

**博时富瑞纯债债券型证券投资基金**  
**2021 年第 3 季度报告**  
**2021 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

## §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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时富瑞纯债债券
基金主代码	004200
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	15,156,574,351.14 份
投资目标	在一定程度上控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金为债券型基金，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。</p> <p>在以上战略性资产配置的基础上，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，进行前瞻性的决策。一方面，本基金将分析众多的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等），并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对债券市场整体收益率曲线变化进行深入细致分析，从而对市场走势和波动特征进行判断。在此基础上，确定资产在非信用类固定收益类证券（现金、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。</p>
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时富瑞纯债债券 A	博时富瑞纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	004200	008106
报告期末下属分级基金的份额总额	12,654,975,686.83 份	2,501,598,664.31 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)	
	博时富瑞纯债债券 A	博时富瑞纯债债券 C
1.本期已实现收益	117,462,679.79	26,435,858.52
2.本期利润	125,582,669.35	26,148,952.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0106	0.0097
4.期末基金资产净值	13,564,479,563.48	2,679,590,275.54
5.期末基金份额净值	1.0719	1.0712

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. 博时富瑞纯债债券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	1.04%	0.02%	1.52%	0.05%	-0.48%	-0.03%
过去六个月	2.15%	0.02%	2.69%	0.04%	-0.54%	-0.02%
过去一年	3.43%	0.02%	4.76%	0.04%	-1.33%	-0.02%
过去三年	16.79%	0.04%	13.75%	0.06%	3.04%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	24.22%	0.05%	20.29%	0.06%	3.93%	-0.01%

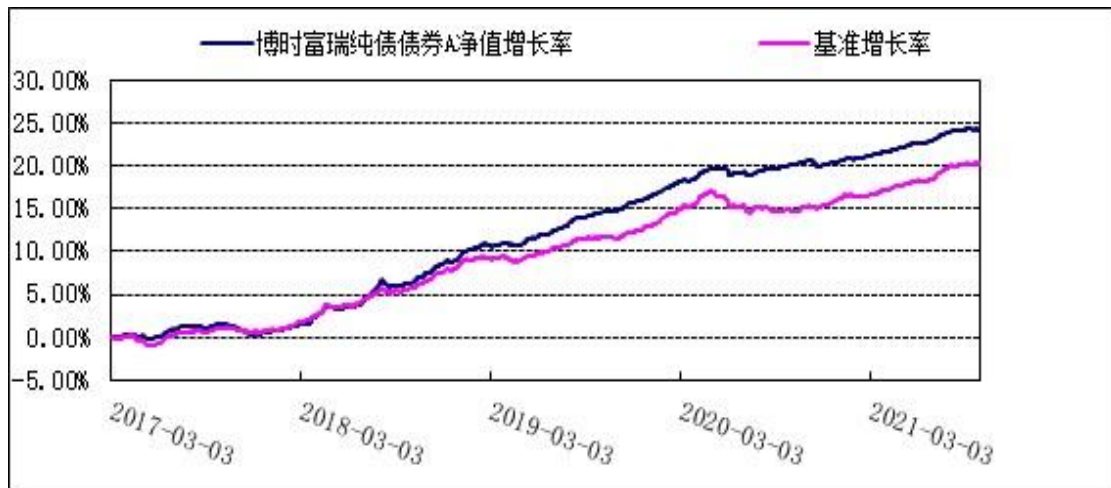
###### 2. 博时富瑞纯债债券C:

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	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

