

博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资 基金

2025 年第 2 季度报告

2025 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：渤海银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年七月二十一日

§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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 17 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时安诚 3 个月定开债
基金主代码	003564
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 10 日
报告期末基金份额总额	330,370,886.86 份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争战胜业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>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（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。本基金的主要投资策略是买入与封闭期相匹配的债券，并持有到期，或者是持有回售期与封闭期相匹配的债券，获得本金和票息收入；同时，根据所持债券信用状况变化，进行必要的动态调整。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：资产配置策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、息差策略。在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>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。</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，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	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时安诚 3 个月定开债 A	博时安诚 3 个月定开债 C
下属分级基金的交易代码	003564	003565
报告期末下属分级基金的份额总额	105,202,960.83 份	225,167,926.03 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 (2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	博时安诚 3 个月定开债 A	博时安诚 3 个月定开债 C
1.本期已实现收益	434,942.17	1,018,066.94
2.本期利润	546,487.00	1,302,679.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128	0.0127
4.期末基金资产净值	115,384,900.95	246,575,245.28
5.期末基金份额净值	1.0968	1.0951

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（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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. 博时安诚3个月定开债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	1.50%	0.07%	1.54%	0.09%	-0.04%	-0.02%
过去六个月	2.42%	0.08%	1.02%	0.10%	1.40%	-0.02%
过去一年	8.50%	0.11%	4.46%	0.09%	4.04%	0.02%
过去三年	14.74%	0.08%	14.44%	0.07%	0.30%	0.01%
过去五年	22.42%	0.08%	22.69%	0.06%	-0.27%	0.02%

自基金合同生效起至今	33.17%	0.07%	38.76%	0.07%	-5.59%	0.00%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

2. 博时安诚3个月定开债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	1.50%	0.07%	1.54%	0.09%	-0.04%	-0.02%
过去六个月	2.42%	0.08%	1.02%	0.10%	1.40%	-0.02%
过去一年	8.45%	0.11%	4.46%	0.09%	3.99%	0.02%
过去三年	13.67%	0.08%	14.44%	0.07%	-0.77%	0.01%
过去五年	20.36%	0.08%	22.69%	0.06%	-2.33%	0.02%
自基金合同生效起至今	28.86%	0.07%	38.76%	0.07%	-9.90%	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

1. 博时安诚3个月定开债A:



2. 博时安诚3个月定开债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	固定收益投资二部投资总监助理/基金经理	2024-09-27	-	13.8	倪玉娟女士，博士。2011 年至 2014 年在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)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020 年 12 月 30 日-2023 年 3 月 1 日)、博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金(2021 年 11 月 30 日-2023 年 9 月 12 日)、博时中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金(2022 年 9 月 9 日-2023 年 10 月 26 日)、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-2024 年 6 月 7 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(2022 年 7 月 14 日-2024 年 7 月 5 日)的基金经理。现任固定收益投资二部投资总监助理兼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)、博时富添纯债债券型证券投资基金(2021 年 11 月 30 日—至今)、博时四月享 120 天持有期债券型证券投资基金(2022 年 6 月 14 日—至今)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2023 年 7 月 26 日—至今)、博时中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金(2024 年 3 月 12 日—至今)、博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金(2024 年 9 月 27 日—

					至今)、博时季季兴 90 天滚动持有债券型证券投资基金(2024 年 11 月 5 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(2025 年 4 月 23 日—至今)、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(2025 年 5 月 27 日—至今)的基金经理。
卞竑	基金经理	2024-09-27	-	14.2	卞竑先生，硕士。2011 年至 2017 年在国开证券有限责任公司工作。2017 年加入博时基金管理有限公司，曾任研究员、投资经理。现任博时富华纯债债券型证券投资基金(2024 年 9 月 4 日—至今)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2024 年 9 月 4 日—至今)、博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金(2024 年 9 月 27 日—至今)、博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2024 年 10 月 28 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(2025 年 4 月 23 日—至今)、博时富益纯债债券型证券投资基金(2025 年 5 月 16 日—至今)、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(2025 年 5 月 27 日—至今)的基金经理，博时中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、博时中债 5-10 年农发行债券指数证券投资基金、博时富添纯债债券型证券投资基金、博时中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理助理。

