

博远增益纯债债券型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:博远基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年7月1日起至2024年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博远增益纯债债券	
基金主代码	009109	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022年04月28日	
报告期末基金份额总额	499,506,223.09份	
投资目标	本基金通过主动债券配置，在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争获取超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金主要通过资产配置策略、债券投资策略（包括但不限于久期管理策略、期限结构配置策略、息差策略、个券精选策略、信用债投资策略）、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略等力争实现基金资产增值。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率	
风险收益特征	本基金是债券型基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于股票型和混合型基金。	
基金管理人	博远基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博远增益纯债债券A	博远增益纯债债券C

下属分级基金的交易代码	009109	009110
报告期末下属分级基金的份额总额	499,489,208.16份	17,014.93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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	博远增益纯债债券A	博远增益纯债债券C
1.本期已实现收益	3,340,420.66	104.75
2.本期利润	3,725,747.44	117.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0069
4.期末基金资产净值	523,794,279.69	17,831.95
5.期末基金份额净值	1.0487	1.0480

注：1、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。

2、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 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

博远增益纯债债券A净值表现

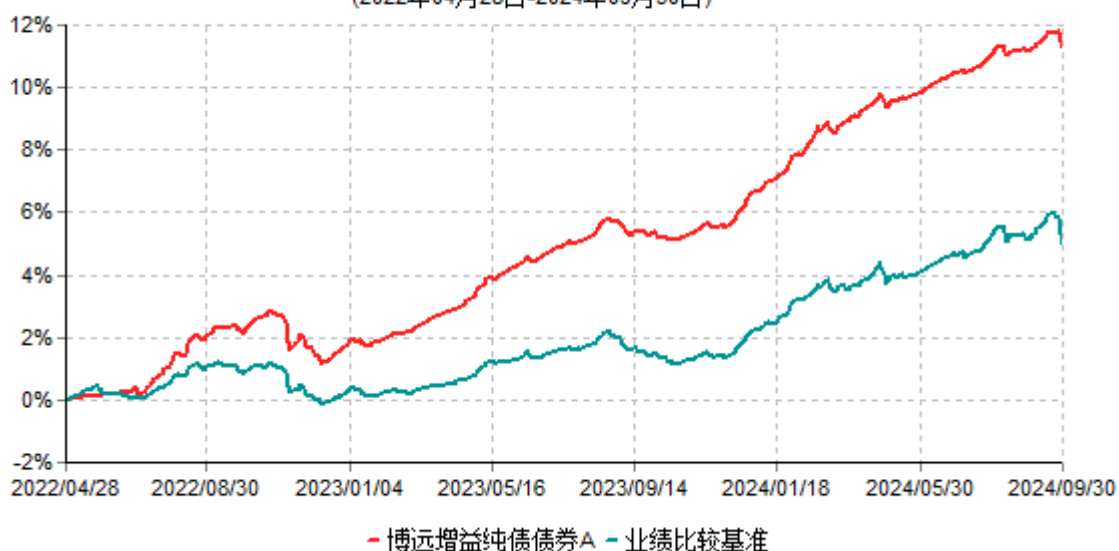
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.72%	0.06%	0.26%	0.10%	0.46%	-0.04%
过去六个月	2.03%	0.06%	1.32%	0.09%	0.71%	-0.03%
过去一年	5.63%	0.06%	3.53%	0.07%	2.10%	-0.01%
自基金合同生效起至今	11.31%	0.06%	5.03%	0.06%	6.28%	0.00%

