

**博时安盈债券型证券投资基金**  
**2021 年第 2 季度报告**  
**2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十一日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 19 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时安盈债券
基金主代码	000084
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 4 月 23 日
报告期末基金份额总额	5,272,575,404.88 份
投资目标	通过基金管理人以短期融资券和超级短期融资券为主的债券的深入研究和对市场环境的判断，选择具有投资价值的债券，严格控制风险，力争实现超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金为债券型基金。投资策略主要包括资产配置策略、固定收益类品种投资策略两个部分内容。资产配置策略主要是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，进行前瞻性的决策，确定资产在不同行业、不同品种的债券之间的配置比例。固定收益类品种投资策略灵活应用各种期限结构策略、买入持有策略、信用策略、互换策略、息差策略，在合理管理并控制信用风险的前提下选择有投资价值的个券，最大化组合收益。</p> <p>(1) 期限结构策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类型债券进行久期配置。(2) 买入持有策略。本基金还可以采用买入信用债并持有到期的投资策略。在市场资金面紧张、收益率高企时买入债券并持有到期，或者是持有到回售期，获得本金和票息收入；同时也可以根据所持债券信用状况变化，进行必要的动态调整。(3) 信用策略。信用债收益率等于基准收益率加信用利差，信用利差收益主要受两个方面的影响，一是该信用债对应信用水平的市场平均信用利差曲线走势；二是该信用债本身的信用变化。</p> <p>(4) 互换策略。不同券种在利息、违约风险、久期、流动性、税收和衍生</p>

	条款等方面存在差别，投资管理人可以同时买入和卖出具有相近特性的两个或两个以上券种，赚取收益级差。（5）息差策略。通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，从而获得杠杆放大收益。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时安盈债券 A	博时安盈债券 C
下属分级基金的交易代码	000084	000085
报告期末下属分级基金的份额总额	3,011,954,214.29 份	2,260,621,190.59 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)	
	博时安盈债券 A	博时安盈债券 C
1.本期已实现收益	27,773,969.02	17,975,593.46
2.本期利润	35,023,330.59	22,573,064.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0120	0.0107
4.期末基金资产净值	3,854,535,034.43	2,820,539,339.65
5.期末基金份额净值	1.2797	1.2477

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。

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. 博时安盈债券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	0.94%	0.01%	0.37%	0.00%	0.57%	0.01%
过去六个月	1.87%	0.01%	0.74%	0.00%	1.13%	0.01%
过去一年	3.00%	0.02%	1.50%	0.00%	1.50%	0.02%

过去三年	11.96%	0.03%	4.50%	0.00%	7.46%	0.03%
过去五年	17.81%	0.05%	7.50%	0.00%	10.31%	0.05%
自基金合同生效起至今	35.29%	0.05%	15.41%	0.01%	19.88%	0.04%

**2. 博时安盈债券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	0.87%	0.01%	0.37%	0.00%	0.50%	0.01%
过去六个月	1.73%	0.01%	0.74%	0.00%	0.99%	0.01%
过去一年	2.69%	0.02%	1.50%	0.00%	1.19%	0.02%
过去三年	10.91%	0.03%	4.50%	0.00%	6.41%	0.03%
过去五年	15.76%	0.05%	7.50%	0.00%	8.26%	0.05%
自基金合同生效起至今	31.12%	0.06%	15.41%	0.01%	15.71%	0.05%

**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. 博时安盈债券A:**



**2. 博时安盈债券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		
黄海峰	基金经理	2017-05-31	-	11.1	黄海峰先生，学士。2004 年起先后在深圳市农村商业银行、博时基金、银华基金、大成基金工作。2016 年 9 月再次加入博时基金管理有限公司。历任博时裕通纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日-2018 年 3 月 26 日)、博时产业债纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日-2018 年 5 月 30 日)、博时盈海纯债债券型证券投资基金(2018 年 5 月 9 日-2018 年 7 月 19 日)、博时聚瑞纯债债券型证券投资基金(2017 年 11 月 8 日-2018 年 9 月 3 日)、博时富祥纯债债券型证券投资基金(2017 年 11 月 16 日-2018 年 11 月 22 日)、博时聚瑞纯债 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 9 月 3 日-2018 年 11 月 22 日)、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日-2019 年 1 月 16 日)、博时安荣 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2017 年 6 月 15 日-2019 年 3 月 2 日)、博时富兴纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 4 月 12 日-2019 年 8 月 19 日)、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2019 年 9 月 5 日)、博时裕腾纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日-2020 年 7 月 7 日)、博时裕景纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日-2020 年 7 月 7 日)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日-2020 年 7 月 7 日)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2017 年 12 月 29 日-2020 年 7 月 7 日)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2017 年 12 月 29 日-2020 年 7 月 7 日)、博时富安纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

