

# 博时富瑞纯债债券型证券投资基金

## 2021年第1季度报告

### 2021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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十二日

#### §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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年4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 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	10,033,550,753.29 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	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。 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。	
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	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	8,126,490,371.93 份	1,907,060,381.36 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 (2021年1月1日-2021年3月31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	56,943,063.38	11,398,949.48
2.本期利润	66,393,242.42	13,060,754.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095	0.0091
4.期末基金资产净值	8,527,024,289.32	2,000,209,339.10
5.期末基金份额净值	1.0493	1.0488

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

##### 1. 博时富瑞纯债债券 A:

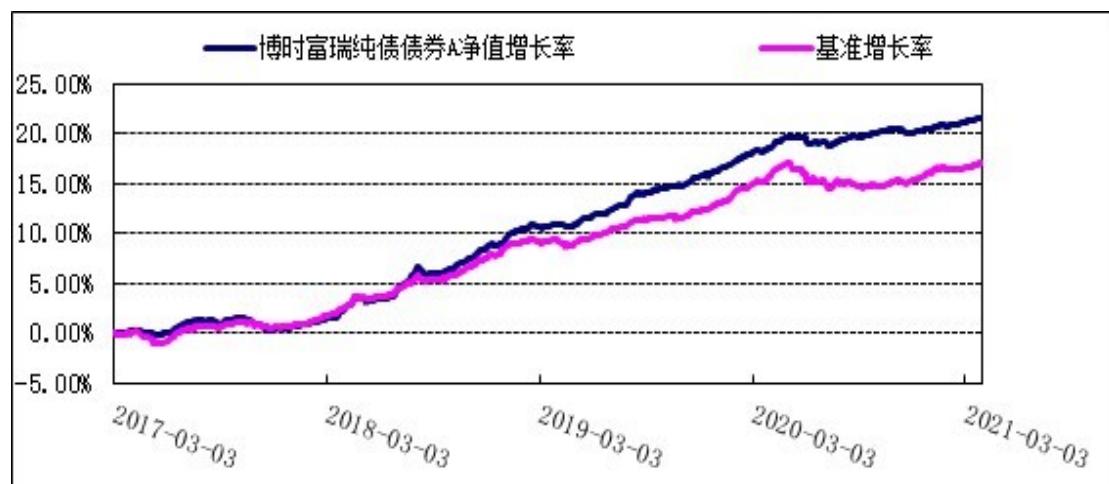
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.92%	0.02%	0.84%	0.04%	0.08%	-0.02%
过去六个月	1.24%	0.03%	2.02%	0.04%	-0.78%	-0.01%
过去一年	2.58%	0.04%	1.32%	0.07%	1.26%	-0.03%
过去三年	18.82%	0.06%	14.30%	0.07%	4.52%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	21.60%	0.05%	17.14%	0.06%	4.46%	-0.01%

