

博时聚盈纯债债券型证券投资基金
2021 年第 4 季度报告
2021 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十四日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时聚盈纯债债券
基金主代码	002929
交易代码	002929
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,042,071,643.18 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	招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
	(2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	10,588,305.84
2.本期利润	14,452,300.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0139
4.期末基金资产净值	1,245,163,006.00
5.期末基金份额净值	1.1949

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。

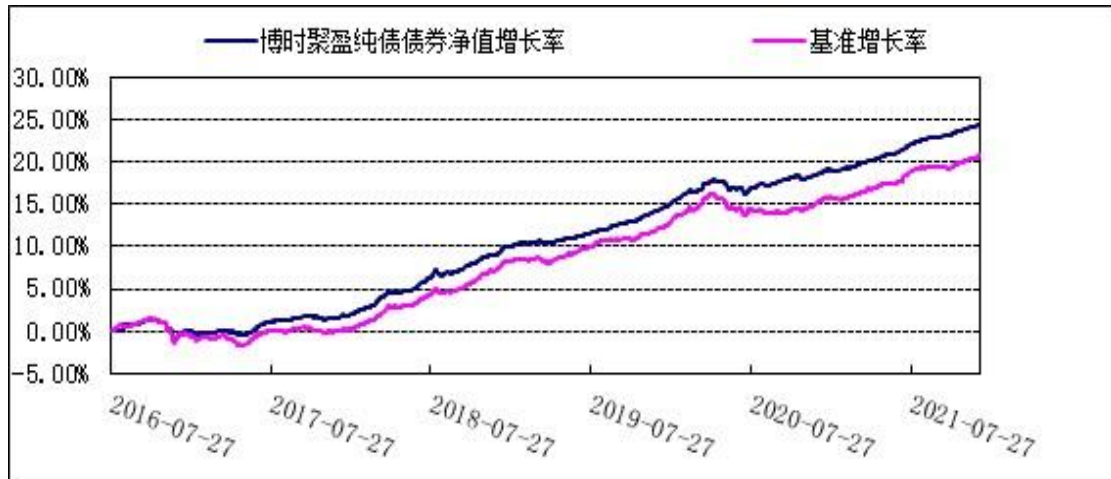
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.18%	0.02%	1.14%	0.04%	0.04%	-0.02%
过去六个月	2.69%	0.02%	2.68%	0.05%	0.01%	-0.03%
过去一年	4.89%	0.03%	4.73%	0.04%	0.16%	-0.01%
过去三年	13.85%	0.04%	12.31%	0.06%	1.54%	-0.02%
过去五年	24.84%	0.04%	21.21%	0.06%	3.63%	-0.02%
自基金合同生 效起至今	24.45%	0.05%	20.82%	0.07%	3.63%	-0.02%

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	2019-03-04	2021-10-27	7.4	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)、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-2021 年 8 月 17 日)、博时裕弘纯债债券型证券投资基金(2020 年 5 月 13 日-2021 年 8 月 17 日)、博时聚盈纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 日-2021 年 10 月 27 日)的基金

				<p>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—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)、博时裕利纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 4 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)、博时裕达纯债债券型证券投资基金(2019 年 3 月 11 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 个月定期开放债券型证券投资基金(2021 年 2 月 25 日—</p>
--	--	--	--	---

					至今)的基金经理。
于渤海	基金经理	2021-10-27	-	3.7	于渤海先生，硕士。2012 年起先后在龙江银行股份有限公司、哈尔滨银行股份有限公司、生命保险资产管理有限公司工作。2019 年加入博时基金管理有限公司。曾任基金经理助理。现任博时富乾纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、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(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时安仁一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时裕安纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时聚盈纯债债券型证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时华盈纯债债券型证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时裕盛纯债债券型证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时富华纯债债券型证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时富益纯债债券型证券投资基金(2021 年 10 月 27 日—至今)、博时裕发纯债债券型证券投资基金(2021 年 10 月 27 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 7 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

四季度，债券市场整体表现偏强，如果以十年期国开债作为观察标的，整个四季度收益率下行约 12BP。节奏上面，收益率在 10 月中上旬经历了一波上行，实际上这一波上行从 9 月下旬就已经开始，收益率调整的主要原因在于 7 月份央行降准之后市场对于货币政策的宽松存在较强的预期，流动性边际上继续宽松也是市场主流预期，但是实际情况是降准操作落地后，DR007 利率中枢并未显著下行，依然维持了降准前的水平，市场的宽松预期落空叠加大宗商品大幅上涨等利空的影响，导致了 9 月份以来收益率的持续反弹，部分期限基本回到了降准前的水平。进入 10 月下旬之后，随着大宗商品价格在政策影响下大幅下跌、经济数据显示基本面的下行压力加大、加上收益率经历了调整后回到降准前水平，具备了一定的吸引力，因此收益率开始震荡下行。随后 11 月份央行再次降准，12 月中央经济会议定调明年经济下行压力加大，稳增长诉求加强，债券市场延续偏强的走势一直持续到了年底。四季度从指数上来看，中债总财富指数上涨 1.35%，中债国债总财富指数上涨 1.62%，中债企业债总财富指数上涨 1.48%，中债短融总财富指数上涨了 0.78%。四季度，本基金基于对市场预期，保持中短久期和适度杠杆的操作。展望明年一季度，中央经济工作会议对经济的总体判断依然还是相对比较谨慎的，提到“我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力”，强调“坚持以经济建设为中心”，基本延续了之前政治局会议对于经济面临压力的总体判断。政策方面总体的基调是“稳字当头，稳中求进”，会议提出“跨周期和逆周期宏观调控政策要有机结合”，增加了对于逆周期的表述，所以后面无论是货币政策还是财政政策都会有进一步的动作，货币政策方面会继续有宽松，

