博时富诚纯债债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时富诚纯债债券
基金主代码	003866
交易代码	003866
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月17日
报告期末基金份额总额	500,197,934.66份
投资目标	在严格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	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。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
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	浙商银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	4,235,270.01
2.本期利润	7,706,185.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0154
4.期末基金资产净值	505,604,189.31
5.期末基金份额净值	1.0108

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。

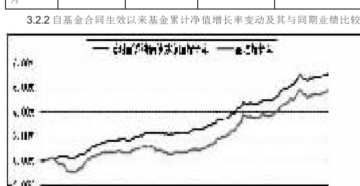
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	1.54%	0.05%	1.37%	0.06%	0.17%	-0.01%

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		
邓欣雨	基金经理	2017-03-17	-	10.0	邓欣雨先生，硕士。2008年硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任固定收益研究员、固定收益研究员兼基金经理助理、博时聚瑞纯债债券型证券投资基金(2016.05.26-2017.11.08)、博时富祥纯债债券型证券投资基金(2016.11.10-2017.11.16)、博时聚利纯债债券型证券投资基金(2016.09.18-2017.11.22)、博时兴盛货币市场基金(2016.12.21-2017.12.29)、博时泰和债券型证券投资基金(2016.05.25-2018.03.09)、博时兴荣货币市场基金(2017.02.24-2018.03.19)、博时悦楚纯债债券型证券投资基金(2016.09.09-2018.04.09)、博时双债增强债券型证券投资基金(2015.07.16-2018.05.05)、博时慧选纯债债券型证券投资基金(2016.12.19-2018.07.30)、博时慧选纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018.07.30-2018.08.09)的基金经理。现任博时转债增强债券型证券投资基金(2013.09.25—至今)、博时裕利纯债债券型证券投资基金(2016.05.09—至今)、博时聚盈纯债债券型证券投资基金(2016.07.27—至今)、博时景发纯债债券型证券投资基金(2016.08.03—至今)、博时聚润纯债债券型证券投资基金(2016.08.30—至今)、博时利发纯债债券型证券投资基金(2016.09.07—至今)、博时富发纯债债券型证券投资基金(2016.09.07—至今)、博时富元纯债债券型证券投资基金(2017.02.16—至今)、博时富诚纯债债券型证券投资基金(2017.03.17—至今)、博时富和纯债债券型证券投资基金(2017.08.30—至今)、博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)(2018.04.23—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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在流动性宽松和中美贸易战升级推动下，三季度债券市场延续今年以来良好表现，不过波动性有所上升。从期限看，中短端受益于央行持续降准，收益率下行幅度显著大于长端，收益率曲线比上半年明显呈陡峭化。从指数看，中债总财富指数上涨1.0%，中债国债总财富指数上涨0.19%，中债企业债总财富指数上张了2.38%，中债短融总财富指数上涨了1.43%。

三季度，本基金保持中等久期和适度杠杆操作。

展望后市，在名义经济增速触顶后，宏观经济开始步入逐级下行阶段。实体经济去杠杆、地方政府债务约束和房地产严厉调控背景下，制造业、基建和房地产投资增长乏力，居民可支配收入下滑制约消费需求，中美贸易摩擦导致的G2对立格局显然对出口有相当不利影响。经济和政策平衡取舍的压力较大，需要有巨大的勇气和智慧以及时间来走出目前局面。

预计货币政策维持宽松，流动性合理充裕是债市主基调，收益率曲线的中短端机会明确。长债方面，宽货币到宽信用的传导是目前影响长端的关键因素。资管新规要求打破刚兑和清理表外业务，信用债融资和银子银行大幅萎缩，宽信用的渠道主要依赖表内，在广度和深度上可能不及以往。积极的财政政策发力对冲经济下滑，物价指数有所上行，全球流动性收紧下以美债为主的发达经济体收益率仍处上行阶段。综合来看，中长期我们看好长债逐步反映基本面的配置价值，但短期影响因素多空交织，不确定性较大，预计近期仍呈震荡格局，长债的趋势性机会还需要等待。

本组合继续秉承稳健投资理念，投资策略上积极主动，提前研判市场行情变化，维持中等久期优质债券配置，在流动性宽松预期下保持适度杠杆操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日，本基金基金份额净值为1.0108元，份额累计净值为1.0697元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为1.54%，同期业绩基准增长率1.37%。

