

**博时富汇纯债 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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	博时富汇3个月定开债发起式
基金主代码	007659
交易代码	007659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年8月16日
报告期末基金份额总额	4,995,044,215.65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	中国光大银行股份有限公司
-------	--------------

### §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	33,445,443.70
2.本期利润	60,655,142.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	5,078,730,607.62
5.期末基金份额净值	1.0168

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。

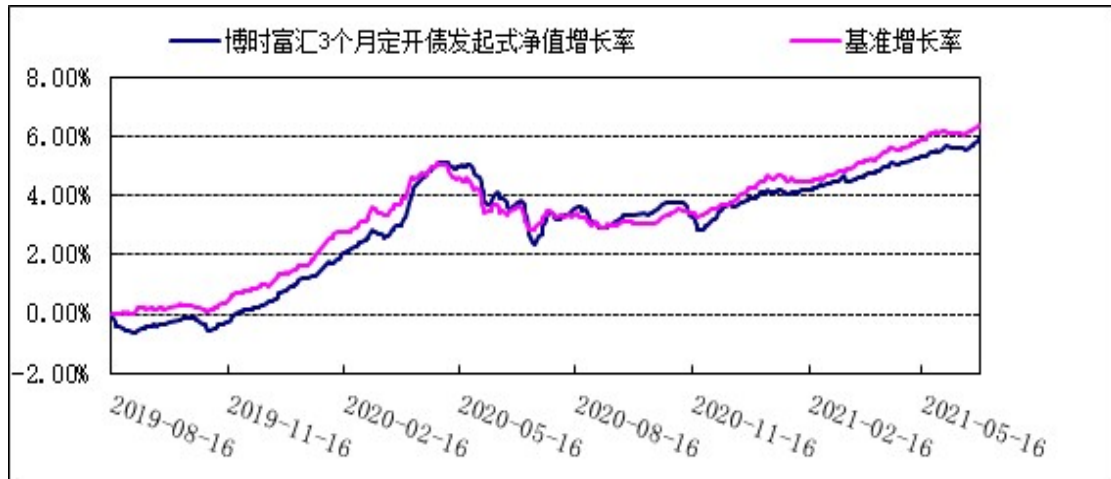
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	1.21%	0.03%	1.15%	0.03%	0.06%	0.00%
过去六个月	1.95%	0.03%	2.00%	0.03%	-0.05%	0.00%
过去一年	2.16%	0.07%	2.65%	0.05%	-0.49%	0.02%
自基金合同生 效起至今	5.95%	0.07%	6.36%	0.07%	-0.41%	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		
陈黎	基金经理	2019-08-16	-	6.9	陈黎女士，硕士。2014年从上海财经大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员兼基金经理助理、博时裕安纯债债券型证券投资基金(2019年1月16日-2020年5月7日)、博时富源纯债债券型证券投资基金(2019年3月4日-2021年2月25日)、博时富淳纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019年7月18日-2021年2月25日)的基金经理。现任博时安怡6个月定期开放债券型证券投资基金(2018年4月9日—至今)、博时慧选纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018年8月9日—至今)、博时富祥纯债债券型证券投资基金(2018年10月29日

				<p>—至今)、博时富融纯债债券型证券投资基金(2019年1月29日—至今)、博时景发纯债债券型证券投资基金(2019年2月25日—至今)、博时聚润纯债债券型证券投资基金(2019年3月4日—至今)、博时聚盈纯债债券型证券投资基金(2019年3月4日—至今)、博时裕利纯债债券型证券投资基金(2019年3月4日—至今)、博时裕丰纯债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)、博时裕康纯债债券型证券投资基金(2019年3月11日—至今)、博时裕达纯债债券型证券投资基金(2019年3月11日—至今)、博时富汇纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019年8月16日—至今)、博时富元纯债债券型证券投资基金(2019年8月19日—至今)、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(2019年8月19日—至今)、博时富顺纯债债券型证券投资基金(2019年10月31日—至今)、博时富信纯债债券型证券投资基金(2020年3月5日—至今)、博时月月薪定期支付债券型证券投资基金(2020年5月13日—至今)、博时裕弘纯债债券型证券投资基金(2020年5月13日—至今)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2020年7月7日—至今)、博时裕景纯债债券型证券投资基金(2020年7月7日—至今)、博时稳悦63个月定期开放</p>
--	--	--	--	---

					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，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 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