后续还会有降准等操作，降息的概率也在提升；财政政策会更加积极，“保证财政支出强度，加快支出进度”，会议也提出基建投资要“适度超前”，结合“政策发力适当靠前”的提法，所以明年财政大概率在年初就发力。地产方面继续强调“房住不炒”，但本次会议也提出要“支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求”，地产方面大概率还会有边际放松的政策出来，很可能是“因城施策”的边际放松，但总基调下力度会有克制，总体体现“稳”。对于债券市场来讲，货币维持宽松支撑债券继续走牛，但随着各项稳增长措施落地，宽信用预期会持续存在，在宽信用效果证伪之前也会对债市产生压力，未来债券市场的走势更多的取决于宽信用的力度和节奏，以及社融的走势。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.1949 元，份额累计净值为 1.2384 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 1.18%，同期业绩基准增长率为 1.14%。

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	1,058,502,000.00	84.96
	其中：债券	1,005,742,000.00	80.72
	资产支持证券	52,760,000.00	4.23
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	150,000,515.00	12.04
	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	16,204,670.81	1.30
8	其他各项资产	21,203,794.26	1.70
9	合计	1,245,910,980.07	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	572,872,000.00	46.01
	其中：政策性金融债	159,298,000.00	12.79
4	企业债券	412,690,000.00	33.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,180,000.00	1.62
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,005,742,000.00	80.77

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	1924010	19 经开国投项目债	1,000,000	104,120,000.00	8.36
2	1920033	19 泰隆银行 01	1,000,000	100,930,000.00	8.11
3	1920030	19 华融湘江小微债 02	1,000,000	100,770,000.00	8.09
4	1920026	19 青海银行绿色金 融 01	1,000,000	100,710,000.00	8.09
5	1980224	19 兴蜀投资债	600,000	61,830,000.00	4.97

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(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1989035	19 农盈 1A2	800,000.00	52,760,000.00	4.24

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 泰隆银行 01(1920033)、19 华融湘江小微债 02(1920030)、19 青海银行绿色金融 01(1920026)、20 进出 02(200302)、19 农盈 1A2(1989035)、21 柳州银行绿色债 01(2120021)、19 日照银行绿色金融 01(1920009)、20 进出 03(200303)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 11 月 19 日，因存在未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料，国家外汇管理局台州市中心支局对浙江泰隆商业银行股份有限公司处以罚款、警告、责令改正的处罚。

主要违规事实：2021 年 8 月 16 日，因存在违规发放流动资金贷款;违规发放个人经营性贷款;未按监管规定要求报送案件信息的情形，中国银行保险监督管理委员会邵阳监管分局对华融湘江银行股份有限公司邵阳分行处以罚款的处罚。

主要违规事实：2021 年 11 月 30 日，因青海银行股份有限公司未按照规定进行国际收支统计申报，国家外汇管理局青海省分局对其处以罚款、警告的处罚。

主要违规事实：2021 年 7 月 13 日，因存在 1、违规投资企业股权；2、个别高管人员未经核准实际履职；3、监管数据漏报错报；4、违规向地方政府购买服务提供融资；5、违规变相发放土地储备贷款等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国进出口银行处以罚没的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 6 月 17 日，因存在 1.未经任职资格核准履行高级管理人员职责，2.违规收费 3.违规办理借名贷款，变相为房地产企业融资；4.违规发放无实际需求的流动资金贷款；5.违规办理借款主体不合规的贷款等违规行为，中国银行保险监督管理委员会云南监管局对中国农业银行股份有限公司云南省分行处以罚款的处罚。

主要违规事实：2021 年 6 月 5 日，因存在 1.提供虚假统计报表；2.未按照规定报送大额交易报告；3.与身份不明的客户进行交易等违规行为，中国人民银行南宁中心支行对柳州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 12 月 27 日，因存在 1.金融统计数据存在虚报、瞒报；2 个别单位和个人银行结算账户开立未按规定期限在人民币银行结算账户管理系统备案；3 未按规定履行客户身份识别义务、报送大额交易报告或者可疑交易报告等违规行为，中国人民银行日照市中心支行对日照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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,103,604.15
5	应收申购款	100,190.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,203,794.26

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	1,039,350,709.61
报告期期间基金总申购份额	4,459,929.94
减：报告期期间基金总赎回份额	1,738,996.37
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,042,071,643.18

§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	2021-10-01~2021-12-31	1,033,607,935.03	-	-	1,033,607,935.03	99.19%

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 2021 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 311 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 16687 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 5366 亿元人民币，累计分红逾 1561 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 12 月 15 日，人民银行公示了 2020 年度金融科技发展奖获奖项目，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获二等奖。

2021 年 12 月 1 日，广东省人民政府官网发布《关于 2020 年广东金融创新奖评选结果的通报》，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获三等奖。

2021 年 11 月 20 日，第五届中国海外基金金牛奖评选揭晓，博时基金海外全资子公司博时基金（国际）有限公司旗下的博时大中华债券基金凭借优异的业绩，荣膺“一年期金牛海外中国债券基金”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聚盈纯债债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时聚盈纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时聚盈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 博时聚盈纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时聚盈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
二〇二二年一月二十四日