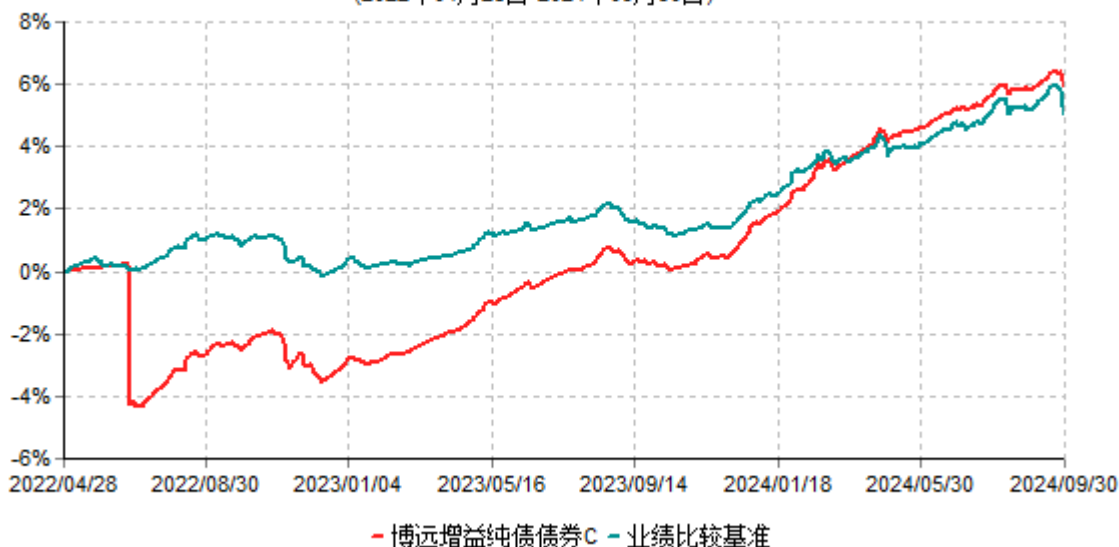
博远增益纯债债券C净值表现

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	0.66%	0.06%	0.26%	0.10%	0.40%	-0.04%
过去六个月	2.10%	0.06%	1.32%	0.09%	0.78%	-0.03%
过去一年	5.57%	0.06%	3.53%	0.07%	2.04%	-0.01%
自基金合同生效起至今	5.93%	0.20%	5.03%	0.06%	0.90%	0.14%

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

博远增益纯债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年04月28日-2024年09月30日)



博远增益纯债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年04月28日-2024年09月30日)

注：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。本基金建仓期已结束，建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例符合基金合同的约定。

§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		
黄婧丽	固定收益投资总部总经理、本基金基金经理	2022-06-02	-	11年	黄婧丽女士，中国国籍，具有基金从业资格，毕业于伦敦帝国理工学院，硕士研究生。历任世纪证券有限责任公司固定收益研究员、国海证券股份有限公司固定收益投资经理助理、东吴基金管理有限公司投资经理、基金经理。2021年8月加入博远基金管理有限公司，任固定收益投资总部基金经理，自2024年7月24日起兼任固定收益投资总部部门总经

				<p>理。2018年1月至2021年1月任东吴优益债券型证券投资基金基金经理；2018年5月至2020年12月任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理；2018年11月至2021年7月任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理；2019年3月至2021年1月任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理；2021年12月13日起任博远臻享3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2022年3月8日至2024年7月8日兼任博远鑫享三个月持有期债券型证券投资基金基金经理；2022年6月2日起兼任博远增益纯债债券型证券投资基金基金经理；2022年8月8日起兼任博远利兴纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2022年12月14日起兼任博远增睿纯债债券型证券投资基金基金经理；2023年11月24日起兼任博远增裕利率债债券型证券投资基金基金经理；2024年8月7日起兼任博远增汇纯债债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--

注：1、基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、监管规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，基金管理人制定了《博远基金管理有限公司投资组合公平交易管理制度》及《博远基金管理有限公司投资组合异常交易监控与报告制度》。基金管理人旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部门负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，集中交易室负责交易执行，风险监察部负责事前提醒、事中跟进、事后检查并对交易情况进行合理性分析，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为；除质押式回购交易外，本基金管理人管理的所有投资组合不存在组合内及组合间的同日反向交易；在不同时间窗口下相邻交易日（1日内、3日内、5日内）的同向交易及反向交易均未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内，本基金继续以地方政府债、信用债、利率债作为主要投资标的，基金仓位及久期保持基本稳定，对持仓内的部分短期限债券作了置换，并进行了再投资操作。

纵观三季度，债券市场长端和超长端收益率变动不大。截至9月30日，10年国债中债估值到期收益率为2.1518%，30年国债中债估值到期收益率为2.3550%。7月初至9月第三周末，债券市场收益率整体呈下行趋势。7、8月公布的各项经济数据显示经济基本面向下滑较为显著，其中包括走弱的消费数据、低于预期的地产销售数据以及低于年初预算的广义财政收入和支出数据。期间虽有央行对长债收益率的引导给市场带来一定扰动，但在经济基本面预期偏弱叠加“资产荒”格局延续的推动下，长端和超长端的债券收益率在8月至9月中旬间整体呈下行走势。10年国债收益率最低下行至2.0%附近，30年国债收益率最低降至2.14%附近。但9月24日和26日一系列政策组合拳的出台，带动市场风险偏好大幅回升，权益市场大幅反弹，而债券市场在宽信用政策刺激、“股债跷跷板”、预防性减仓备付赎回等多重因素影响下大幅回调，长期和超长期国债收益率均大幅上行超20BP。