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	固定收益投资	499,075,000.00	96.71
	其中：债券	431,668,000.00	83.65
	资产支持证券	67,407,000.00	13.06
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,410,206.06	1.44
7	其他各项资产	9,583,499.88	1.86
8	合计	516,068,705.94	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。

5.3 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	360,288,000.00	71.26
	其中：政策性金融债	188,727,000.00	37.33
4	企业债券	41,020,000.00	8.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,360,000.00	6.00
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	431,668,000.00	85.38

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	150203	15国开03	500,000	50,230,000.00	9.93
2	120308	12进出08	500,000	50,180,000.00	9.92
3	1720008	17日照银行二级01	500,000	49,910,000.00	9.87
4	1580114	15绍城投债	500,000	41,020,000.00	8.11
5	130402	13农发02	400,000	40,448,000.00	8.00

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(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1889104	18开元1A	500,000.00	47,455,000.00	9.39
2	1889225	18飞驰建融5A_bc	200,000.00	19,952,000.00	3.95

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的发行主体除14齐商银行01、14滨海农商01的发行主体齐商银行、天津滨海农商银行外，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。

2017年8月21日，因向客户转嫁应由银行承担的抵押登记费用等违规行为，山东银监会对齐商银行股份有限公司作出罚款的行政处罚。

2017年12月29日，因同业业务违规接受第三方金融机构信用担保，违反国家规定从事投资活动，天津银监会对天津滨海农商银行作出没收违法所得、罚款的行政处罚；2018年1月19日，因开展同业业务未对融资项目资金需求的合理性进行严格审查，未有效监控资金用途，天津银监会对天津滨海农商银行作出罚款的行政处罚。

对该股票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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,583,473.89
5	应收申购款	25.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,583,499.88

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金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	500,148,529.67
报告期基金总申购份额	182,873.17
减：报告期基金总赎回份额	133,468.18
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	500,197,934.66

§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

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	2018-07-01~2018-09-30	500,024,694.44	-	-	500,024,694.44	99.97%

产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

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2018年09月30日，博时基金公司共管理177只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，管理资产总规模逾8169亿元人民币，其中非货币公募基金规模逾1964亿元人民币，累计分红逾894亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2018年3季末：

博时旗下权益类基金业绩表现持续稳健。今年以来A股市场剧烈震荡，在参与银河排名的99只权益产品(各类份额分开计算)中，共49只银河同类排名前1/2。其中，股票型基金里，博时国企改革主题、博时丝路主题、博时工业4.0、博时军工主题业绩均排名银河同类前1/4；混合型基金当中，博时沪港深成长、博时汇智回报、博时新收益、博时鑫泰、博时新策略等多只基金业绩排名银河同类前1/8，博时新兴消费、博时裕隆、博时乐臻、博时新策略、博时鑫瑞、博时鑫丰、博时新价值等多只基金业绩排名银河同类前1/4，博时精选、博时创业成长、博时沪港深价值优选、博时鑫源、博时鑫润、博时新起点等多只基金业绩排名银河同类前1/2；指数型基金当中，博时上证超大盘ETF及其联接基金、中证银行分级指数等产品业绩排名银河同类前1/10，博时上证50ETF及其联接基金业绩排名银河同类前1/6，博时裕富沪深300指数业绩排名银河同类前1/3，博时银智大数据100指数、博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF、博时上证800证保分级等多只产品业绩排名银河同类前1/2。

博时固定收益类基金业绩表现优异。总计106只各类型债券基金中共有86只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场债券平均收益率(3.25%)，16只货币基金中共有11只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场货币基金平均收益率(2.79%)，在参与银河排名的115只固收产品(各类份额分开计算)中，有55只产品银河同类排名前1/2。其中，博时裕瑞纯债、博时利发纯债、博时裕康纯债今年以来净值增长率为7.38%、6.48%、6.02%，同类309只基金中分别排名第3、第10、第20位，博时天颐债券(A类)、博时宏观回报债券(A/B类)、博时信用债券(A/B类)今年以来净值增长率分别为6.07%、4.65%、4.36%，同类210只基金中分别排名第5、第17、第23位，博时天颐债券(C类)、博时信用债券(R类)今年以来净值增长率分别为5.68%、4.36%，同类148只基金中分别排名第4、第14，博时裕利纯债债券、博时富瑞纯债债券今年以来净值增长率分别为5.81%、5.76%，同类排名前1/8；货币基金类，博时合惠货币(A类)今年以来净值增长率为3.15%，在312只同类基金排名中位列第14位。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接(A类)、博时黄金ETF联接(C类)今年以来净值增长率同类排名第一。

