

博远臻享3个月定期开放债券型证券投资基金

2022年第2季度报告

2022年06月30日

基金管理人:博远基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2022年07月20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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年7月19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2022年4月1日起至2022年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博远臻享3个月定开债券
基金主代码	013222
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月07日
报告期末基金份额总额	4,545,806,371.06份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金以中长期利率走势分析为基础，结合经济周期变化、国家调控政策以及证券市场走势等因素进行综合考量，在保持投资组合整体风险可控的前提下进行积极的债券投资管理，追求超过业绩比较基准的长期稳定收益。封闭期内，基金管理人根据市场及产品运作情况，采取丰富有效的投资策略追求稳定增长的投资收益；开放期内，以流动性管理为主，及时应付投资者的申赎安排，避免份额净值的过度波动。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：中债综合全价（总值）指数收益率*90%+1年期银行定期存款利率（税后）*10%
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，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	博远基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博远臻享3个月定开债券A	博远臻享3个月定开债券C
下属分级基金的交易代码	013222	013223
报告期末下属分级基金的份额总额	20,097,869.21份	4,525,708,501.85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(2022年04月01日 - 2022年06月30日)	
	博远臻享3个月定开债券A	博远臻享3个月定开债券C
1.本期已实现收益	2,031,385.22	30,942,421.37
2.本期利润	2,072,457.63	33,384,992.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067	0.0070
4.期末基金资产净值	20,175,716.76	4,543,165,010.55
5.期末基金份额净值	1.0039	1.0039

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

博远臻享3个月定开债券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	0.69%	0.04%	0.30%	0.03%	0.39%	0.01%

过去六个月	1.21%	0.06%	0.42%	0.05%	0.79%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.57%	0.06%	0.70%	0.04%	0.87%	0.02%

博远臻享3个月定开债券C净值表现

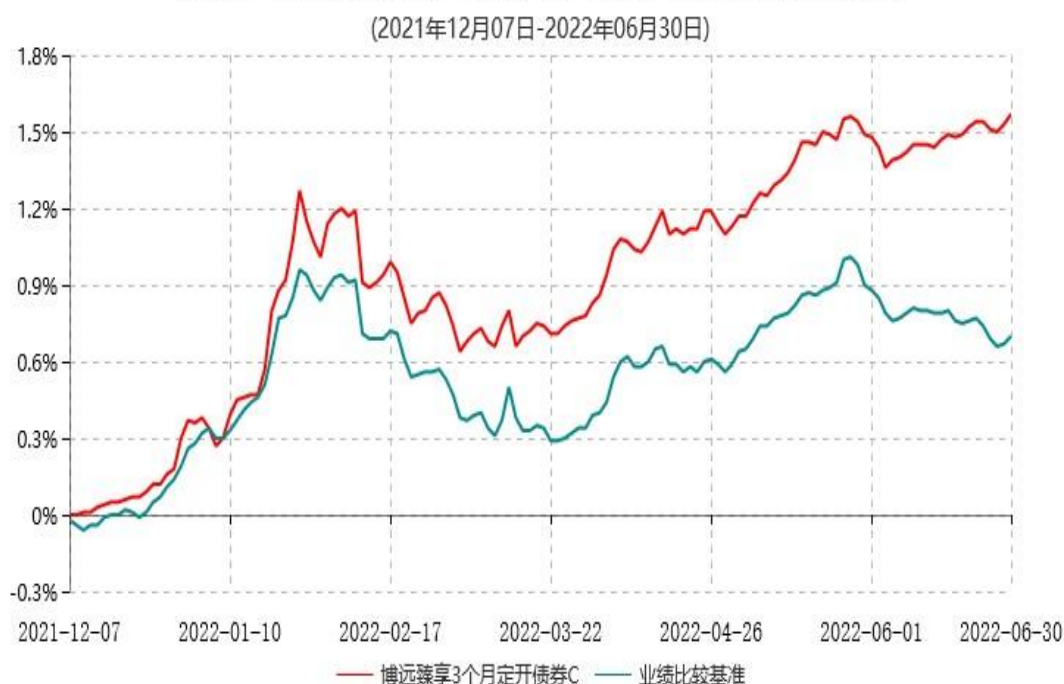
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.71%	0.04%	0.30%	0.03%	0.41%	0.01%
过去六个月	1.21%	0.06%	0.42%	0.05%	0.79%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.57%	0.06%	0.70%	0.04%	0.87%	0.02%

