

博远鑫享三个月持有期债券型证券投资基金

2023年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人:博远基金管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2024年01月18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2024年1月17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10月1日起至2023年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博远鑫享三个月债券
基金主代码	010096
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月30日
报告期末基金份额总额	44,448,118.14份
投资目标	本基金主要投资债券资产，辅助其他资产配置增厚收益，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	本基金以大类资产配置策略为指导实时调整债券、股票、货币市场工具和国债期货等资产配置比例。 (1) 债券投资策略，本基金将在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。其中，宏观环境分析通过跟踪宏观环境变化对投资组合类属资产进行优化配置和调整，微观市场定价分析则采用久期调整策略、收益率曲线配置策略、息差策略和信用债投资策略等积极投资策略增强债券投资收益；(2) 可转换债券及可交换债券投资策略，本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券和可交换债券进

	行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入并持有；（3）资产支持证券投资策略，本基金通过对影响资产支持证券风险收益的因素进行分析，选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置；（4）股票投资策略，本基金可适度参与股票市场投资，主要采取定性分析和定量分析相结合的方式，精选基本面优质，具有长期投资价值的个股，增强基金资产收益；（5）国债期货投资策略，本基金参与国债期货的投资以套期保值为目的。		
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×90%+沪深300指数收益率×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	宁波银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	博远鑫享三个月债券A	博远鑫享三个月债券C	博远鑫享三个月债券E
下属分级基金的交易代码	010096	010097	010098
报告期末下属分级基金的份额总额	3,919,009.42份	11,468,383.22份	29,060,725.50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10月01日 - 2023年12月31日)		
	博远鑫享三个月债券A	博远鑫享三个月债券C	博远鑫享三个月债券E
1.本期已实现收益	-1,042,826.47	-374,628.52	-1,223,676.83
2.本期利润	-957,753.23	-195,890.46	-610,156.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0194	-0.0164	-0.0158
4.期末基金资产净值	3,847,544.02	11,106,126.20	28,518,946.08
5.期末基金份额净	0.9818	0.9684	0.9814

值			
---	--	--	--

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

博远鑫享三个月债券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	-1.38%	0.20%	0.03%	0.09%	-1.41%	0.11%
过去六个月	-2.81%	0.19%	-0.35%	0.09%	-2.46%	0.10%
过去一年	-2.66%	0.19%	0.71%	0.09%	-3.37%	0.10%
过去三年	3.04%	0.22%	0.40%	0.12%	2.64%	0.10%
自基金合同生效起至今	5.48%	0.22%	2.25%	0.12%	3.23%	0.10%

博远鑫享三个月债券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	-1.51%	0.20%	0.03%	0.09%	-1.54%	0.11%
过去六个月	-3.02%	0.19%	-0.35%	0.09%	-2.67%	0.10%
过去一年	-3.07%	0.19%	0.71%	0.09%	-3.78%	0.10%
过去三年	1.77%	0.22%	0.40%	0.12%	1.37%	0.10%
自基金合同生效起至今	4.08%	0.22%	2.25%	0.12%	1.83%	0.10%

博远鑫享三个月债券E净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-1.40%	0.20%	0.03%	0.09%	-1.43%	0.11%
过去六个月	-2.83%	0.18%	-0.35%	0.09%	-2.48%	0.09%
过去一年	-2.69%	0.19%	0.71%	0.09%	-3.40%	0.10%
过去三年	3.00%	0.22%	0.40%	0.12%	2.60%	0.10%
自基金合同 生效起至今	5.44%	0.22%	2.25%	0.12%	3.19%	0.10%

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



博远鑫享三个月债券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

(2020年09月30日-2023年12月31日)



博远鑫享三个月债券E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年09月30日-2023年12月31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		
余丽旋	固定收益投资总部总经理、本基金基金经理	2020-10-26	-	13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。2023年8月7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。
黄婧丽	本基金基金经理	2022-03-08	-	10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。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。
--	--	--	--	--	--

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，本基金管理人管理的所有投资组合不存在组合内的同日反向交易，存在的组合间的同日反向交易为质押式回购交易，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

从经济数据来看，2023年四季度经济在8-9月份阶段性企稳后有下滑迹象。由于商品房销售面积和房地产投资仍现双位数下滑，房地产行业依然对经济增长构成较大影响。部分经济数据同比加快增长，主要有赖于2022年末的低基数。11月份，全国规模以上工业增加值同比增长6.6%，从两年复合增速来看，11月规模以上工业增加值增长4.38%(前值4.80%)。工业增加值当月同比增速大幅回升，是低基数与生产恢复共同作用的结果。固定资产投资保持平稳，1-11月份全国固定资产投资(不含农户)同比增长2.9%，全国房地产开发投资同比下降9.4%，施工和新开工面积降幅边际收窄，竣工面积延续回落。1-11月，全口径基建投资同比增速为7.96%，较前值回落0.31个百分点。1-11月制造业投资增长6.3%（前值6.2%）。其中，电气机械和器材制造业、汽车制造业同比增长较快，分别达到了34.6%和17.9%。消费品零售边际回落。11月，社会消费品零售总额同比增长10.1%。从两年复合增速来看，11月社会消费品零售增长1.79%（前值3.47%）。环比增速和两年复合增速均有所回落，显示社零当月同比增速回升，主因是2022年同期低基数影响。

10-11月经济回升斜率有所放缓，供需均边际走弱。生产侧方面，工业和服务业生产同比增速回升，两年复合增速回落，剔除基数影响后，生产有所放缓。需求侧方面，固定资产投资增速总体持平。但是社零环比回落，两年复合增速亦有所下降。往后看，虽然经济仍在修复通道之中，但是现阶段的回升动能有待进一步增强，政策发力的必要性或增加。