##### 2. 博时富瑞纯债债券 C:

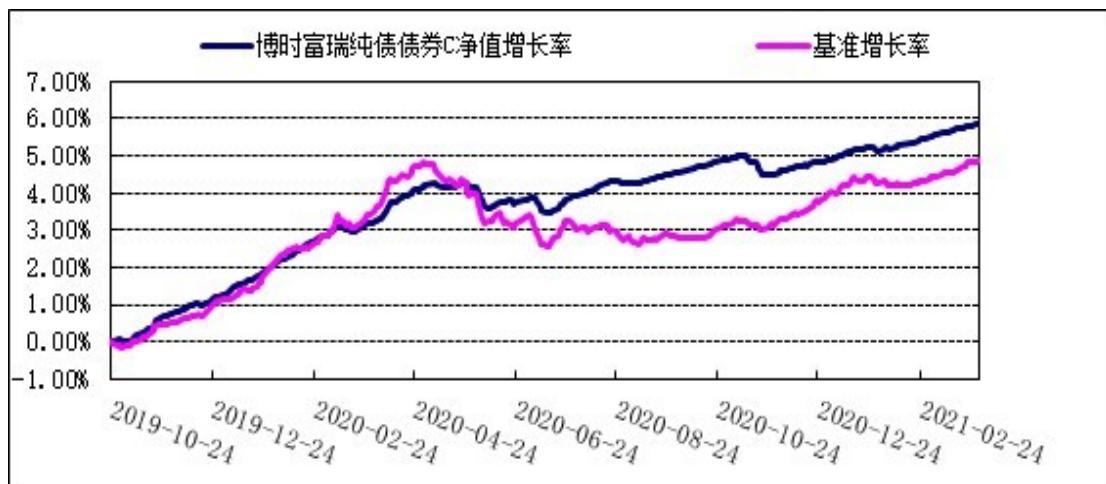
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.90%	0.02%	0.84%	0.04%	0.06%	-0.02%
过去六个月	1.23%	0.03%	2.02%	0.04%	-0.79%	-0.01%
过去一年	2.53%	0.04%	1.32%	0.07%	1.21%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	5.86%	0.04%	4.89%	0.07%	0.97%	-0.03%

#### 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	基金经理	2018-04-09	-	9.6	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)的基金经理。现任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—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)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020年12月30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遵规守信情况的说明

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

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 11 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

2021 年一季度债券利率先上后下，总体持平，十年国开债由季初的 3.57% 上升到 3.71% 后又降至 3.57%，一月份市场随着资金面波动而波动，货币政策仍然重要影响因素。二季度货币政策，“稳字当头、保持定力”，流动性在一致性预期引导下仍将维持平衡格局，短期趋势窗口确定，但是货币政策缺乏预期差对应着利率波动空间也相当有限。市场对货币政策预期已经趋于一致，实体融资需求正在快速恢复，大宗商品价格上涨短期内不可证伪，宏观杠杆率基本稳定的首要目标下货币政策难回降准降息的宽松状态。党 100 周年和十四五开局之年意味着维稳诉求仍在，外部环境、内部债务风险等不确定性仍存，决定了短期内也不太可能明显收紧。地方债供给、出口强势与通胀上行短期内不可证伪决定长端利率在二季度为空头因素占优，同时防范信用收缩带来的信用利差触底回升。操作上，久期仍未到好的进攻时点，以防御为主，坚守中短久期适度杠杆的操作策略，同时通过精选城投，提高组合信用持仓等级与安全度，趋势性机会时点需要耐心等待当前利空兑现。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0493 元，份额累计净值为 1.2032 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0488 元，份额累计净值为 1.0805 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.92%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.90%，同期业绩基准增长率为 0.84%。

#### 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	10,522,286,484.00	94.86
	其中：债券	10,253,997,384.00	92.44
	资产支持证券	268,289,100.00	2.42
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	398,641,517.96	3.59
	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	11,508,166.62	0.10
8	其他各项资产	159,583,233.06	1.44
9	合计	11,092,019,401.64	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	1,599,528,600.00	15.19
	其中：政策性金融债	1,547,476,000.00	14.70
4	企业债券	1,591,398,084.00	15.12
5	企业短期融资券	1,693,842,700.00	16.09
6	中期票据	3,480,612,000.00	33.06
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,888,616,000.00	17.94
9	其他	-	-
10	合计	10,253,997,384.00	97.40

### 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	112104021	21 中国银行 CD021	4,500,000	443,745,000.00	4.22
2	210201	21 国开 01	4,300,000	429,226,000.00	4.08
3	190207	19 国开 07	2,300,000	230,897,000.00	2.19
4	112104011	21 中国银行 CD011	2,000,000	195,700,000.00	1.86
5	112118035	21 华夏银行 CD035	2,000,000	195,680,000.00	1.86