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

博远臻享3个月定开债券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



博远臻享3个月定开债券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



注：截至报告期末，本基金合同生效时间（2021 年 12 月 7 日）未满一年。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		
余丽旋	本基金基金经理	2021-12-07	-	12年	余丽旋女士，中国国籍，中国人民大学管理学学士，具有基金从业资格，中国注册会计师（CPA）非执业会员。曾任职于易方达基金管理有限公司、深圳市万杉资本管理有限公司。2019年4月加入博远基金管理有限公司，现任固定收益投资总部部门总经理兼基金经理。2020年10月26日起任博远鑫享三个月持有期债券型证券投资基金基金经理。2021年12月7日起兼任博远臻享3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
钟鸣远	公司总经理、本基金基金经理	2021-12-13	-	25年	钟鸣远先生，中国国籍，董事，毕业于复旦大学金融学专业，经济学硕士学位，具有基金从业资格。现任博远基金管理有限公司总经理。历任国家开发银行深圳分行资金计划部职员，联合证券有限责任公司固定收益部投资经理，泰康人寿保险股份有限公司固定收益策略研究员，新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益总部总经理兼固定收益投资部总经理，大成基金管理有限公司副总经理。2019年11月19日起任博远增强回报债券型证券投资基金基金经理。2020年4月15日起兼任博远双债增利混合型证券投资基金基金经理。2020年7月8日起兼任博远博锐混合型发起式证券

					投资基金基金经理。2020年9月30日起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。2021年3月30日起兼任博远优享混合型证券投资基金基金经理。2021年12月13日起兼任博远臻享3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022年4月28日起兼任博远增益纯债债券型证券投资基金基金经理。
黄婧丽	本基金基金经理	2021-12-13	-	9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。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日起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。

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。

- 3、本基金基金经理报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。
- 4、本基金现任基金经理余丽旋女士因休产假，自2022年3月21日起暂不能正常履行基金经理职责，本基金管理人已于2022年3月19日发布了相关公告。

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，无损害基金份额持有人利益的行为。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，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

二季度中国经济经历了触底而后反弹的过程。3月下旬，新一轮的新冠疫情在各大城市蔓延开来，深圳、上海、北京等一线城市先后受到影响，全国经济因此遭遇了比2020年更严重的冲击。

体现到数据上，4月各项经济数据出现了断崖式的下滑。固定资产投资完成额累计同比为6.8%，较3月继续回落2.5个百分点。社会消费品零售总额同比下降11.1%。失业率大幅上升，结构问题尤为显著。4月全国城镇调查失业率为6.1%，较前值上升0.3个百分点。其中，25-59岁人口调查失业率为5.3%，较前值上升0.1个百分点；16-24岁人口调查失业率为18.2%，较前值上升2.2个百分点，达到2020年新冠爆发以来新高。随着疫情逐渐缓解，5月经济较4月出现环比改善，出现了弱复苏的态势，但整体改善的幅度较弱。

面对供给冲击、需求收缩的巨大压力，政策发力是比较明显的。

4月29日中央政治局会议提前召开为经济稳增长继续发力定下了基调。5月下旬以后，政策落地速度明显加快：5月23日，国常会提出6个方面33项细则稳经济措施。5月25日，李克强总理组织召开稳经济大盘十四万人大会，表态将努力实现二季度经济正增长。财政部长、央行行长讲述财政政策、货币政策方面的支持。其中，专项债拟于6月底前基本发完，8月底前资金基本用完。5月31日，国务院颁布《关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》。6月1日，国常会调增政策性银行8000亿元信贷额度，支持基础设施建设。6月13日，国务院办公厅发布《关于进一步推进省以下财政体制改革工作的指导意见》。6月30日，国常会再次提出运用政策性、开发性金融工具，发行3000亿元金融债券，对补充包括新型基础设施在内的重大项目资本金为专项债项目资本金搭桥。