展望后市，一方面，短期债市风险点主要来自财政等政策加码以及债券市场若继续调整可能引发的赎回负反馈；另一方面，货币政策仍处于宽松阶段，近期债券收益率调整过程中，收益率逐渐进入配置价值区间，银行、险资等配置力量逆势增持，承接力较强。管理人认为经过调整以后，10年国债活跃券已明显向上偏离了MLF政策利率，短端国债、政金债收益率也大幅高于资金利率，如利率在1.3%左右的DR001，给机构留出较好的利差保护空间。一方面，本基金将尊重并谨慎应对市场运行变化情况，密切关注后续宽信用政策的推出，特别是财政政策的力度，同时密切留意市场调整可能带来的负反馈等连锁反应；另一方面，本基金也将密切关注市场调整带来的交易机会，积极应对。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末博远增益纯债债券A基金份额净值为1.0487元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.72%，同期业绩比较基准收益率为0.26%；截至报告期末博远增益纯债债券C基金份额净值为1.0480元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.66%，同期业绩比较基准收益率为0.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	579,865,560.95	99.95
	其中：债券	579,865,560.95	99.95
	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	296,859.44	0.05

	计		
8	其他资产	-	-
9	合计	580,162,420.39	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	247,913,016.99	47.33
	其中：政策性金融债	206,893,315.07	39.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,495,058.63	9.83
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	99,228,976.23	18.94
9	其他	181,228,509.10	34.60
10	合计	579,865,560.95	110.70

注：“其他”为地方政府债。

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	210203	21国开03	1,700,000	176,913,410.96	33.77
2	112410048	24兴业银行CD048	1,000,000	99,228,976.23	18.94

3	173812	21内蒙17	400,000	42,541,695.65	8.12
4	2205792	22新疆债05	390,000	41,297,409.86	7.88
5	222380003	23兴业银行绿债01	400,000	41,019,701.92	7.83

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
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24兴业银行CD048（112410048.IB）、23兴业银行绿债01（222380003.IB）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。

本基金投资的前十名证券之一的24兴业银行CD048（112410048.IB）、23兴业银行绿债01（222380003.IB）发行主体兴业银行股份有限公司因未严格按照公布的收费价目名录收费等事项，于2024年7月17日受到国家金融监督管理总局福建监管局处罚（闽金罚决字（2024）12号）。

本基金管理人认为，以上处罚不会对其投资价值构成实质性影响。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	博远增益纯债债券A	博远增益纯债债券C
报告期期初基金份额总额	499,491,207.05	17,064.93
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,998.89	50.00
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	499,489,208.16	17,014.93

注：总申购份额含红利再投（如有）、转换入份额（如有），总赎回份额含转换出份额（如有）。

§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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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

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者超过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	20240701-20240930	499,456,538.75	-	-	499,456,538.75	99.99%
产品特有风险							
(1) 不能及时应对赎回的风险							

持有份额比例较高的基金份额持有人（以下简称“高比例投资者”）大额赎回时，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

(2) 基金净值大幅波动的风险

当高比例投资者大量赎回时，基金管理人为支付赎回款项而变现基金资产，可能造成资产价格波动，导致本基金资产净值发生波动。若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。若高比例投资者大量赎回本基金，计算基金份额净值时进行四舍五入也可能引起基金份额净值发生波动。

(3) 基金规模较小导致的风险

高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。

(4) 基金面临转型、合并或提前终止的风险

高比例投资者赎回后，可能会导致出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准博远增益纯债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《博远增益纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博远增益纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《博远增益纯债债券型证券投资基金招募说明书》及其更新；
- 5、博远基金管理有限公司业务资格批准文件、营业执照；
- 6、本报告期内本基金在符合中国证监会规定条件的全国性报刊上披露的各项公告原件。

9.2 存放地点

深圳市福田区皇岗路5001号深业上城T2栋4301室博远基金管理有限公司

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人住所免费查询，或登录中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund/>）及基金管理人网站（<http://www.boyuanfunds.com>）查阅。

博远基金管理有限公司
2024年10月25日