

博时富瑞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：宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波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	10,813,096,440.02 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	7,881,871,168.12 份	2,931,225,271.90 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)	
	博时富瑞纯债债券 A	博时富瑞纯债债券 C
1.本期已实现收益	76,291,863.40	25,707,219.58
2.本期利润	63,500,363.00	22,577,130.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065	0.0068
4.期末基金资产净值	8,346,481,963.67	3,102,195,897.58
5.期末基金份额净值	1.0589	1.0583

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	0.64%	0.03%	0.65%	0.04%	-0.01%	-0.01%
过去六个月	1.65%	0.03%	2.20%	0.04%	-0.55%	-0.01%
过去一年	1.78%	0.05%	3.13%	0.05%	-1.35%	0.00%
过去三年	9.49%	0.04%	12.66%	0.04%	-3.17%	0.00%
过去五年	23.63%	0.04%	22.32%	0.06%	1.31%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	31.50%	0.05%	29.36%	0.06%	2.14%	-0.01%

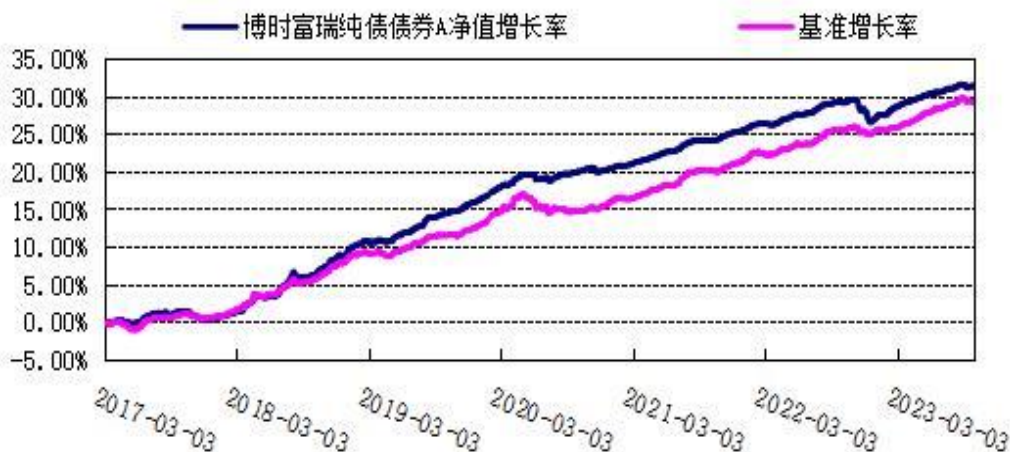
2. 博时富瑞纯债债券C:

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

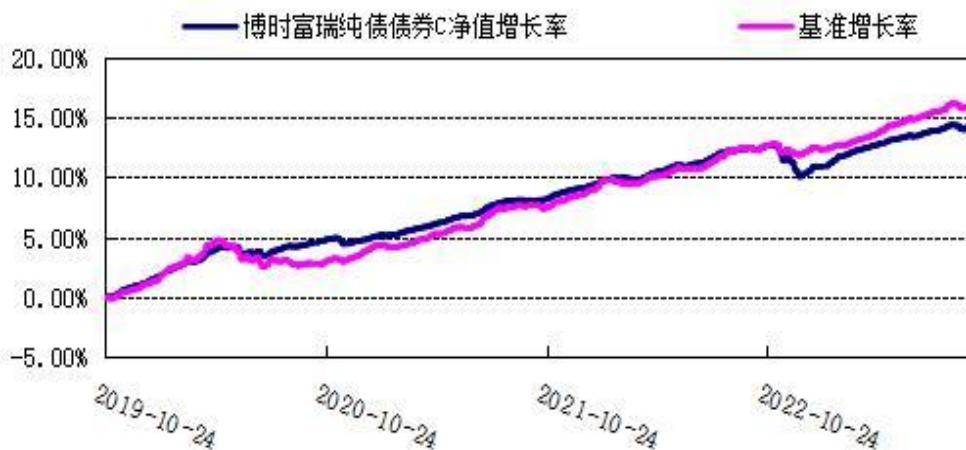
	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.63%	0.03%	0.65%	0.04%	-0.02%	-0.01%
过去六个月	1.62%	0.03%	2.20%	0.04%	-0.58%	-0.01%
过去一年	1.73%	0.05%	3.13%	0.05%	-1.40%	0.00%
过去三年	9.32%	0.04%	12.66%	0.04%	-3.34%	0.00%
自基金合同生效起至今	14.33%	0.04%	15.83%	0.06%	-1.50%	-0.02%

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	固定收益投资二部投资总监助理/基金经理	2018-04-09	-	12.1	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)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—至今)、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—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)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 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