债券市场在4-5月表现平稳。得益于资金充裕以及疫情管控放松进度延后，利率债在5月加速下行，而6月之后债市开始呈现震荡格局。两次大幅调整分别出现于5月底，10年国债收益率从2.69%上行至2.75%；6月下旬，10年国债收益率再次从2.75%附近上行至2.82%。6月全月各期限利率品上行幅度约10bp，一定程度上体现了在收益率水平处于相对低位，宏观环境触底反弹的条件下，债券市场的脆弱性。

报告期内，本基金仍然以利率债、存单为主要配置品种，资产流动性良好。管理人根据市场变化对组合的久期水平进行了及时调整，在5月资金面比较友好的阶段适当拉长了久期，并在6月开始大幅降低了基础久期，有效控制了基金净值的回撤。总体来看，二季度本基金在久期策略上偏防御。

展望三季度，我们认为，密集的政策调整为经济活动正常化做了充分准备，叠加去年低基数的效应，经济增速大概率得到快速提升。在经济数据显示取得初步成效前，持续的宽信用措施将使得利率市场承压。但在经济长期增速下行，货币政策稳健、财政有债务成本控制诉求的环境下，债券收益率也难以大幅度上行。如果十年国债调整至3%以上的水平，则是比较好的配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，博远臻享3个月定开债券A基金份额净值为1.0039元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.69%，同期业绩比较基准收益率为0.30%；截至报告期末，博远臻享3个月定开债券C基金份额净值为1.0039元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.71%，同期业绩比较基准收益率为0.30%。

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	4,842,687,546.73	83.72
	其中：债券	4,842,687,546.73	83.72
	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	300,114,797.43	5.19
	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	326,996.35	0.01
8	其他资产	641,244,966.36	11.09
9	合计	5,784,374,306.87	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	102,847,917.81	2.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,852,809,942.46	84.43
	其中：政策性金融债	3,852,809,942.46	84.43
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	887,029,686.46	19.44
9	其他	-	-
10	合计	4,842,687,546.73	106.12

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	210218	21国开18	4,200,000	429,261,978.08	9.41
2	210306	21进出06	3,500,000	356,558,904.11	7.81
3	220202	22国开02	3,500,000	352,912,575.34	7.73
4	220206	22国开06	3,000,000	300,106,602.74	6.58
5	220201	22国开01	2,400,000	242,538,476.71	5.31

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21进出06（210306.IB）、22浦发银行CD052（112209052.IB）、22光大银行CD052（112217052.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21进出06（210306.IB）的发行主体中国进出口银行因违规投资企业股权等事项，于2021年7月13日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字[2021]31号）。

本基金投资的前十名证券之一的22浦发银行CD052（112209052.IB）的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司因监管发现的问题屡查屡犯等事项，于2021年7月13日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字[2021]27号）；因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为等事项，于2022年3月21日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字[2022]25号）。

本基金投资的前十名证券之一的22光大银行CD052（112217052.IB）的发行主体中国光大银行股份有限公司因监管标准化数据（EAST）数据存在偏差、漏报或错报数据等事项，于2022年3月21日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字[2022]18号）；因老产品规模在部分时点出现反弹、托管机构未及时发现理财产品集中度超标、托管业务违反资产独立性要求，操作管理不到位等事项，于2022年5月24日受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字[2022]31号）。

本基金认为，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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	641,244,966.36
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	其他	-
8	合计	641,244,966.36

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

	博远臻享3个月定开债券A	博远臻享3个月定开债券C
报告期期初基金份额总额	320,111,075.14	4,775,768,705.86
报告期期间基金总申购份额	59.74	119.16
减：报告期期间基金总赎回份额	300,013,265.67	250,060,323.17
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	20,097,869.21	4,525,708,501.85

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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**

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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	20220401-20220630	2,485,111,662.53	0.00	250,000,000.00	2,235,111,662.53	49.17%
	2	20220401-20220630	1,985,111,662.53	0.00	0.00	1,985,111,662.53	43.67%
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臻享3个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件；
- 2、《博远臻享3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博远臻享3个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《博远臻享3个月定期开放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

深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋4301 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

2022年07月20日