2021 年 2 季度，利率债收益率在窄幅震荡中缓慢下行，其中短端下行幅度大于长端。经济基本面方面，工业生产、消费、投资以及新增社融等数据显示经济动能逐渐触顶后在 2 季度开始温和回落，但经济修复总体仍保持韧性。大宗商品价格上涨背景下 2 季度 PPI 高企，但有食品项价格回落的对冲，CPI 整体保持较低水平。国内通胀压力可控，并未对货币政策构成制约。整个 2 季度，流动性始终保持合理充裕，资金持续宽松是债券收益率缓慢下行的重要主导因素。信用债方面，在资金持续宽松、配置需求强劲、高收益资产相对较少的背景下，2 季度信用债收益率整体下行，幅度大于利率债，信用利差有所压缩。

展望后市，目前债市的主线逻辑是“宽货币+紧信用”。货币政策稳字当头，流动性合理充裕在 3 季度仍会持续。在信用风险持续暴露冲击下，市场风险偏好持续保持在低位，能够配置的资产显著萎缩，短期来看，流动性对债市仍会形成一定支撑。而经济修复的韧性和相对较低的收益率水平决定了债券收益率缺乏趋势性下行的机会，所以 3 季度债市可能会维持震荡的行情，风险与机会并存。

投资策略及运作方面，组合在2季度大幅增加了商业银行次级债券的配置，显著提升了组合静态收益和久期，把握住了该品种债券的超额收益机会，取得了较好的回报。

#### 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1.0168元，份额累计净值为1.0584元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为1.21%，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	6,046,978,000.00	98.85
	其中：债券	6,046,978,000.00	98.85
	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	5,975,726.68	0.10
8	其他各项资产	64,381,920.71	1.05
9	合计	6,117,335,647.39	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	5,463,468,000.00	107.58
	其中：政策性金融债	1,933,515,000.00	38.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	583,510,000.00	11.49
9	其他	-	-
10	合计	6,046,978,000.00	119.06

#### 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	210401	21 农发 01	5,000,000	501,050,000.00	9.87
2	2128011	21 邮储银行永续债 01	4,900,000	499,996,000.00	9.84
3	2128017	21 中信银行永续债	4,900,000	493,528,000.00	9.72
4	2128021	21 工商银行永续债 01	4,900,000	490,784,000.00	9.66
5	2128022	21 交通银行永续债	4,900,000	490,098,000.00	9.65

#### 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 21 农发 01(210401)、21 邮储银行永续债 01(2128011)、21 中信银行永续债(2128017)、21 工商银行永续债 01(2128021)、21 交通银行永续债(2128022)、20 浦发银行永续债(2028051)、21 国开 01(210201)、21 进出 01(210301)、21 中国银行永续债 01(2128019)、20 农业银行永续债 01(2028017)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6月15日，因存在一、项目调查审查不尽职；二、未能通过有效的内控措施发现并纠正员工违规保管客户物品的行为的违规行为，中国银保监会浙江监管局对中国农业发展银行浙江省分行处以罚款的处罚。

主要违规事实：2021年6月22日，因存在1、违规向部分客户收取唯一账户年费和小额账户管理费；2、未经客户同意违规办理短信收费业务；3、信息系统相关功能在开发、投产、维护、后评估等方面存在缺陷及不足；4、向监管机构报送材料内容不实；5、未在监管要求时限内报送材料；6、未按监管要求提供保存业务办理相关凭证等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国邮政储蓄银行股份有限公司处以没收违法所得及罚款的处罚。

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。

主要违规事实：2020年12月25日，因存在1、未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告 2、关键岗位未进行实质性轮岗 3、法人账户日间透支业务存在资金用途管理的风险漏洞 4、为同业投资业务提供隐性担保 5、理财产品通过申购/赎回净值型理财产品调节收益等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国工商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6月18日，因存在未按监管要求监测贷款资金用途，贷款资金回流部分转作银行承兑汇票保证金等违规行为，中国银行保险监督管理委员会临沂监管分局对交通银行股份有限公司临沂分行处以罚款的行政处罚。

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	45,406.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	64,336,514.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,381,920.71

### 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

本报告期期初基金份额总额	4,995,044,215.65
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	-
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	4,995,044,215.65

## §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	10,000,347.26
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	10,000,347.26
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.20

## 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	10,000,347.26	0.20%	10,000,347.26	0.20%	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	10,000,347.26	0.20%	10,000,347.26	0.20%	-

## §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	2021-04-01~2021-06-30	4,985,043,868.39	-	-	4,985,043,868.39	99.80%

#### 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汇纯债 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 《博时富汇纯债 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 《博时富汇纯债 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 博时富汇纯债 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 报告期内博时富汇纯债 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