QDII基金方面，博时标普500ETF(QDII)、博时标普500ETF联接(QDII)(A类)，今年以来净值增长率同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年9月7日，由证券时报主办的“2018中国AI金融探路者峰会暨第二届中国金融科技先锋”榜颁奖典礼在深圳举行，凭借长期的敬业精神和沉淀的创新思维，博时基金副总裁王德英获得了“2018中国金融科技领军人物先锋”的荣誉。

2018年9月6-9日，在阿拉善生态基金会主办，深圳证券信息、全景网协办，深交所、证券业协会、基金业协会、期货业协会、上市公司协会等单位支持的“2018第三届绿色行走公益长征暨沙漠穿越挑战·赛”中，由4名博时员工朱盟(信息技术部)、过钧(固定收益总部)、王飞(信息技术部)、王盼(信息技术部)组成的代表队，成功穿越内蒙古阿拉善盟腾格里沙漠，率先全员抵达终点获得团体冠军，其中王飞更获得个人第一。

2018年8月，全国社会保障基金境内委托投资管理人2017年度考评结果出炉，博时基金投研能力获得高度认可，在公司基本面单项考评中获A档，三个社保委托组合获评“综合考评A档”，此为社保考评结果的最高档。同时，在社保投资经理的考评中，博时基金共收获3项个人奖项。博时基金副总裁兼高级投资经理董良泓独揽社保理事会特别颁发的“10年长期贡献社保表彰”，用于肯定其过去十年在同一家公司管理社保组合，含金量极高。同时，董良泓本人还摘得“10年贡献社保表彰”的殊荣，该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人，本次仅授予2人。此外，博时基金董事总经理兼年金投资部总经理欧阳凡获评“3年贡献社保表彰”。

2018年7月19日，由中国证券投资基金业协会主办的“中国基金业20周年——发展中的思考与启示”主题论坛在深圳隆重举行。博时基金凭借雄厚的资管实力、出色的投研业绩、锐意创新的拼搏精神获得基金业协会的高度认可，一举摘得“优秀基金管理人”大奖；副总经理王德英此次荣获“杰出专业人士”的殊荣。同时，博时主题行业混合(LOF)(160505)更是以长期优异的业绩上榜“优秀基金产品”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会准予博时富诚纯债债券型证券投资基金募集注册的文件

9.1.2《博时富诚纯债债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时富诚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 报告期内博时富诚纯债债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.1.6 博时富诚纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.2 存放地点

基金管理人处

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

二〇一八年十月二十五日

博时富鑫纯债债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时富鑫纯债债券
基金主代码	003703
交易代码	003703
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月17日
报告期末基金份额总额	4,177,150,222.90份
投资目标	本基金在控制组合净值波动率的前提下，力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	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。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
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	江苏银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	20,731,005.08
2.本期利润	30,324,652.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0185
4.期末基金资产净值	4,330,890,068.35
5.期末基金份额净值	1.0368

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。

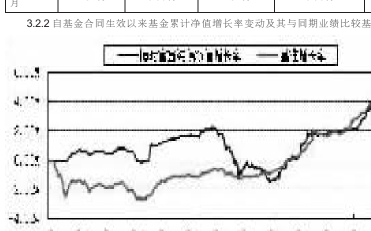
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	1.54%	0.09%	1.37%	0.06%	0.17%	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