四季度债券市场国债收益率先上后下，由于短端会受资金中枢预期抬升影响，存单收益率在资本新规和发行量影响下，在四季度前期有明显的上行；在中央经济工作会议召开后，市场对强刺激政策的预期降低，资金较为平稳，国债收益率有一波明显的下行。

权益市场对地产下滑周期带来的信用收缩的持续时间和调整程度较为谨慎，继而对宏观经济的未来预期较为谨慎，与宏观经济相关程度较高的权重股在四季度遭受抛弃。四季度主题轮动加速，市场无明显主线。高红利板块受到青睐，表现相对较为稳定。

短期看，由于经济现阶段的动能还需要加强，地方城投的融资规范会抑制融资需求，地产需求短期爆发的可能性较小，利率债和高等级信用债仍然是相对较为安全的资产。权益资产方面，由于谨慎预期已经较为充足，优质资产的估值水平较低给了足够保护，处于收益风险比较好的区间，积极寻找盈利稳定向上的资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末博远鑫享三个月债券A基金份额净值为0.9818元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.38%，同期业绩比较基准收益率为0.03%；截至报告期末博远鑫享三个月债券C基金份额净值为0.9684元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.51%，同期业绩比较基准收益率为0.03%；截至报告期末博远鑫享三个月债券E基金份额净值为0.9814元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.40%，同期业绩比较基准收益率为0.03%。

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	6,030,643.43	13.80
	其中：股票	6,030,643.43	13.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,851,016.82	82.04
	其中：债券	35,851,016.82	82.04
	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	900,004.50	2.06
	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	889,427.83	2.04
8	其他资产	28,128.89	0.06
9	合计	43,699,221.47	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	352,618.00	0.81
C	制造业	4,884,878.43	11.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	168,000.00	0.39
E	建筑业	213,460.00	0.49
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	164,450.00	0.38
I	信息传输、软件和信息技术服务业	247,237.00	0.57
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,030,643.43	13.87

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	688376	美埃科技	9,977	379,026.23	0.87
2	002475	立讯精密	10,400	358,280.00	0.82
3	601899	紫金矿业	28,300	352,618.00	0.81
4	002837	英维克	11,800	324,264.00	0.75
5	000333	美的集团	5,700	311,391.00	0.72
6	300750	宁德时代	1,800	293,868.00	0.68
7	600862	中航高科	11,800	261,370.00	0.60
8	603606	东方电缆	6,000	256,500.00	0.59
9	601728	中国电信	45,700	247,237.00	0.57
10	000683	远兴能源	40,700	238,909.00	0.55

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	10,118,762.46	23.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,306,904.11	23.71
	其中：政策性金融债	10,306,904.11	23.71
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）	15,425,350.25	35.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	35,851,016.82	82.47

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	230202	23国开02	100,000	10,306,904.11	23.71

2	019703	23国债10	70,000	7,099,380.82	16.33
3	113042	上银转债	37,990	4,182,930.58	9.62
4	110059	浦发转债	34,300	3,692,905.74	8.49
5	113052	兴业转债	30,860	3,145,064.77	7.23

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上银转债（113042.SH）、兴业转债（113052.SH）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上银转债（113042.SH）发行主体上海银行股份有限公司被上海市浦东新区人民法院纳入被执行人，文号：（2023）沪0115执33875号；因违规经营，受到国家外汇管理局上海市分局罚款9854.40万元，文号：上海汇管罚字（2023）3111221101号。

本基金投资的前十名证券之一的兴业转债（113052.SH）发行主体兴业银行股份有限公司因未依法履行职责，受到福建证监局责令改正（政监管措施决定书[2023]18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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,078.93

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	49.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,128.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113042	上银转债	4,182,930.58	9.62
2	110059	浦发转债	3,692,905.74	8.49
3	113052	兴业转债	3,145,064.77	7.23
4	110079	杭银转债	650,639.31	1.50
5	110077	洪城转债	548,582.48	1.26
6	127061	美锦转债	435,156.55	1.00
7	123119	康泰转2	397,486.32	0.91
8	110075	南航转债	342,027.84	0.79
9	123113	仙乐转债	316,745.56	0.73
10	113044	大秦转债	259,411.47	0.60
11	113584	家悦转债	240,694.67	0.55
12	128109	楚江转债	207,163.79	0.48
13	113638	台21转债	179,272.29	0.41
14	123056	雪榕转债	175,211.11	0.40
15	113616	韦尔转债	168,304.66	0.39
16	123090	三诺转债	150,682.58	0.35
17	118005	天奈转债	148,724.33	0.34
18	110062	烽火转债	127,389.71	0.29
19	113605	大参转债	51,869.40	0.12
20	118031	天23转债	5,087.09	0.01

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

	博远鑫享三个月债券A	博远鑫享三个月债券C	博远鑫享三个月债券E
报告期期初基金份额总额	52,512,033.11	13,683,440.46	39,060,725.50
报告期期间基金总申购份额	1,949.57	20,194.59	-
减：报告期期间基金总赎回份额	48,594,973.26	2,235,251.83	10,000,000.00
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	3,919,009.42	11,468,383.22	29,060,725.50

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**

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	1	20231001-202	48,434,760.95	0.00	48,434,760.95	0.00	0.00%

构		31225					
	2	20231226-20231231	15,070,341.01	0.00	0.00	15,070,341.01	33.91%
	3	20231226-20231226	18,191,740.95	0.00	10,000,000.00	8,191,740.95	18.43%
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鑫享三个月持有期债券型证券投资基金注册的文件；
- 2、《博远鑫享三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博远鑫享三个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《博远鑫享三个月持有期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01月18日