				(2018 年 2 月 2 日-2020 年 7 月 7 日)、博时富乾纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 2 月 8 日-2020 年 7 月 7 日)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2018 年 3 月 15 日-2020 年 7 月 7 日)、博时广利纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 5 月 28 日-2020 年 7 月 7 日)、博时富和纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2020 年 7 月 7 日)、博时裕发纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日-2020 年 7 月 20 日)、博时裕新纯债债券型证券投资基金(2017 年 5 月 8 日-2020 年 7 月 20 日)、博时富腾纯债债券型证券投资基金(2018 年 5 月 9 日-2020 年 7 月 20 日)、博时丰庆纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2020 年 7 月 20 日)、博时富丰纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 7 月 8 日-2020 年 7 月 20 日)、博时安仁一年定期开放债券型证券投资基金(2017 年 11 月 8 日-2020 年 9 月 8 日)、博时安心收益定期开放债券型证券投资基金(2016 年 12 月 28 日-2021 年 3 月 31 日)的基金经理。现任博时安盈债券型证券投资基金(2017 年 5 月 31 日—至今)、博时聚利纯债债券型证券投资基金(2017 年 11 月 22 日—至今)、博时裕通纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 3 月 26 日—至今)、博时聚源纯债债券型证券投资基金(2018 年 11 月 22 日—至今)、博时季季享三个月持有期债券型证券投资基金(2019 年 9 月 5 日—至今)、博时信用优选债券型证券投资基金(2020 年 5 月 22 日—至今)、博时稳欣 39 个月定期开放债券型证券投资基金(2021 年 2 月 25 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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

## 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 13 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

二季度，市场核心驱动因素是资金和供给。在流动性宽松和地方债发行放缓影响下，债市收益率整体小幅下行，中短端下行幅度更大，收益率曲线进一步陡峭化。经济增长符合预期，寻顶阶段特征明显；PPI 数据高于预期，但当前并不是央行关注重点，也不是市场主要矛盾。从市场利率水平看，短端回购利率维持在政策利率下方运行，10 年活跃国债和国开债收益率下行约 10bp 分别至 3.1% 和 3.5% 附近。信用债利差明显收窄，中高评级利差压缩至历史低位，另一方面，信用债出现较大分化，部分弱资质区域城投和产业主体，利差大幅走扩。从指数看，中债总财富指数上涨 1.39%，中债国债总财富指数上涨 1.35%，中债企业债总财富指数上涨 1.6%，中债短融总财富指数上涨 0.9%。

二季度，本基金根据对市场流动性和走势研判，灵活合理调整组合久期和杠杆仓位。

展望后市，基本面将成为影响市场的主线逻辑。主要的关注点有两个：一个是严控房地产和地方城投平台融资扩张大背景下，下半年紧信用的演绎方向和速度可能在某个时点成为市场的核心矛盾；一个是海外疫情受控和通胀压力显现后各国刺激政策尤其是美联储货币政策如何有序退出。紧信用政策如果有力过猛，对经济下行的影响会逐步显现；而国外强力刺激政策的退出，叠加部分出口订单的转移，会对我们出口产生不利影响。政策方面，密切关注 7 月份政治局会议对下半年宏观经济及政策的定调。预计货币政策



会维持稳定，但去杠杆和防范风险方面会不会有新的变化值得重点关注。流动性方面整体以稳为主，目前银行体系超储率处于较低位置，市场流动性分层明显，随着三季度地方债发行增加，央行如果个别时点对冲不及时，可能导致资金利率波动加大。

后续的风险点在于：目前存单利率显著低于 MLF 政策利率，信用利差已压缩到历史低位，在流动性推动下，出现对中短端一致看好预期。后续需警惕拥挤交易下，一旦出现超预期变化，市场可能会出现反向的大幅波动。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.2797 元，份额累计净值为 1.3419 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.2477 元，份额累计净值为 1.3025 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.94%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.87%，同期业绩基准增长率为 0.37%。