§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		
张鹿	基金经理	2018-07-16	-	8.1	张鹿先生，硕士。2010年至2016年在国家开发银行工作。2017年加入博时基金管理有限公司。曾任投资经理。现任博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2018.07.16—至今)的基金经理。
张李陵	基金经理	2017-02-10	2018-07-16	6.0	张李陵先生，硕士。2006年起先后在招商银行、融通基金工作。2014年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、投资经理兼基金经理助理、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2016.08.01-2017.06.27)、博时泰安债券型证券投资基金(2016.12.27-2018.03.08)、博时泰和债券型证券投资基金(2016.07.13-2018.03.09)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2017.02.10-2018.07.16)的基金经理。现任博时稳定价值债券投资基金(2015.05.22—至今)、博时信用债纯债债券型证券投资基金(2015.07.16—至今)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2015.07.16—至今)、博时天颐债券型证券投资基金(2016.08.01—至今)的基金经理。
王申	固定收益总部研究组总监/基金经理	2016-11-17	2018-07-16	8.5	王申先生，博士。2002年起先后在友邦保险、中银万国证券、国金证券工作。2013年加入博时基金管理有限公司。历任固定收益研究主管、固定收益总部研究组副总监、博时锦禄纯债债券型证券投资基金(2016.11.08-2017.10.19)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2016.11.30-2017.12.29)、博时安慧18个月定期开放债券型证券投资基金(2016.12.16-2017.12.29)、博时智臻纯债债券型证券投资基金(2016.08.30-2018.03.15)、博时合惠货币市场基金(2017.01.13-2018.03.15)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2017.01.13-2018.03.15)、博时富嘉纯债债券型证券投资基金(2017.01.20-2018.03.15)、博时汇享纯债债券型证券投资基金(2017.02.28-2018.03.15)、博时丰达纯债债券型证券投资基金(2016.11.08-2018.03.29)、博时丰达纯债6个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018.03.29-2018.04.23)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2016.11.17-2018.07.16)、博时富腾纯债债券型证券投资基金(2017.06.27-2018.07.16)、博时盈海纯债债券型证券投资基金(2017.08.14-2018.07.19)、博时新财富混合型证券投资基金(2015.06.24-2018.08.09)、博时鑫禧灵活配置混合型证券投资基金(2017.09.26-2018.09.27)的基金经理。现任固定收益总部研究组总监兼博时宏观回报债券型证券投资基金(2015.05.22—至今)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2016.12.07—至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2016.12.29—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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，金融市场风险偏好进一步下行，股票市场持续承压，低评级债券违约进一步暴露，信用风险加大，利率债收益率震荡下行，短端利率品种给出更好的确定性表现。基本面方面，实体经济增长面临较大压力，加之贸易战影响，金融体系的正常资金循环被打乱，权益市场无序下跌，风险偏好呈现自我加强型下行。考虑到过低的风险偏好、过紧的融资环境不利于社融的稳定，加大了经济下行的压力，货币政策给予适度支持，货币市场总体宽松，利率总体下行。组合根据资金面的确定性判断以及短端利率债的结构性配置需求迁移，采取短久期利率债策略，辅助波段操作，在利率下行的过程中，不仅享受资本利得而且收获了波段，获得了良好的回报。

当前整个市场呈现割裂的格局。美国经济预期一枝独秀，而中国经济预期落到冰点以下，呈现显著的割裂；中国的实体经济运行良好，工业企业利润维持高位，但是权益市场不断下跌，低评级债券出现流动性风险，经济循环和金融市场呈现显著的割裂。展望4季度，如果国家继续扩大需求，同时适度放松融资渠道，货币政策继续维持中性适度，随着地方债放量逐步结束，银行资金回归利率债配置，组合持仓利率债将迎来新一轮上涨。操作上将维持全品种流动性优先，严格执行止盈止损，根据回购利率操作组合杠杆和久期，以灵活性和高流动性应对可能的市场风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日，本基金基金份额净值为1.0368元，份额累计净值为1.0368元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为1.54%，同期业绩基准增长率1.37%。

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	固定收益投资	4,713,905,000.00	98.47
	其中：债券	4,713,905,000.00	98.47
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	12,529,873.25	0.26
7	其他各项资产	60,745,362.00	1.27
8	合计	4,787,180,235.25	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	4,713,905,000.00	108.84
	其中：政策性金融债	4,713,905,000.00	108.84
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,713,905,000.00	108.84

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	180409	18农发09	16,500,000	1,672,770,000.00	38.62
2	180208	18国开08	10,800,000	1,091,124,000.00	25.19
3	170209	17国开09	9,000,000	909,810,000.00	21.01
4	160206	16国开06	5,200,000	511,004,000.00	11.80
5	180212	18国开12	1,500,000	150,135,000.00	3.47

