

博时富鑫纯债债券型证券投资基金
2023年第3季度报告
2023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：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时富鑫纯债债券
基金主代码	003703
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 17 日
报告期末基金份额总额	1,051,537,108.07 份
投资目标	本基金在控制组合净值波动率的前提下，力争实现长期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	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，属于中低预期风险/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	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时富鑫纯债债券 A	博时富鑫纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	003703	016270
报告期末下属分级基金的份额总额	1,001,294,975.97 份	50,242,132.10 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	博时富鑫纯债债券 A	博时富鑫纯债债券 C
1.本期已实现收益	14,786,572.68	1,917,906.39
2.本期利润	10,883,242.23	1,607,671.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0087
4.期末基金资产净值	1,149,083,919.70	57,414,258.30
5.期末基金份额净值	1.1476	1.1428

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. 博时富鑫纯债债券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	0.69%	0.05%	0.65%	0.04%	0.04%	0.01%
过去六个月	2.09%	0.04%	2.20%	0.04%	-0.11%	0.00%
过去一年	2.53%	0.07%	3.13%	0.05%	-0.60%	0.02%
过去三年	13.55%	0.06%	12.66%	0.04%	0.89%	0.02%
过去五年	20.95%	0.09%	22.32%	0.06%	-1.37%	0.03%
自基金合同 生效起至今	25.40%	0.10%	27.16%	0.06%	-1.76%	0.04%

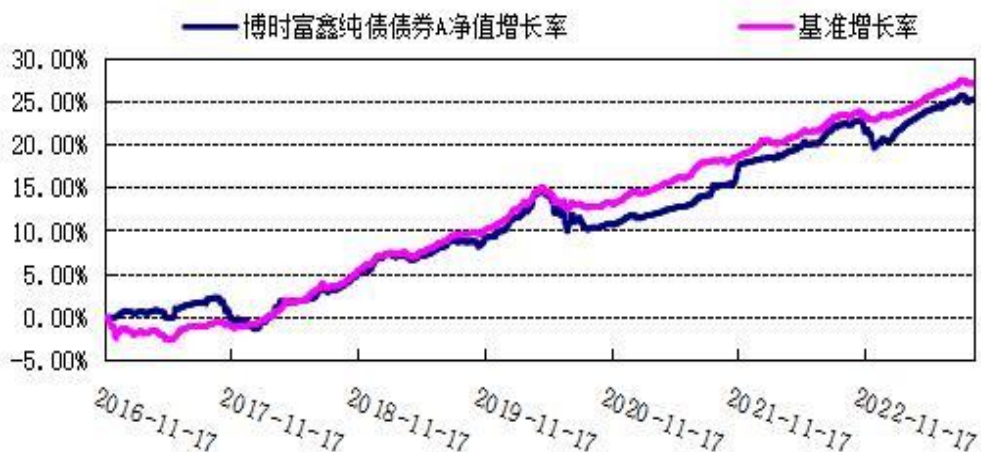
2. 博时富鑫纯债债券C:

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
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

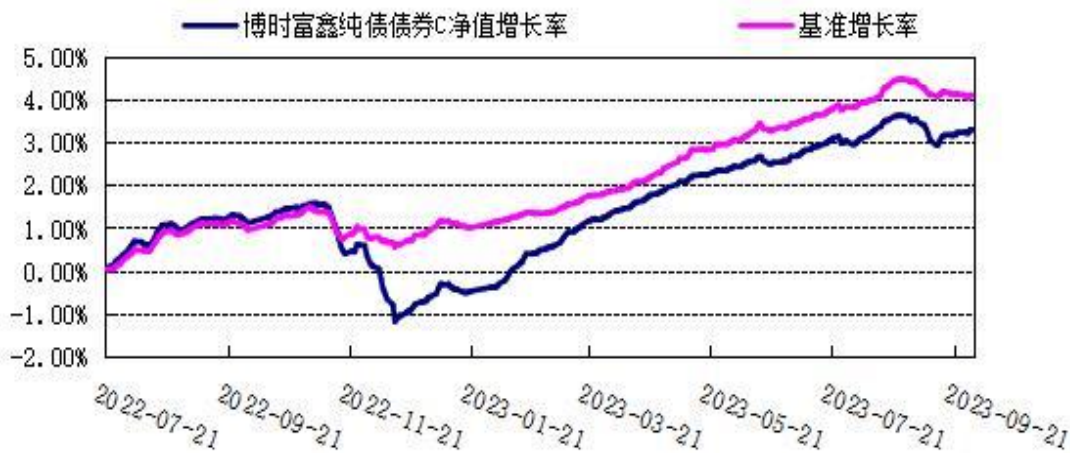
				准差④		
过去三个月	0.62%	0.05%	0.65%	0.04%	-0.03%	0.01%
过去六个月	1.94%	0.04%	2.20%	0.04%	-0.26%	0.00%
过去一年	2.17%	0.07%	3.13%	0.05%	-0.96%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.33%	0.07%	4.13%	0.05%	-0.80%	0.02%