#### 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	7,489,400,500.00	94.01
	其中：债券	7,354,882,400.00	92.32
	资产支持证券	134,518,100.00	1.69
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	228,084,754.04	2.86
	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	3,652,926.96	0.05
8	其他各项资产	245,500,133.24	3.08
9	合计	7,966,638,314.24	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	652,627,000.00	9.78
	其中：政策性金融债	612,667,000.00	9.18
4	企业债券	496,075,400.00	7.43
5	企业短期融资券	4,353,500,000.00	65.22
6	中期票据	801,587,000.00	12.01
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,051,093,000.00	15.75
9	其他	-	-
10	合计	7,354,882,400.00	110.18

## 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	210201	21 国开 01	1,200,000	120,072,000.00	1.80
2	210206	21 国开 06	1,200,000	120,012,000.00	1.80
3	160207	16 国开 07	1,000,000	100,660,000.00	1.51
4	112110024	21 兴业银行 CD024	1,000,000	98,070,000.00	1.47
5	112110029	21 兴业银行 CD029	1,000,000	98,070,000.00	1.47

## 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	137588	海诺 2 优 1	500,000.00	50,235,000.00	0.75
2	137581	元熹 7 优 1	460,000.00	46,216,200.00	0.69
3	169631	20 华碧优	110,000.00	11,004,400.00	0.16
4	169397	泰富 3 优	100,000.00	10,009,000.00	0.15
5	165907	滇中 2 优 A	100,000.00	9,994,000.00	0.15
6	137257	时领 02 优	70,000.00	7,059,500.00	0.11

## 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投资国债期货交易。

## 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 21 国开 01(210201)、21 国开 06(210206)、16 国开 07(160207)、21 兴业银行 CD024(112110024)、21 兴业银行 CD029(112110029)、21 浦发银行 CD142(112109142)、21 中国银行 CD013(112104013)、21 浦发银行 CD079(112109079)、21 平安银行 CD075(112111075)、21 中信银行 CD052(112108052)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：2021 年 1 月 15 日，因存在项目融资业务管理严重违反审慎经营规则的违规行为，中国银行保险监督管理委员会北京监管局对国家开发银行北京分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 9 月 11 日，因存在 1、为无证机构提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定；2、为支付机构超范围(超业务、超地域)经营提供支付服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性；3、违规连通上、下游支付机构，提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性；4、违反银行卡收单外包管理规定；5、未按规定履行客户身份识别义务的违规行为，中国人民银行福州中心支行对兴业银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 4 月 30 日，因存在 2016 年 5 月至 2019 年 1 月未按规定开展代销业务的违规行为，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对上海浦东发展银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 5 月 17 日，因存在 1、向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款 2、违规向关系人发放信用贷款 3、向无资金缺口企业发放流动资金贷款 4、存款月末冲时点等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 5 月 28 日，因存在利用来源于本行授信的固定资产贷款和黄金租赁融资的资金发放委托贷款，用于承接处置本行其他贷款风险;固定资产授信严重不审慎，贷款用途审查监控不到位，贷款资金挪用于借款人母公司归还股票质押融资;流动资金贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人用作银行承兑汇票质押存单;固定资产贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人或借款人关联公司用作银行承兑汇票保证金、购买理财产品等违规行为，中国银行保险监督管理委员会云南监管局对平安银行股份有限公司处以罚款的监管处罚。

主要违规事实：2021 年 2 月 5 日，因存在 1、未按规定履行客户身份识别义务；2、未按规定保存客户身份资料和交易记录；3、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告；4、与身份不明的客户进行交易等违规行为，中国人民银行对中信银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

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	3,782.30
2	应收证券清算款	10,418,882.19
3	应收股利	-
4	应收利息	94,656,163.80
5	应收申购款	140,421,304.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	245,500,133.24

#### 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	博时安盈债券A	博时安盈债券C
本报告期期初基金份额总额	2,919,956,809.39	1,741,512,399.58
报告期期间基金总申购份额	791,457,898.92	3,461,995,499.13
减：报告期期间基金总赎回份额	699,460,494.02	2,942,886,708.12
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	3,011,954,214.29	2,260,621,190.59

## §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

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。“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 2021 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 276 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 15482 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 4383 亿元人民币，累计分红逾 1465 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。

## §9 备查文件目录

---

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时安盈债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时安盈债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时安盈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 博时安盈债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时安盈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  
二〇二一年七月二十一日