

**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
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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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	博时富安3个月定开债发起式
基金主代码	005622
交易代码	005622
基金运作方式	契约型、定期开放式、发起式
基金合同生效日	2018年2月2日
报告期末基金份额总额	701,442,376.03份
投资目标	在有效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	本基金为债券型基金。投资策略主要分为封闭期投资策略和开放期投资策略。封闭期内，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。本基金将灵活应用各种期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、个券挖掘策略、资产支持证券投资策略，在合理管理并控制组合风险的前提下，最大化组合收益。开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。
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	平安银行股份有限公司
-------	------------

§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 (2021年4月1日-2021年6月30日)
1.本期已实现收益	7,598,288.21
2.本期利润	11,194,653.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119
4.期末基金资产净值	746,569,481.94
5.期末基金份额净值	1.0643

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。

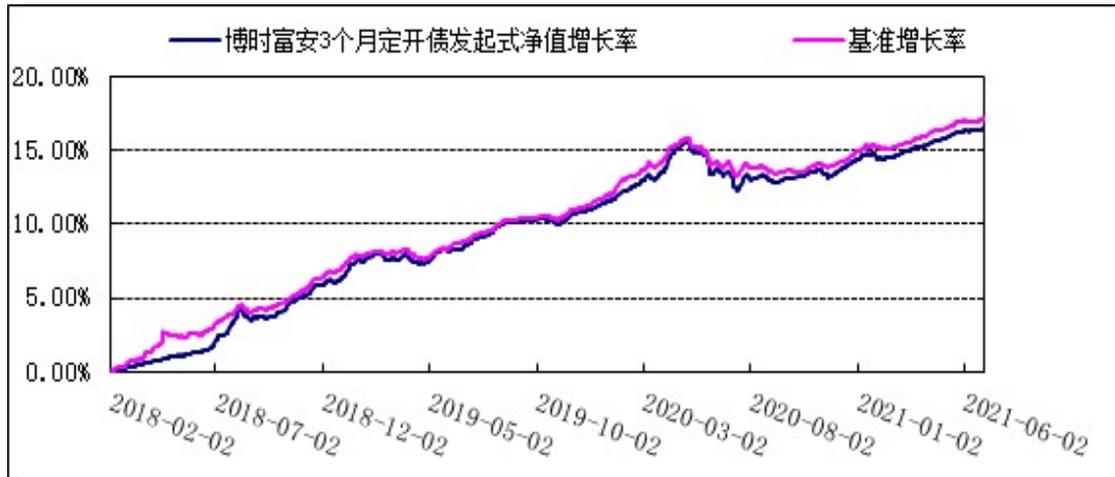
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	1.05%	0.02%	1.15%	0.03%	-0.10%	-0.01%
过去六个月	1.82%	0.03%	2.00%	0.03%	-0.18%	0.00%
过去一年	2.61%	0.05%	2.65%	0.05%	-0.04%	0.00%
过去三年	14.24%	0.06%	13.57%	0.06%	0.67%	0.00%
自基金合同生 效起至今	16.47%	0.06%	17.21%	0.06%	-0.74%	0.00%

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		
李秋实	基金经理	2020-07-07	-	8.9	李秋实女士，学士。 2012年加入博时基金管理有限公司。历任固定收益研究助理、研究员、高级研究员、高级研究员兼基金经理助理。现任博时广利纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年7月7日—至今)、博时裕乾纯债债券型证券投资基金(2020年7月7日—至今)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2020年7月7日—至今)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2020年7月7日—至今)、博时裕腾纯债债券型证券投资基金(2020年7月7日—至今)、博时富和纯债债券型证券投资基金(2020年7月7日—至今)、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(2020年7月

					7日—至今)、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(2020年7月7日—至今)、博时富洋纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2021年1月27日—至今)、博时富进纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2021年1月27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(2021年2月5日—至今)、博时富宁纯债债券型证券投资基金(2021年2月5日—至今)、博时富源纯债债券型证券投资基金(2021年2月25日—至今)、博时富添纯债债券型证券投资基金(2021年3月18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，债市收益率整体小幅下行，区间小幅震荡为主。最主要的推动因素来自于以稳为主背景下央行资金面呵护，带动金融市场流动性持续性宽松，对应债券需求较强；而社融因控宏观杠杆率同比增速快速下行，城投和地产均受制于政策净发行有限，地方债发行也持续慢于预期，导致债券供给不足。因此，虽然PPI在大宗商品供需错位带动下超预期走高，5月达到9%的高位，但对CPI的传导有限，对货币政策的影响有限，对债市的压制作用有限。海外层面，得益于美联储宽松的货币政策和前期财政补贴的发放，美元流动性激增，美国隔夜逆回购规模持续创新高，欧元/日元、英镑/美元的3个月交叉互换也都基本创下2015年以来的新低，美债收益率冲高后因流动性充裕而回落。也导致境外资本加速流入中国、美元贬值背景下人民币不断升值，央行宣布将上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点至7%，暂缓人民币升值压力。10年期国债收益率在二季度下行11BP至3.1%以下。同时，在永煤解决方案、山西天津云南政府积极表态、叠加配置压力下，信用利差明显收窄，AA+及以上信用利差均压缩至历史低位，但仍有分化。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%。