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

1. 博时富鑫纯债债券A:



2. 博时富鑫纯债债券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		
张李陵	固定收益投	2021-11-23	-	11.2	张李陵先生，硕士。2006 年起先后在招

	资三部总经理/固定收益投资三部投资总监/基金经理				<p>商银行、融通基金、博时基金、招银理财工作。2014 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、投资经理兼基金经理助理、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2016年8月1日-2017年6月27日)、博时泰安债券型证券投资基金(2016年12月27日-2018年3月8日)、博时泰和债券型证券投资基金(2016年7月13日-2018年3月9日)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2017年2月10日-2018年7月16日)、博时稳定价值债券投资基金(2015年5月22日-2020年2月24日)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2015年7月16日-2020年2月24日)、博时天颐债券型证券投资基金(2016年8月1日-2020年2月24日)、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2015年7月16日-2020年3月11日)、博时双季享六个月持有期债券型证券投资基金(2020年10月13日-2023年4月25日)的基金经理。2020年再次加入博时基金管理有限公司。现任固定收益投资三部总经理兼固定收益投资三部投资总监、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2020年7月13日—至今)、博时恒泽混合型证券投资基金(2021年2月8日—至今)、博时恒泰债券型证券投资基金(2021年4月22日—至今)、博时博盈稳健 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021年8月10日—至今)、博时稳益 9 个月持有期混合型证券投资基金(2021年11月9日—至今)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2021年11月23日—至今)、博时恒益稳健一年持有期混合型证券投资基金(2022年4月14日—至今)、博时双季乐六个月持有期债券型证券投资基金(2022年4月15日—至今)、博时恒乐债券型证券投资基金(2022年4月28日—至今)、博时稳定价值债券投资基金(2023年9月1日—至今)的基金经理。</p>
唐薇	基金经理	2022-06-15	-	10.1	<p>唐薇女士，硕士。2013年至2018年在中国国际金融股份有限公司工作。2018年加入博时基金管理有限公司。历任投资</p>

					经理助理、投资经理。现任博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2022 年 6 月 15 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(2022 年 9 月 9 日—至今)、博时富盛纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2022 年 9 月 9 日—至今)的基金经理, 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, 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 61 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

三季度经济低位震荡, 7 月政治局会议表态超预期, 央行超预期降息、稳增长政策持续发力, 随后降准也落地但季末流动性略偏紧; 债券收益率先下后上, 十年国债收益率累计上行约 5BP。

7 月中上旬, 经济数据偏弱、政策预期降温、欠配压力影响, 利率向下突破, 十年国债再度向下逼近 2.6%。月末政治局会议召开, 地产基调变化叠加风险偏好好转, 利率转为上行。政治局会议后市场对于稳增长政策预期较强, 但实际力度始终不及预期, 利率一度走平。进入 8 月中旬, 经济金融数据明显低于预期, 央行超预期下调逆回购利率 10BP、MLF 利率 15BP, 十年国债利率快速下行至 2.55% 附近。降息和存