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	2,108.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	60,743,253.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,745,362.00

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

本报告期期初基金份额总额	772,546.29
报告期基金总申购份额	4,176,615,227.78
减：报告期基金总赎回份额	237,551.17
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,177,150,222.90

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	498,825.17
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	498,825.17
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.01

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

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	2018-07-05~2018-09-26	-	685,064,591.90	-	685,064,591.90	16.40%
机构	2	2018-07-05~2018-09-30	-	975,986,818.43	-	975,986,818.43	23.36%
机构	3	2018-07-01~2018-07-04	498,825.17	-	-	498,825.17	0.01%
机构	4	2018-09-27~2018-09-30	-	965,902,636.92	-	965,902,636.92	23.12%
机构	5	2018-09-11	-	484,683,016.67	-	484,683,016.67	11.60%
个人	1	2018-07-01~2018-07-04	196,094.72	-	196,094.72	-	0.00%

产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

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2018年09月30日，博时基金公司共管理177只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，管理资产总规模逾8169亿元人民币，其中非货币公募基金规模逾1964亿元人民币，累计分红逾894亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2018年3季末：

博时旗下权益类基金业绩表现持续稳健。今年以来A股市场剧烈震荡，在参与银河排名的99只权益产品(各类份额分开计算)中，共49只银河同类排名前1/2。其中，股票型基金里，博时国企改革主题、博时丝路主题、博时工业4.0、博时军工主题业绩均排名银河同类前1/4；混合型基金当中，博时沪港深成长、博时汇智回报、博时新收益、博时鑫泰、博时新策略等多只基金业绩排名银河同类前1/8，博时新兴消费、博时裕隆、博时乐臻、博时新策略、博时鑫瑞、博时鑫丰、博时新价值等多只基金业绩排名银河同类前1/4，博时精选、博时创业成长、博时沪港深价值优选、博时鑫源、博时鑫润、博时新起点等多只基金业绩排名银河同类前1/2；指数型基金当中，博时上证超大盘ETF及其联接基金、中证银行分级指数等产品业绩排名银河同类前1/10，博时上证50ETF及其联接基金业绩排名银河同类前1/6，博时裕富沪深300指数业绩排名银河同类前1/3，博时银智大数据100指数、博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF、博时上证800证保分级等多只产品业绩排名银河同类前1/2。

博时固定收益类基金业绩表现优异。总计106只各类型债券基金中共有86只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场债券平均收益率(3.25%)，16只货币基金中共有11只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场货币基金平均收益率(2.79%)，在参与银河排名的115只固收产品(各类份额分开计算)中，有55只产品银河同类排名前1/2。其中，博时裕瑞纯债、博时利发纯债、博时裕康纯债今年以来净值增长率为7.38%、6.48%、6.02%，同类309只基金中分别排名第3、第10、第20位，博时天颐债券(A类)、博时宏观回报债券(A/B类)、博时信用债券(A/B类)今年以来净值增长率分别为6.07%、4.65%、4.36%，同类210只基金中分别排名第5、第17、第23位，博时天颐债券(C类)、博时信用债券(R类)今年以来净值增长率分别为5.68%、4.36%，同类148只基金中分别排名第4、第14，博时裕利纯债债券、博时富瑞纯债债券今年以来净值增长率分别为5.81%、5.76%，同类排名前1/8；货币基金类，博时合惠货币(A类)今年以来净值增长率为3.15%，在312只同类基金排名中位列第14位。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接(A类)、博时黄金ETF联接(C类)今年以来净值增长率同类排名第一。

QDII基金方面，博时标普500ETF(QDII)、博时标普500ETF联接(QDII)(A类)，今年以来净值增长率同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年9月7日，由证券时报主办的“2018中国AI金融探路者峰会暨第二届中国金融科技先锋”榜颁奖典礼在深圳举行，凭借长期的敬业精神和沉淀的创新思维，博时基金副总裁王德英获得了“2018中国金融科技领军人物先锋”的荣誉。