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

2025 年二季度，债市整体围绕贸易摩擦、全球风险偏好及央行货币政策博弈，债市收益率呈现区间震荡走势，10 年国债收益率整体围绕 1.6%-1.7% 区间波动。具体来看，4 月，美国宣布“对等关税”政策，中美贸易摩擦升级，央行稳增长政策重要性提升。在避险情绪及货币宽松预期推动下，10 年国债收益率一度下触 1.61%；5 月，央行降准降息政策及时落地，随后中美贸易会谈取得积极进展提振风险偏好，存款挂牌利率调降引发对银行负债端压力增大担忧，债市情绪较为谨慎，10 年国债收益率一度上行突破 1.7%；6 月，央行通过买断式回购前置及超额续作 MLF 等操作释放维稳态度，市场情绪转暖，10 年国债收益率震荡回到 1.64% 附近。

报告期内，组合精选中高等级信用债作为底仓配置，辅以利率债波段交易。三季度组合将以票息策略为主，适度参与利率波段交易。

展望后市，外部环境不确定性仍大，全球经济增长动能存在不确定性。国内经济有望延续向好态势，货币政策将延续适度宽松基调，流动性预计将保持合理充裕。国内债券市场仍处于较友好的环境。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0968 元，份额累计净值为 1.2968 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0951 元，份额累计净值为 1.2621 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.50%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.50%，同期业绩基准增长率为 1.54%。

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	441,943,315.48	99.24
	其中：债券	441,943,315.48	99.24
	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	3,382,933.15	0.76
8	其他各项资产	12,488.50	0.00
9	合计	445,338,737.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	17,143,997.28	4.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	365,341,200.82	100.93
	其中：政策性金融债	90,595,936.98	25.03
4	企业债券	4,024,749.59	1.11
5	企业短期融资券	47,187,945.93	13.04
6	中期票据	8,245,421.86	2.28
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	441,943,315.48	122.10

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	250420	25 农发 20	600,000	60,137,523.29	16.61
2	2028034	20 浦发银行二级 03	300,000	31,168,801.64	8.61
3	092200008	22 农行二级资本债 02A	200,000	20,995,229.59	5.80
4	212480011	24 浙商银行小微债 03	200,000	20,233,989.04	5.59
5	250410	25 农发 10	200,000	19,947,358.90	5.51

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行河南省分行、中国人民银行浙江省分行、国家外汇管理局黑龙江省分局、安阳金融监管分局、青海银保监局的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行、国家金融监督管理总局上海监管局、国家金融监督管理总局深圳监管局、深圳市市场监督管理局的处罚。中国农业发展银行在报告编制前一年受到国家外汇管理局枣庄市分局、河南金融监管局、湖北金融监管局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行、中国银保监会泰安监管分局、国家外汇管理局辽宁省分局、国家税务总局那曲市税务局稽查局、国家金融监督管理总局福建监管局、海东市消防救援支队、漳州市市场监督管理局、玉树藏族自治州消防救援支队的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行重庆市分行、三明市市场监管局、国家外汇管理局安徽省分局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行辽宁省分行、国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局湖北监管局、大同市云冈区住房和城乡建设局的处罚。兴业银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行常德市分行、国家外汇管理局广西壮族自治区分局、国家金融监督管理总局福建监管局的处罚。浙商银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行常州市分行、国家外汇管理局湖州市分局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,488.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,488.50

5.11.3 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。

5.11.4 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。

5.11.5 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	博时安诚3个月定开债A	博时安诚3个月定开债C
本报告期期初基金份额总额	26,615,744.43	58,766,868.57
报告期期间基金总申购份额	81,844,932.98	246,793,913.94
减：报告期期间基金总赎回份额	3,257,716.58	80,392,856.48
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	105,202,960.83	225,167,926.03

§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

基金管理人未持有本基金。

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”是公司的使命。公司的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2025 年 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 394 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 16,069 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,729 亿元人民币，累计分红逾 2,186 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时安诚 3 个月定期开放债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时安诚 3 个月定期开放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

二〇二五年七月二十一日