

**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  
2024 年第 1 季度报告  
2024 年 3 月 31 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月二十二日

## §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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年4月18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2024年1月1日起至3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时富业3个月定开债发起式
基金主代码	005462
交易代码	005462
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年7月2日
报告期末基金份额总额	1,961,807,991.83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	<p>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。</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	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	兴业银行股份有限公司
-------	------------

### §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 (2024年1月1日-2024年3月31日)
1.本期已实现收益	18,669,553.58
2.本期利润	26,006,218.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0133
4.期末基金资产净值	2,005,247,422.55
5.期末基金份额净值	1.0221

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

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	1.30%	0.04%	1.83%	0.06%	-0.53%	-0.02%
过去六个月	2.29%	0.05%	3.15%	0.05%	-0.86%	0.00%
过去一年	4.20%	0.05%	5.42%	0.04%	-1.22%	0.01%
过去三年	11.06%	0.06%	13.90%	0.05%	-2.84%	0.01%
过去五年	15.24%	0.10%	21.85%	0.06%	-6.61%	0.04%
自基金合同生 效起至今	20.49%	0.10%	27.90%	0.05%	-7.41%	0.05%

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		
倪玉娟	固定收益投资二部投资总监助理/基金经理	2022-07-14	-	12.6	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)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)的基金经理。
吕瑞君	基金经理	2022-09-09	-	1.9	吕瑞君先生，硕士。2013年至2022年在兴业银行深圳分行工作。2022年加入博时基金管理有限公司。历任博时中债0-3年国开行债券指数证券投资基金(2022年6月20日-2023年4月16日)、博时中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金(2022年6月20日-2024年3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-2024年3月12日)的基金经理。现任

				博时中债 0-3 年国开行债券交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 9 月 9 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 9 月 9 日—至今)、博时中债 0-3 年国开行债券交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2023 年 4 月 17 日—至今)、博时上证 30 年期国债交易型开放式指数证券投资基金(2024 年 3 月 20 日—至今)的基金经理, 博时中债 5-10 年农发行债券指数证券投资基金、博时中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金、博时中债 7-10 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 59 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

2024年一季度，债市主要受到风险偏好及政策面预期变化影响，收益率总体走低，1-2月收益率下行顺畅，3月经历回调后转为震荡。具体来看，1月受经济金融数据持续走弱，稳增长政策乏力，权益市场快速下跌、央行降准等因素影响，开年债券收益率快速下行，信用利差显著压缩。信用票息稀缺性进一步强化，中低等级信用债信用利差压缩幅度明显超过高等级；2月份债券市场整体延续强势，春节前万亿降准资金投放，叠加银行信贷投放整体速度不及去年，超储消耗速度也偏慢，此外春节前流出银行体系的现金陆续回存，导致节后资金面明显转松，短端收益率下行幅度大于长端，利率曲线显著走陡。信用债方面，随着资金宽松，配置需求增大，市场资产荒程度也有所加剧，绝对收益率继续下行，但表现弱于利率债；3月利率走势震荡偏强，短端优于长端，曲线走陡。信用表现弱于利率，信用利差整体走阔。月初两会目标设定未超预期，记者会上央行释放宽松信号，无风险收益率有所下行。月中受出口等部分经济数据超预期、超长期限国债供给消息等因素扰动，市场止盈情绪推动收益率出现一定回调。月底跨季资金面宽松，带动中短端收益率再度下行。

展望后市，预计二季度债市整体震荡。3月中采PMI上升至50.8%，环比上升1.7%。整体来看，外需偏强带动了3月PMI回升，而地产拖累下建筑业仍弱于季节性。目前地产链与非地产有所分化，地产链相关持续偏弱，也对长期增长预期形成压制，而非地产链有低位企稳修复的迹象，出口偏强带动制造业修复。建筑业和出口的背离也体现在商品的分化，黑色持续走弱而有色偏强。在地产和非地产部门分化的格局下，目前地产部门依然对长端利率影响最大。地产部门决定利率中枢，而非地产部门则决定了利率波动的节奏。一季度经济整体表现尚可，近期出现大规模政策加码的概率较小。短期关注政府债供给节奏及央行货币配合方式。

组合操作上，以短端信用票息策略为主，同时加强交易策略，灵活调整利率仓位，保持久期灵活度。当前债市整体走势由前期趋势性走强转为偏震荡，但二季度资金面延续宽松的概率较大，短端票息策略确定性较高。往后看，由于年初以来利率债供给节奏偏慢，5-6月份潜在的供给冲击或带来扰动，同时近期人民币汇率贬值预期上升也构成资金面掣肘。对于经济基本面，在地产扶持政策仍在不断推出的情况下，地产投资和销售跌幅能否收敛值得关注，市场可能围绕经济低位企稳的预期进行博弈。目前市场收益率相对较低，曲线偏平。短端确定性较高，关注票息价值。利率债后续波动预计加大，可适度博弈预期差下的交易机会。



#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.0221 元，份额累计净值为 1.1905 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 1.30%，同期业绩基准增长率为 1.83%。

#### 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	2,408,214,253.60	93.81
	其中：债券	2,408,214,253.60	93.81
	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	140,037,972.60	5.46
	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	18,699,529.09	0.73
8	其他各项资产	39,106.88	0.00
9	合计	2,566,990,862.17	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	134,977,571.43	6.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,091,835,929.99	54.45
	其中：政策性金融债	681,505,592.90	33.99
4	企业债券	183,868,104.11	9.17
5	企业短期融资券	20,140,697.27	1.00
6	中期票据	977,391,950.80	48.74
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,408,214,253.60	120.10

### 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	230215	23 国开 15	3,700,000	381,736,379.78	19.04
2	220208	22 国开 08	2,400,000	248,643,409.84	12.40
3	230026	23 付息国债 26	1,300,000	134,977,571.43	6.73
4	115205	23 宁证 01	600,000	61,756,602.74	3.08
5	102381697	23 光大水务 MTN002	600,000	61,752,826.23	3.08

### 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，国家开发银行在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局湖北监管局、国家金融监督管理总局山西监管局、中国银行保险监督管理委员会吉林监管局的处罚。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 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	39,106.88
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	39,106.88

### 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

本报告期期初基金份额总额	1,961,807,982.61
报告期期间基金总申购份额	9.22
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	1,961,807,991.83

## §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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金本报告期末无发起式份额。

## §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	2024-01-01~2024-03-31	1,961,806,217.31	-	-	1,961,806,217.31	100.00%

#### 产品特有风险

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，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。

注：1. 申购份额包含红利再投资份额。

2. 份额占比为四舍五入后的结果。

## 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 2024 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 372 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 15475 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 5694 亿元人民币，累计分红逾 1971 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。

## §10 备查文件目录

---

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时富业纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《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基金合同》
- 3、《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、博时富业纯债 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
- 6、报告期内博时富业纯债 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  
二〇二四年四月二十二日