2018年9月6-9日，在阿拉善生态基金会主办，深圳证券信息、全景网协办，深交所、证券业协会、基金业协会、期货业协会、上市公司协会等单位支持的“2018第三届绿色行走公益长征暨沙漠穿越挑战·赛”中，由4名博时员工朱盟(信息技术部)、过钧(固定收益总部)、王飞(信息技术部)、王盼(信息技术部)组成的代表队，成功穿越内蒙古阿拉善盟腾格里沙漠，率先全员抵达终点获得团体冠军，其中王飞更获得个人第一。

2018年8月，全国社会保障基金境内委托投资管理人2017年度考评结果出炉，博时基金投研能力获得高度认可，在公司基本面单项考评中获A档，三个社保委托组合获评“综合考评A档”，此为社保考评结果的最高档。同时，在社保投资经理的考评中，博时基金共收获3项个人奖项。博时基金副总裁兼高级投资经理董良泓独揽社保理事会特别颁发的“10年长期贡献社保表彰”，用于肯定其过去十年在同一家公司管理社保组合，含金量极高。同时，董良泓本人还摘得“10年贡献社保表彰”的殊荣，该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人，本次仅授予2人。此外，博时基金董事总经理兼年金投资部总经理欧阳凡获评“3年贡献社保表彰”。

2018年7月19日，由中国证券投资基金业协会主办的“中国基金业20周年——发展中的思考与启示”主题论坛在深圳隆重举行。博时基金凭借雄厚的资管实力、出色的投研业绩、锐意创新的拼搏精神获得基金业协会的高度认可，一举摘得“优秀基金管理人”大奖；副总经理王德英此次荣获“杰出专业人士”的殊荣。同时，博时主题行业混合(LOF)(160505)更是以长期优异的业绩上榜“优秀基金产品”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时富鑫纯债债券型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时富鑫纯债债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时富鑫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 博时富鑫纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时富鑫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

二〇一八年十月二十五日

博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时岁岁增利定开债
基金主代码	000200
交易代码	000200
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月26日
报告期末基金份额总额	98,272,495.77份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争战胜业绩比较基准，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	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(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	银行一年期定期存款利率(税后)×1.1
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金，属于中低风险收益基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	2,953,674.11
2.本期利润	2,085,102.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142
4.期末基金资产净值	98,562,971.43
5.期末基金份额净值	1.003

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。

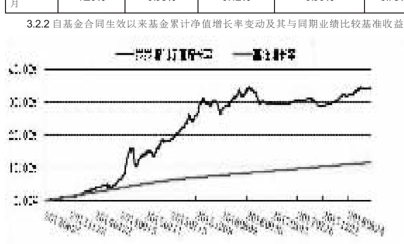
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	1.20%	0.08%	0.42%	0.00%	0.78%	0.08%

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		
鲁邦旺	基金经理	2016-12-15	-	8.5	鲁邦旺先生，硕士。2008年至2016年在平安保险集团公司工作，历任资金经理、固定收益投资经理。2016年加入博时基金管理有限公司。历任博时裕丰纯债债券型证券投资基金(2016.12.15-2017.10.17)、博时裕和纯债债券型证券投资基金(2016.12.15-2017.10.19)、博时裕盈纯债债券型证券投资基金(2016.12.15-2017.10.25)、博时裕嘉纯债债券型证券投资基金(2016.12.15-2017.11.15)、博时裕坤纯债债券型证券投资基金(2016.12.15-2018.02.07)、博时裕晟纯债债券型证券投资基金(2016.12.15-2018.08.10)、博时安慧18个月定期开放债券型证券投资基金(2017.12.29-2018.09.06)的基金经理。现任博时裕泰纯债债券型证券投资基金(2016.12.15—至今)、博时裕恒纯债债券型证券投资基金(2016.12.15—至今)、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金(2016.12.15—至今)、博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金(2016.12.15—至今)、博时裕达纯债债券型证券投资基金(2016.12.15—至今)、博时裕康纯债债券型证券投资基金(2016.12.15—至今)、博时裕荣纯债债券型证券投资基金(2016.12.15—至今)、博时天天增利货币市场基金(2017.04.26—至今)、博时保证金实时交易型货币市场基金(2017.04.26—至今)、博时裕丰纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017.10.18—至今)、博时裕盈纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017.10.26—至今)、博时裕嘉纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017.11.16—至今)、博时裕坤纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018.02.08—至今)、博时兴荣货币市场基金(2018.03.19—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(2018.07.02—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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在流动性宽松和中美贸易战升级推动下，三季度债券市场延续今年以来良好表现。从期限看，中短端受益于央行持续降准，收益率下行幅度显著大于长端，收益率曲线比上半年明显呈陡峭化。从指数看，中债总财富指数上涨1.0%，中债国债总财富指数上涨0.19%，中债企业债总财富指数上张了2.38%，中债短融总财富指数上涨了1.43%。