展望后市，基本面出口和消费进一步回升的空间有限，动能有转弱的压力，但政府支持下半年有望支撑经济；制造业投资在企业盈利明显提升的带动下，仍有修复空间。地产投资及销售短期仍有偏强表现，但新开工偏弱，后续继续受融资政策影响，韧性存疑。整体看，基本面短期仍能维持一定韧性。通胀方面，大宗受全球需求修复的推动仍在上升，这会使得PPI同比见顶后回落缓慢。但收入预期并未提升，叠加总需求扩张有限，预计CPI的抬升将相对温和。流动性方面，央行反复强调“稳字当头”，预计货币政策短期仍不会明显收紧，资金利率稳定在政策利率附近的长期预期，对债市仍是重要支撑。但另一方面，也需注意到超储率已处于较低位置，从6月末的情况看，市场流动性分层明显，资金传导不畅可能导致关键时点资金利率波动加大。

综合来看，债市在平稳的基本面和相对宽松的货币政策取向下，预计中枢仍会较为平稳。但在二季度持续的宽松环境和配置力量推动下，目前存单利率显著低于MLF政策利率，信用利差及品种利差均已压缩到历史低位，各品种下行空间均较有限。后续需警惕持续紧信用环境下，信用风险的暴露，可能使极致压缩的信用利差出现明显的调整。

本组合遵循稳健投资理念，投资策略上积极主动，投资思路开放灵活，维持适度久期优质债券配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年06月30日，本基金基金份额净值为1.0643元，份额累计净值为1.1605元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为1.05%，同期业绩基准增长率为1.15%。

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	648,939,000.00	86.87
	其中：债券	648,939,000.00	86.87
	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	67,991,682.00	9.10
	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	15,686,200.32	2.10
8	其他各项资产	14,378,431.82	1.92
9	合计	746,995,314.14	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

5.3.1 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	20,000,000.00	2.68
2	央行票据	-	-

3	金融债券	373,821,000.00	50.07
	其中：政策性金融债	161,594,000.00	21.64
4	企业债券	98,388,000.00	13.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	156,730,000.00	20.99
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	648,939,000.00	86.92

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	190311	19 进出 11	1,000,000	101,040,000.00	13.53
2	102001861	20 湘高速 MTN005	600,000	60,936,000.00	8.16
3	1826008	18 华侨永亨	600,000	60,570,000.00	8.11
4	1826003	18 星展银行 01	600,000	60,564,000.00	8.11
5	102001317	20 厦港务 MTN003	500,000	50,305,000.00	6.74

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 19 进出 11(190311)、21 国开 05(210205)、18 广州地铁 MTN003(101800798)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4月22日，因存在贷款“三查”不到位的违规行为，中国银行保险监督管理委员会海南监管局对中国进出口银行海南省分行处以罚款的处罚。

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：2021年6月23日，因存在 1、擅自在南村镇广州市轨道交通四号线新造车辆段(加征)(工程编号:2021土42A008)地块进行建设。2、擅自在南村镇广州市轨道交通七号线一期板桥站附属工程(工程编号:2021土42A009)地块进行建设。3、擅自在南村镇广州市轨道交通四号线新造车辆段(市头村)(工程编号:2021土42A006)地块进行建设。4、擅自在南村镇广州市轨道交通四号线新造车辆段(罗边村)(工程编号:2021土42A006)地块进行建设广州市规划和自然资源局对广州地铁集团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	48,298.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,330,133.38
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,378,431.82

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

本报告期期初基金份额总额	1,501,442,376.03
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	800,000,000.00
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	701,442,376.03

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,027.88
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	10,001,027.88
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.43

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	10,001,027.88	1.43%	10,001,027.88	1.43%	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	10,001,027.88	1.43%	10,001,027.88	1.43%	-

§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	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	持有基金份额比例达到或	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

别	号	者超过 20%的时间区间					
机构	1	2021-04-01~2021-06-30	1,491,441,348.15	-	800,000,000.00	691,441,348.15	98.57%

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。

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 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

10.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时富安纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件

10.1.2 《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基金合同》

10.1.3 《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 博时富安纯债 3 个月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 报告期内博时富安纯债 3 个月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