量房贷利率调整政策出台后，大行、股份行也及时下调存款挂牌利率以减轻净息差的压力。但随后因地产、资本市场出台超预期政策，资金面偏紧，降息降准均落地后利率继续下行动力不足，债市步入调整。具体来看：四大一线城市先后落实首套认房不认贷，全国首付比下限下调、二套贷款利率下限调整，深圳限购局部放开，以及降印花税等活跃资本市场政策落地。叠加政府债券供给高峰、汇率等因素，虽央行有降息降准，但资金面整体收紧。此外，债基和理财出现了小范围的赎回压力，不过整体可控。叠加节前市场情绪偏弱，机构交易动力不足，收益率继续上行。信用和二永债收益率也先下后上，三季度整体小幅上行，利差小幅走扩。

展望后市，目前基本面现状仍是偏弱的：地产在人口周期和供需格局下政策提振或有限、居民收入预期下降制约内需复苏的弹性、债务压力使得地方政府缺乏有效提振经济的抓手，经济缺乏有效加杠杆的主体，正如当局所言“经济恢复呈现波浪式发展、曲折式前进”。从这些角度来看，货币政策仍需继续维持宽松，降息仍有空间，为稳增长保驾护航。但政策力度边际有所加大，基本面阶段性底部或已现，且预期差基本消失，收益率突破前期低点有一定难度。对债市而言，风险在于政策、资金面和风险偏好，一方面，化债、地产和资本市场政策预计继续发力；另一方面，因海外持续加息给汇率和流动性带来一定的扰动。目前短端仍有一定的担忧，制约了收益率的下行；但债务压力和化债也限制了收益率上行的空间。重点关注房地产本轮下行的深远影响，以及化债或需要资金面和利率水平更好的配合。

组合操作上，本组合将继续遵循稳健投资理念，投资策略上积极主动，投资思路上开放灵活，维持灵活久期、适度杠杆、优质债券配置，加强逆向操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1476 元，份额累计净值为 1.2406 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1428 元，份额累计净值为 1.1428 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.69%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.62%，同期业绩基准增长率为 0.65%。

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	1,506,866,517.57	97.99
	其中：债券	1,506,866,517.57	97.99
	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	11,003,633.27	0.72
	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	19,341,569.57	1.26
8	其他各项资产	636,202.93	0.04
9	合计	1,537,847,923.34	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	20,291,852.05	1.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	297,389,840.96	24.65
	其中：政策性金融债	91,169,240.44	7.56
4	企业债券	320,304,324.06	26.55
5	企业短期融资券	80,472,539.35	6.67
6	中期票据	788,407,961.15	65.35
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,506,866,517.57	124.90

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	2120105	21 厦门银行二级 02	500,000	52,289,202.74	4.33
2	2028044	20 广发银行二级 01	400,000	42,659,951.78	3.54

3	102282240	22 海淀国资 MTN001	400,000	41,509,249.32	3.44
4	230201	23 国开 01	400,000	40,564,360.66	3.36
5	230206	23 国开 06	400,000	40,286,426.23	3.34

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，兴业银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局保定监管分局、国家外汇管理局泰州市中心支局的处罚。广发银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、浙江监管局、中国人民银行济南分行、长沙中心支行的处罚。国家开发银行在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会湖北监管局、国家金融监督管理总局山西监管局、国家金融监督管理总局浙江监管局的处罚。厦门银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行莆田市中心支行和中国人民银行福州中心支行的处罚。中交一公局集团有限公司在报告编制前一年受

到金华市交通运输局的处罚。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 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	9,749.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	626,453.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	636,202.93

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

项目	博时富鑫纯债债券A	博时富鑫纯债债券C
本报告期期初基金份额总额	1,451,228,497.63	216,640,886.19
报告期期间基金总申购份额	395,233,283.00	134,656,564.46
减：报告期期间基金总赎回份额	845,166,804.66	301,055,318.55
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	1,001,294,975.97	50,242,132.10

§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”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2023 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 356 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 14570 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 5106 亿元人民币，累计分红逾 1884 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。

§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富鑫纯债债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时富鑫纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时富鑫纯债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、博时富鑫纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时富鑫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
二〇二三年十月二十五日