三季度，本基金保持中等久期和适度杠杆操作。

展望后市，在名义经济增速触顶后，宏观经济开始步入逐级下行阶段。实体经济去杠杆、地方政府债务约束和房地产严厉调控背景下，制造业、基建和房地产投资增长乏力，居民可支配收入下滑制约消费需求，中美贸易摩擦导致的G2对立格局显然对出口有相当不利影响。经济和政策可能都到了走钢丝的境地，需要有巨大的勇气和智慧来走出困境。

预计货币政策维持宽松，流动性合理充裕是债市主基调，收益率曲线的中短端机会明确。长债方面，宽货币到宽信用的传导是目前影响长端的关键因素。资管新规要求打破刚兑和清理表外业务，信用债融资和银子银行大幅萎缩，宽信用的渠道主要依赖表内，在广度和深度上可能不及以往。积极的财政政策发力对冲经济下滑，物价指数有所上行，全球流动性收紧下以美债为主的发达经济体收益率仍处上行阶段。综合来看，中长期我们看好长债逐步反映基本面的配置价值，但短期影响因素多空交织，不确定性较大，预计近期仍呈震荡格局，长债的趋势性机会还需要等待。

下阶段本组合将继续遵循稳健投资理念，投资策略上延续积极主动，提前研判市场行情变化，维持中等久期优质信用债券配置，严控个券信用风险，并在流动性宽松预期下保持适度杠杆操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日，本基金基金份额净值为1.003元，份额累计净值为1.336元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为1.20%，同期业绩基准增长率0.42%。

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	固定收益投资	120,897,000.00	86.96
	其中：债券	115,897,000.00	83.36
	资产支持证券	5,000,000.00	3.60
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	14,700,142.05	10.57
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,748,662.53	1.26
7	其他各项资产	1,680,922.40	1.21
8	合计	139,026,726.98	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	80,904,000.00	82.08
	其中：政策性金融债	80,904,000.00	82.08
4	企业债券	24,877,000.00	25.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,116,000.00	10.26
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	115,897,000.00	117.59

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	180208	18国开08	400,000	40,412,000.00	41.00
2	180204	18国开04	100,000	10,291,000.00	10.44
3	180202	18国开02	100,000	10,149,000.00	10.30
4	170206	17国开06	100,000	10,043,000.00	10.19
5	180212	18国开12	100,000	10,009,000.00	10.15

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(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149975	联保2优	50,000.00	5,000,000.00	5.07

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仓股指期货。

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仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	6,258.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,674,663.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,680,922.40

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	200,925,608.39
报告期基金总申购份额	43,878,723.49
减：报告期基金总赎回份额	149,124,204.06
报告期基金拆分变动份额	2,592,367.95
本报告期期末基金份额总额	98,272,495.77

§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 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2018年09月30日，博时基金公司共管理177只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，管理资产总规模逾8169亿元人民币，其中非货币公募基金规模逾1964亿元人民币，累计分红逾894亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2018年3季末：

博时旗下权益类基金业绩表现持续稳健。今年以来A股市场剧烈震荡，在参与银河排名的99只权益产品(各类份额分开计算)中，共49只银河同类排名前1/2。其中，股票型基金里，博时国企改革主题、博时丝路主题、博时工业4.0、博时军工主题业绩均排名银河同类前1/4；混合型基金当中，博时沪港深成长、博时汇智回报、博时新收益、博时鑫泰、博时新策略等多只基金业绩排名银河同类前1/8，博时新兴消费、博时裕隆、博时乐臻、博时新策略、博时鑫瑞、博时鑫丰、博时新价值等多只基金业绩排名银河同类前1/4，博时精选、博时创业成长、博时沪港深价值优选、博时鑫源、博时鑫润、博时新起点等多只基金业绩排名银河同类前1/2；指数型基金当中，博时上证超大盘ETF及其联接基金、中证银行分级指数等产品业绩排名银河同类前1/10，博时上证50ETF及其联接基金业绩排名银河同类前1/6，博时裕富沪深300指数业绩排名银河同类前1/3，博时银智大数据100指数、博时深证基本面200ETF、博时上证自然资源ETF、博时上证800证保分级等多只产品业绩排名银河同类前1/2。