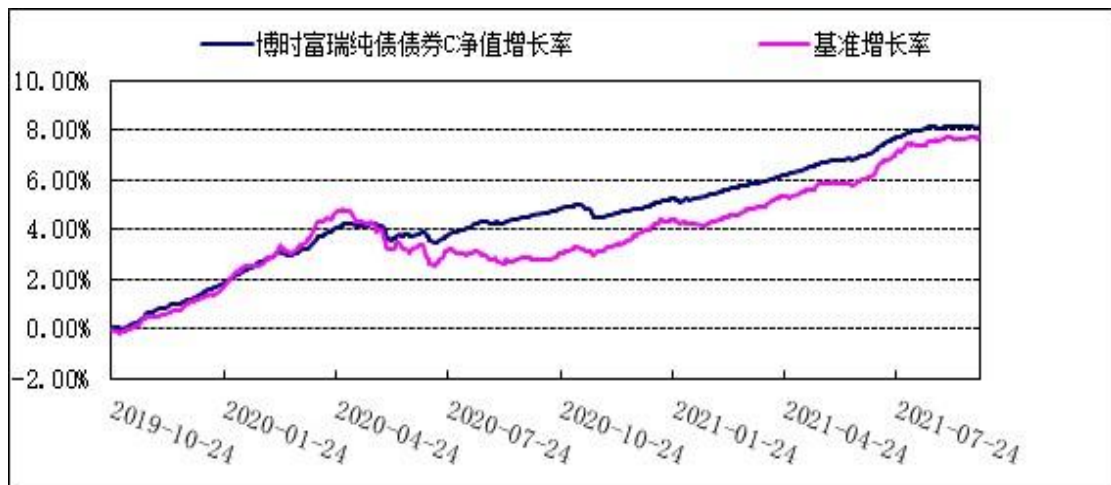
				准差④		
过去三个月	1.03%	0.02%	1.52%	0.05%	-0.49%	-0.03%
过去六个月	2.14%	0.02%	2.69%	0.04%	-0.55%	-0.02%
过去一年	3.39%	0.02%	4.76%	0.04%	-1.37%	-0.02%
自基金合同生效起至今	8.12%	0.04%	7.71%	0.07%	0.41%	-0.03%

### 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. 博时富瑞纯债债券A:



#### 2. 博时富瑞纯债债券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		
倪玉娟	基金经理	2018-04-09	-	10.1	倪玉娟女士，博士。2011 年至 2014 年在

				<p>海通证券任固定收益分析师。2014 年加入博时基金管理有限公司。历任高级研究员、高级研究员兼基金经理助理、博时悦楚纯债债券型证券投资基金(2018 年 4 月 9 日-2019 年 6 月 4 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 6 月 26 日-2021 年 2 月 25 日)、博时稳欣 39 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 11 月 19 日-2021 年 2 月 25 日)、博时富业纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 7 月 16 日-2021 年 8 月 17 日)的基金经理。现任博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2018 年 4 月 9 日—至今)、博时现金宝货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时季季乐三个月持有期债券型证券投资基金(2020 年 5 月 27 日—至今)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 12 月 30 日—至今)的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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 10 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

2021 年三季度，债市受到央行降准操作驱动收益率于季初快速下行，随后转为窄幅震荡。债市收益率整体呈现“L”型走势，收益率中枢较二季度明显下行。具体看，7 月初国常会意外提及降准，随后央行宣布全面降准大幅提振债市情绪。前期市场对于货币政策可能收紧的担忧被打破。由于 1-7 月地方债发行量大幅低于预期使得市场机构普遍欠配，“踏空情绪”驱动债市收益率出现快速下行。10 年国债收益率由 7 月初 3.1% 一路下行至月末 2.8% 位置。8、9 月由于央行降准后资金市场利率中枢并未出现明显下行，而短端利率在透支了货币政策宽松预期后出现回调压力，期限利差收窄限制中长端利率下行空间。而此时经济、社融数据逐渐显现经济基本面下行压力，中长端收益率也缺乏反弹动力，债市转为窄幅震荡格局，收益率曲线趋平。三季度信用债行情整体跟随利率债走势，信用利差、期限利差大幅压缩。但季末由于受到银行理财监管政策影响，中长久期信用债、银行二级资本债、永续债等品种收益率出现明显调整。展望后市，“缺电限产”、“能耗双控”等问题加大制造业压力，同时可能继续推升通胀。第二批土地集中出让情况较差，地产行业持续承压。9 月制造业 PMI 数据已跌破荣枯线，显示短期经济下行压力加大。4 季度预计财政发力托底经济，基建投资可能回升。但在地产和城投政策管控不会明显放松背景下，信用扩张效果会较慢，基本面对债市仍友好。央行预计仍会持续维护市场流动性稳定，但在经济类滞涨格局下，货币政策可能仍以结构性政策为主，较难有总量上的大幅放松。在投资上，关注策略调整方法，做好空间位置判断，锚定好收益率的锚，寻找最优性价比资产，降低久期控制杠杆。在短债产品定位下，维持中短久期与中低杠杆策略，保持组合流动性仓位，边打边看。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0719 元，份额累计净值为 1.2258 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0712 元，份额累计净值为 1.1029 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.04%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.03%，同期业绩基准增长率为 1.52%。

