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时臻选纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时智臻纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时富宁纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时安泰 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日—至今)、博时安丰 18 个月定期开放债券型证券投资基金 (LOF) (2018 年 4 月 23 日—至今)、博时丰达纯债 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 4 月 23 日—至今)、博时富永纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 12 月 19 日—至今)、博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 1 月 23 日—至今)、博时富元纯债债券型证券投资基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时富诚纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日—至今)、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 3 月 11 日—至今)、博时裕嘉纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 3 月 11 日—至今)、博时悦楚纯债债券型证</p>
--	--	--	--	--

					券投资基金(2019 年 6 月 4 日—至今)、博时裕顺纯债债券型证券投资基金(2019 年 8 月 19 日—至今)、博时安祺 6 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 8 月 22 日—至今)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2020 年 6 月 4 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，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 9 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，债券市场整体表现依然偏弱，以十年期国开债为例，三季度收益率整体依然处于不断震荡上行的趋势中。分月份来看，7 月份主导市场走势的核心在于风险偏好的变化，债券收益率随着权益市场的涨跌走出了先上后下的走势；8 月份，随着中美经济领域再起摩擦，收益率在上旬逐步回落，但中下旬开始，在市场资金的逐渐收紧以及银行缺负债导致存单收益率上行的影响下，收益率再次步入上行通道；进入 9 月份之后，市场关注的焦点再次回到资金面及央行公开市场操作上来，收益率整体维持了高位震荡的走势。基本面方面，三季度宏观经济依然延续了二季度以来的回暖趋势，其中进出口数据表现持续超预期，这一

方面是由于国外主要经济体在疫情冲击后逐步复苏，带来了需求的回升，另一方面是我国国内疫情控制较好，产业链基本上全面复工，对其他仍处于疫情影响下的经济体产生了一定的供给替代；固定资产投资方面依旧持续复苏，基建、地产累计同比增速继续回升，制造业投资累计同比增速依然为负，但 8 月份改善明显；消费方面复苏速度明显弱于投资及进出口，但从 8 月份开始增速同比也开始转正，后面随着餐饮、旅游、娱乐等行业的持续回暖，同比增速有望继续上行。整体看目前宏观背景对于债券市场仍然偏利空，三季度从指数上来看，中债总财富指数下跌 1.19%，中债国债总财富指数下跌 1.41%，中债企业债总财富指数上涨 0.62%，中债短融总财富指数上涨了 0.69%。

三季度，本基金基于对市场预期，保持中低久期和适度杠杆的操作。

展望四季度，债市大概率会维持一个相对震荡的走势。一方面，中国是全球疫情控制的最好的主要经济体，也是最早从疫情中走出来的主要经济体，近期临近美国大选，中美之间可能会继续在经贸及科技领域产生摩擦，国际形势仍然错综复杂，在这样高度不确定的背景下，央行大概率会通过约束杠杆来提高国内金融体系的稳定性，给未来留下政策空间。因此随着经济基本面复苏的趋势逐步确立，央行货币政策从前期过度宽松的基调上边际收紧是确定的，若无超预期事件，经济修复和货币政策正常化的趋势短期可能还会延续，这就限制了收益率下行的空间。另一方面，目前基本面修复的基础依旧不稳固，降低企业融资成本依然是政策的核心诉求，货币政策也不具备实质性收紧的基本面基础。因此我们认为，未来债券市场大概率会维持震荡格局。在这种背景下，流动性虽然回不到 4 月份超宽松的状态，但整体还是相对宽裕的，中性偏短久期债券确定性依然较强。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.0622 元，份额累计净值为 1.1448 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-0.49%，同期业绩基准增长率为-0.53%。

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	569,469,000.00	97.24
	其中：债券	569,469,000.00	97.24
	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	3,375,826.93	0.58
8	其他各项资产	12,793,630.20	2.18
9	合计	585,638,457.13	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	379,799,000.00	71.49
	其中：政策性金融债	218,113,000.00	41.05
4	企业债券	120,960,000.00	22.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,126,000.00	5.67
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	38,584,000.00	7.26
9	其他	-	-
10	合计	569,469,000.00	107.19

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	160210	16 国开 10	800,000	78,416,000.00	14.76
2	1720008	17 日照银行二级 01	500,000	50,720,000.00	9.55
3	1480527	14 京保障房债	500,000	50,350,000.00	9.48
4	163028	19 漳九 03	500,000	50,045,000.00	9.42
5	190210	19 国开 10	500,000	49,530,000.00	9.32

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

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除 18 民生银行 02(1828020)的发行主体外，没有出现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、处罚的情形。

主要违规事实：2020 年 2 月 14 日，因存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料 and 交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告等违规行为，中国人民银行对中国民生银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

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	-
2	应收证券清算款	1,536,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	11,257,530.28
5	应收申购款	99.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,793,630.20

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金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

本报告期期初基金份额总额	500,189,009.38
报告期基金总申购份额	17,701.58
减：报告期基金总赎回份额	38,615.89
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	500,168,095.07

§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份额。

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

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	2020-07-01~2020-09-30	500,024,694.44	-	-	500,024,694.44	99.97%

产品特有风险

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。

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。

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。

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。

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 2020 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 233 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 12159 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 3655 亿元人民币，累计分红逾 1335 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 9 月 22 日，由《投资时报》及标点财经研究院联合主办的“见未来 2020 第三届资本市场高峰论坛暨金禧奖年度颁奖盛典”在京举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获三项大奖。博时获评“金禧奖 2020 卓越公募基金公司”、“金禧奖 2020 优秀固收类基金团队”、“金禧奖 2020 大湾区特别贡献奖”。

2020 年 9 月 15 日，《上海证券报》第十七届“金基金”奖颁奖典礼在上海隆重举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金及子公司博时资本共荣获三项大奖。博时基金荣获 2019 年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。博时资本张存相荣获“金阳光 三年卓越私募基金经理(MOM 类)”奖项。

2020 年 8 月 6 日，《经济观察报》“见圳四十年---深圳经济特区成立 40 周年特别盛典”在深圳举办，博时基金荣获“致敬深圳经济特区成立四十周年卓越企业”奖项。

2020 年 7 月 9 日，新浪财经“2020 中国基金业开放与发展高峰论坛暨基金业致敬资本市场 30 周年峰会”在云端举办，届时公布了 2020 中国基金业金麒麟奖，博时基金荣获“2020 十大风云基金公司”，此外，博时基金王俊荣获“2020 最受青睐股票基金经理”奖项，博时基金赵云阳、桂征辉、王祥均荣获“2020 最受青睐指

数与 ETF 基金经理”奖项。

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”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会准予博时富诚纯债债券型证券投资基金募集注册的文件
- 9.1.2 《博时富诚纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时富诚纯债债券型证券投资基金托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 博时富诚纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时富诚纯债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

基金管理人处

9.3 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

二〇二〇年十月二十八日