2023 年三季度，宏观基本面维持弱现实，政策、资金面、外部因素持续影响债市，利率整体呈“V”型走势。具体来看，7 月份，跨季后资金面如期转松，DR007 整体低于政策利率 10-20bp，同时经济数据弱于预期，10 年国债收益率在震荡后逐步下行至月内低点 2.59%。7 月 24 日中央政治局会议召开，在维持高质量发展主线的同时，对地产、资本市场表述均更加积极，超市场预期，利率短期内出现大幅调整。8 月上半月，资金面再度宽松，金融数据低于预期，同时央行于 8 月 14 日超预期下调逆回购政策利率 10bp 释放明确宽松信号，10 年国债收益率逐步降至季度内最低点 2.54%。但是，8 月下半月至 9 月，债市行情逐步逆转。地方债发行提速、人民币汇率贬值压力等因素开始对国内流动性和资产定价产生影响，资金面持续偏紧局面超出市场预期。同时，一线城市“认房不认贷”、存量房贷利率调整等政策陆续落地，稳增长预期明显强化。虽然央行于 9 月 14 日宣布降准 25bp，但对债市影响偏中性。这一阶段，机构赎回造成债市阶段性抛售，明显加大了整体利率上行幅度。与低点相比，10 年国债收益率上行 15bp，国股行 1 年同业存单收益率上行 30bp，2 年隐含评级 AA+ 信用债相比于国开利差上行 21bp，短端资产跌幅大于中长端，信用债跌幅大于利率债。

展望后市，四季度债市整体预计偏震荡行情。房地产等政策密集出台后，当前进入政策效果观察期，地产销售、基建产业链等对基本面可能有短期支撑，后续经济走势需要持续观察。地方再融资债将发行，美债长端利率上升导致人民币汇率持续承压，这些因素继续构成四季度资金面制约因素。不过，央行近期政策表述里指出经济仍面临需求不足，重提逆周期调节，预计四季度货币政策不具备收紧基础。银行理财规模目前保持稳定，自营和理财等机构配置需求仍在，四季度出现去年 11-12 月债市负反馈和赎回潮的概率较低。整体看，债市行情未逆转但利空扰动增多。

组合操作上，保持灵活久期、适度杠杆，持续加强组合流动性管理。经历债市调整后，当前信用利差显示信用债整体具备一定的配置价值。同时，如遇流动性环境和政策预期变化等，可择机进行利率债等波段操作，力争增厚组合收益。

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 1.0589 元，份额累计净值为 1.2858 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0583 元，份额累计净值为 1.1617 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.64%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.63%，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	14,529,569,786.33	99.79
	其中：债券	14,529,569,786.33	99.79
	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	3,876,300.18	0.03
8	其他各项资产	26,943,892.66	0.19
9	合计	14,560,389,979.17	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	168,732,612.64	1.47
2	央行票据	-	-

3	金融债券	3,149,761,846.77	27.51
	其中：政策性金融债	882,551,642.21	7.71
4	企业债券	651,648,398.75	5.69
5	企业短期融资券	1,613,729,137.63	14.10
6	中期票据	8,060,069,208.27	70.40
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	885,628,582.27	7.74
9	其他	-	-
10	合计	14,529,569,786.33	126.91

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	112318236	23 华夏银行 CD236	5,000,000	494,394,406.59	4.32
2	220208	22 国开 08	4,300,000	435,445,609.29	3.80
3	230201	23 国开 01	2,200,000	223,103,983.61	1.95
4	112303207	23 农业银行 CD207	2,000,000	195,318,718.03	1.71
5	042380102	23 晋能电力 CP002	1,700,000	173,316,164.38	1.51

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，中国农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、莆田监管分局、国家外汇管理局遵义市分局、中国人民银行安康市分行的处罚。华夏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厦门监管局、山西银保监局、国家外汇管理局大连市分局、浙江银保监局、中国人民银行南昌中心支行、中国人民银行长春中心支行、国家外汇管理局北京外汇管理部的处罚。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。浙商银行股份有限公司在报告编制前一年受到浙江银保监局、常州银保监分局、中国人民银行重庆市分行、国家外汇管理局宁波市分局的处罚。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	18,500.23
2	应收证券清算款	2,883,200.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,042,192.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,943,892.66

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	9,219,265,334.32	3,594,352,213.04
报告期期间基金总申购份额	3,041,969,893.73	2,949,308,658.92
减：报告期期间基金总赎回份额	4,379,364,059.93	3,612,435,600.06
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	7,881,871,168.12	2,931,225,271.90

§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瑞纯债债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时富瑞纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时富瑞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、博时富瑞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

二〇二三年十月二十五日