#### 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	19,145,410,201.50	97.93
	其中：债券	19,118,789,001.50	97.80
	资产支持证券	26,621,200.00	0.14
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	28,908,624.83	0.15
8	其他各项资产	375,043,507.55	1.92
9	合计	19,549,362,333.88	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,785,538,000.00	10.99
	其中：政策性金融债	1,642,813,000.00	10.11
4	企业债券	1,640,837,901.50	10.10
5	企业短期融资券	3,625,357,600.00	22.32
6	中期票据	10,266,418,500.00	63.20
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,800,637,000.00	11.08
9	其他	-	-
10	合计	19,118,789,001.50	117.70

## 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	3,000,000	300,180,000.00	1.85
2	112104045	21 中国银行 CD045	3,000,000	292,050,000.00	1.80

3	112118096	21 华夏银行 CD096	3,000,000	291,690,000.00	1.80
4	190207	19 国开 07	2,500,000	251,200,000.00	1.55
5	200203	20 国开 03	2,000,000	202,300,000.00	1.25

### 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	169692	光耀 02A	150,000.00	14,997,000.00	0.09
2	165907	滇中 2 优 A	100,000.00	6,016,000.00	0.04
3	137257	时领 02 优	40,000.00	4,044,000.00	0.02
4	165375	19 中骏 1A	60,000.00	1,564,200.00	0.01

### 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 21 国开 01(210201)、21 中国银行 CD045(112104045)、21 华夏银行 CD096(112118096)、19 国开 07(190207)、20 国开 03(200203)、20 国开 07(200207)、21 中国银行 CD029(112104029)、21 农业银行 CD017(112103017)、20 国开 12(200212) 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 8 日，因存在：1、为违规的政府购买服务项目提供融资；2、项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况；3、违规变相发放土地储备贷款；4、设置不合理存款考核要求，以贷转存，虚增存款；5、贷款风险分类不准确；6、向资产管理公司以外的主体批量转让不良信贷资产；7、违规进行信贷资产拆分转让，隐匿信贷资产质量；8、向棚改业务代理结算行强制搭售低收益理财产品；9、扶贫贷款存贷挂钩；10、易地扶贫搬迁贷款“三查”不尽职，部分贷款资金未真正用于扶贫搬迁等违规行为，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处以罚款的行政处罚。

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 21 日，因存在 1、违规使用自营资金、理财资金购买本行转让的信贷资产。2、贷前审查及贷后管理不严。3、同业投资投前审查、投后管理不严。4、通过同业投资向企业提供融资用于收购银行股权等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对华夏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 1 月 19 日，因存在 1、发生重要信息系统突发事件未报告 2、制卡数据违规明文留存 3、生产网络、分行无线互联网络保护不当 4、数据安全较粗放，存在数据泄露风险 5、网络信息系统存在较多漏洞 6、互联网门户网站泄露敏感信息等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国农业银行股份有限公司处以罚款的处罚。

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	72,526.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	288,631,799.25

5	应收申购款	86,339,181.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	375,043,507.55

#### 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	博时富瑞纯债债券A	博时富瑞纯债债券C
本报告期期初基金份额总额	11,071,091,219.20	2,039,900,749.27
报告期期间基金总申购份额	3,791,783,086.69	2,377,535,837.12
减：报告期期间基金总赎回份额	2,207,898,619.06	1,915,837,922.08
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	12,654,975,686.83	2,501,598,664.31

## §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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 296 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 16138 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 4752 亿元人民币，累计分红逾 1509 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。

### 其他大事件

2021 年 9 月 28 日，由中国证券报社有限公司主办的第十八届中国基金业金牛奖评选结果正式揭晓，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时信用债纯债债券一举荣获了“五年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2021 年 9 月 27 日，由证券时报报社有限公司主办的第十六届中国基金业明星基金奖正式公布，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时天颐债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。

2021 年 9 月，由北京济安金信科技有限公司主办的第三届济安“群星汇”评选结果揭晓，凭借卓越的综合管理实力和旗下基金产品出色的长期业绩，博时基金一举获得了“济安众星奖”、“济安五星奖”两项重量级的公司奖项。博时旗下产品博时合惠货币（004841）获得了“基金产品单项奖-货币型”，博时合惠货币基金经理魏桢则荣获了“五星基金明星奖”奖。

2021 年 7 月 6 日，由上海证券报社有限公司主办的第十七届“金基金”奖的评选结果揭晓。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 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。

## §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富瑞纯债债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2 《博时富瑞纯债债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《博时富瑞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 博时富瑞纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时富瑞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、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  
二〇二一年十月二十七日