### 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比 (%)
1	169631	20 华碧优	510,000.00	50,913,300.00	0.48
2	138998	金联 01 优	500,000.00	50,315,000.00	0.48
3	169664	蚁借 01A	400,000.00	40,028,000.00	0.38
4	165895	正荣 01 优	200,000.00	20,032,000.00	0.19
5	169350	赤兔 07 优	170,000.00	17,008,500.00	0.16
6	165897	联融 01 优	170,000.00	16,920,100.00	0.16
7	169692	光耀 02A	150,000.00	14,979,000.00	0.14
8	137156	时领 01 优	140,000.00	14,095,200.00	0.13
9	137030	荣耀 08A	100,000.00	10,054,000.00	0.10
10	165907	滇中 2 优 A	100,000.00	9,964,000.00	0.09

### 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 21 中国银行 CD021(112104021)、21 国开 01(210201)、19 国开 07(190207)、21 中国银行 CD011(112104011)、21 华夏银行 CD035(112118035)、21 浦发银行 CD106(112109106)、19 国开 03(190203)、20 国开 02(200202)、21 农业银行 CD017(112103017)、18 国开 08(180208) 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：2020 年 12 月 5 日，因中国银行“原油宝”产品风险事件存在相关违法违规行为，主要包括：产品管理不规范，包括保证金相关合同条款不清晰、产品后评价工作不独立、未对产品开展压力测试相关工作等；风险管理不审慎等。中国银行保险监督管理委员会对中国银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2021 年 1 月 15 日，因存在项目融资业务管理严重违反审慎经营规则的违规行为，中国银行保险监督管理委员会北京监管局对国家开发银行北京分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 9 月 4 日，因存在（一）内控制度执行不到位，严重违反审慎经营规则；（二）生产系统存在重大安全隐患，严重违反审慎经营规则；（三）账务管理工作存在重大错漏，长期未发现异常挂账情况，严重违反审慎经营规则等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对华夏银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 8 月 11 日，因该行在 2013 年至 2018 年，存在 1. 未按专营部门制规定开展同业业务；2. 同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目；3. 延迟支付同业投资资金吸收存款等违规行为，中国保险监督管理委员会上海保监局对上海浦东发展银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 5 月 9 日，因存在“两会一层”境外机构管理履职不到位、国别风险管理不满足监管要求、信贷资金被挪用作保证金等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国农业银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

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	153,807.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	148,678,092.50
5	应收申购款	10,751,332.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	159,583,233.06

### 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

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	6,567,303,668.23	1,898,734,190.63
报告期基金总申购份额	2,671,908,467.08	1,558,927,371.51
减：报告期基金总赎回份额	1,112,721,763.38	1,550,601,180.78
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	8,126,490,371.93	1,907,060,381.36

## §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

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 2021 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 259 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 14651 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 4208 亿元人民币，累计分红逾 1426 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 03 月 27 日，在华夏时报主办的华夏机构投资者年会暨第十四届金蝉奖颁奖盛典中，博时基金荣获年度品牌基金公司奖。

2021 年 03 月 26 日，由广东时代传媒集团举办的“影响力中国时代峰会 2021”在广东广州举办，博时基金荣获《时代周报》第五届时代金融金桔奖“最佳财富管理机构奖”。

2021 年 03 月 18 日，由易趣财经传媒、《金融理财》杂志社主办的 2020 年度第十一届“金貔貅奖”颁奖晚宴暨中国金融创新与发展论坛在北京维景国际大酒店成功召开，博时基金获 2020 年度第十一届金貔貅奖“年度金牌基金公司”。

2021 年 03 月 08 日，在《投资洞见与委托》（Insights & Mandate）举办的 2021 年度专业投资大奖评选

中，博时国际荣获五项年度大奖，包括“最佳机构法人投资经理”、“年度最佳CEO”、“年度最佳CIO（固定收益）”三项市场表现大奖，“亚洲年度最佳人民币投资公司”一项区域表现大奖，以及“中国离岸债券基金（3年）”一项投资表现大奖。

## §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富瑞纯债债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时富瑞纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时富瑞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 博时富瑞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阅，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  
二〇二一年四月二十二日