博时固定收益类基金业绩表现优异。总计106只各类型债券基金中共有86只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场债券平均收益率(3.25%)，16只货币基金中共有11只(各类份额分开计算)今年以来收益率超过全市场货币基金平均收益率(2.79%)，在参与银河排名的115只固收产品(各类份额分开计算)中，有55只产品银河同类排名前1/2。其中，博时裕瑞纯债、博时利发纯债、博时裕康纯债今年以来净值增长率为7.38%、6.48%、6.02%，同类309只基金中分别排名第3、第10、第20位，博时天颐债券(A类)、博时宏观回报债券(A/B类)、博时信用债券(A/B类)今年以来净值增长率分别为6.07%、4.65%、4.36%，同类210只基金中分别排名第5、第17、第23位，博时天颐债券(C类)、博时信用债券(R类)今年以来净值增长率分别为5.68%、4.36%，同类148只基金中分别排名第4、第14，博时裕利纯债债券、博时富瑞纯债债券今年以来净值增长率分别为5.81%、5.76%，同类排名前1/8；货币基金类，博时合惠货币(A类)今年以来净值增长率为3.15%，在312只同类基金排名中位列第14位。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接(A类)、博时黄金ETF联接(C类)今年以来净值增长率同类排名第一。

QDII基金方面，博时标普500ETF(QDII)、博时标普500ETF联接(QDII)(A类)，今年以来净值增长率同类排名均位于前1/3。

2、其他大事件

2018年9月7日，由证券时报主办的“2018中国AI金融探路者峰会暨第二届中国金融科技先锋”榜颁奖典礼在深圳举行，凭借长期的敬业精神和沉淀的创新思维，博时基金副总裁王德英获得了“2018中国金融科技领军人物先锋”的荣誉。

2018年9月6-9日，在阿拉善生态基金会主办，深圳证券信息、全景网协办，深交所、证券业协会、基金业协会、期货业协会、上市公司协会等单位支持的“2018第三届绿色行走公益长征暨沙漠穿越挑战·赛”中，由4名博时员工朱盟(信息技术部)、过钧(固定收益总部)、王飞(信息技术部)、王盼(信息技术部)组成的代表队，成功穿越内蒙古阿拉善盟腾格里沙漠，率先全员抵达终点获得团体冠军，其中王飞更获得个人第一。

2018年8月，全国社会保障基金境内委托投资管理人2017年度考评结果出炉，博时基金投研能力获得高度认可，在公司基本面单项考评中获A档，三个社保委托组合获评“综合考评A档”，此为社保考评结果的最高档。同时，在社保投资经理的考评中，博时基金共收获3项个人奖项。博时基金副总裁兼高级投资经理董良泓独揽社保理事会特别颁发的“10年长期贡献社保表彰”，用于肯定其过去十年在同一家公司管理社保组合，含金量极高。同时，董良泓本人还摘得“10年贡献社保表彰”的殊荣，该奖项授予长期为社保服务且业绩优秀的投资管理人，本次仅授予2人。此外，博时基金董事总经理兼年金投资部总经理欧阳凡获评“3年贡献社保表彰”。

2018年7月19日，由中国证券投资基金业协会主办的“中国基金业20周年——发展中的思考与启示”主题论坛在深圳隆重举行。博时基金凭借雄厚的资管实力、出色的投研业绩、锐意创新的拼搏精神获得基金业协会的高度认可，一举摘得“优秀基金管理人”大奖；副总经理王德英此次荣获“杰出专业人士”的殊荣。同时，博时主题行业混合(LOF)(160505)更是以长期优异的业绩上榜“优秀基金产品”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时岁岁增利一年定期开放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 博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时岁岁增利一年定期开放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

二〇一八年十月二十五日