

博时智臻纯债债券型证券投资基金

2019年半年度报告摘要

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十七日

§ 1 提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字并同意，由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年6月26日复核了报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务报告、基金组合报告等内容，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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	博时智臻纯债债券
基金代码	003210
交易代码	003210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月30日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	997,921,462,026份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	严格控制投资组合风险的前提下，力争长期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结合的方法，综合考虑宏观经济、政策环境、市场情绪等对本基金的风险收益的影响，以及股票、债券、货币市场工具的估值水平，通过资产配置，选择具有估值优势的品种，以获取长期稳定的收益。在谨慎投资的前提下，力求获得高于业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准：定期存款利率（税后）×10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益风险水平低于中低风险/低风险的产品。
2.3 基金管理人和基金托管人	

项目	基金管理人	基金托管人
名称	博时基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
姓名	孙黎婧	田青
信息披露义务人	0765-83169099	010-67959696
电子邮箱	service@postfund.com	Tianqing.Li@ccb.com
客户服务电话	0765-83169099	010-67959696
传真	0765-83196140	010-66279563

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正本的管理人互联网网址	http://www.postfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1 本期数据和指标		报告期(2019年1月1日至2019年6月30日)
本期已实现收益		10,983,131.92
本期利润		18,726,039.32
加权平均基金份额本期利润		0.0188
本期基金份额净值增长率为		1.84%
3.1.2 期末未折溢价情况		报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润		0.0296
期末基金财产净值		1,038,323,220.25
基金份额净值		1.0406

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

上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。

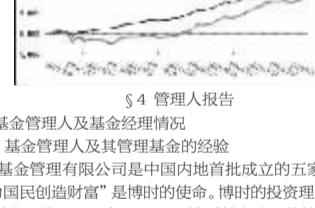
3.2 基金净值表现

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

阶段	份额增长	份额净值增长	业绩比较基准	业绩比较基	(1) - (2)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去一个月	0.26%	0.03%	0.49%	0.03%	-0.24%	0.00%	
过去二个月	0.43%	0.03%	0.62%	0.06%	-0.19%	-0.02%	
过去三个月	1.84%	0.04%	1.71%	0.06%	0.13%	-0.01%	
过去一年	4.03%	0.04%	6.62%	0.06%	-0.60%	-0.01%	
自基金合同生	11.84%	0.04%	8.78%	0.07%	3.11%	-0.03%	

注:本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(总值)指数收益率×90%+一年定期存款利率(税后)×10%。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基准指数每日按照90%、10%的比例采取再平衡,再用每天连乘的计算式得到基准指数的实时利润。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

博时基金管理有限公司是内地首批成立的五家基金管理公司之一，“为国民理财财富”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2019年6月30日,博时基金公司管理18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,资产管理规模逾945亿元人民币,剔除货币基金与短期理财产品基金后,博时基金公募资产管理规模逾2699亿元人民币,累计分红逾980亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

4.1.2 基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,截至2019年2季末:

博时旗下权益类基金表现亮眼,64只产品(各类份额分开计算,不含QDII,下同)今年来净值增长率同类排名在前1/2,15只银河同类排名在前1/4,15只银河同类排名在前1/10,10只银河同类排名在前10。其中,博时回报灵活配置混合、博时乐享定期开放混合、博时稳健医疗行业混合今年净值增长率分别在1/40只、61只、14只同类产品中排名第1;博时量化平衡混合、博时弘泰定期开放混合、博时上证50ETF联接(A类)、博时上证50ETF联接(C类)、博时荣享灵活配置混合(C类)、博时颐泰混合(C类)、博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时颐泰混合(C类)、博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时鑫源灵活配置混合(A类)、博时鑫源灵活配置混合(A类)、博时裕添混合(C类)、博时裕添混合(C类)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/10;博时智臻纯债(A类)、博时智臻纯债(C类)今年来净值增长率分别在28只、15只同类产品中排名第1,且分别在全市场及业绩排名的19/28只债券基金中排名第3;博时安盈债券(A类)、博时安盈债券(C类)今年来净值增长率分别在同类产品中排名非第2、第3;博时安弘一年定期开放债券(A类)、博时安康18个月定期开放债券(A类)、博时岁增利一年定期开放债券(A类)今年来净值增长率分别在35只同类产品中排名第6、第11、第12、第26;博时岁增利一年定期开放债券、博时岁月定期开放债券今年来净值增长率分别在58只同类产品中排名第11;博时岁增利债券(A类)今年来净值增长率在239只同类产品中排名第8;博时岁增利债券(A类)、博时岁增利债券(C类)今年来净值增长率分别在28只、15只同类产品中排名第1,且分别在全市场及业绩排名的19/28只债券基金中排名第3;博时黄金ETF今年来净值增长率同类排名第3。

ODII基金方面,博时标普500ETF今年来净值增长率同类排名第2,博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元)今年来净值增长率均在同类排名第7。

商品型基金当中,博时黄金ETF今年来净值增长率同类排名第3。

ODII基金方面,博时标普500ETF今年来净值增长率同类排名第2,博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元)今年来净值增长率均在同类排名第7。

本基金管理人对报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形

4.2 管理人对报告期内基金运作遵守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人严格按照《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运用基金资产,为基金份额持有人谋取最大利益。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 管理人对报告期内基金运作情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.3.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3.3 上半年,本基金市场宽幅震荡,收益率快速下行至本轮牛市低点,之后在社融宽松、权益市场强势的影响下,震荡向上;进入4月,由于一季度经济数据超预期强势,市场对基本面悲观预期明显修复;同时政治局会议定调结构去杠杆,重提“总闸门”,“不搞大水漫灌”,货币政策边际转紧,10年期国债收益率在4月下旬上行至本轮高点的3.9%。而后,随着中美贸易谈判出现波折,基本面数据弱于预期,收益率再次下行。从数据看,债市收益率在4月上旬起直逼10年期国债收益率的3.9%,期间10年期国债收益率一度突破3.8%。期间,资金面持续宽松,央行多次降准,货币市场利率下行,资金利率中枢下行,收益率下行。4月23日,10年期国债收益率下行至3.75%左右,创近一年新低。4月24日,10年期国债收益率下行至3.7%左右,创近一年新低。4月25日,10年期国债收益率下行至3.65%左右,创近一年新低。4月26日,10年期国债收益率下行至3.6%左右,创近一年新低。4月27日,10年期国债收益率下行至3.55%左右,创近一年新低。4月28日,10年期国债收益率下行至3.5%左右,创近一年新低。4月29日,10年期国债收益率下行至3.45%左右,创近一年新低。4月30日,10年期国债收益率下行至3.4%左右,创近一年新低。4月31日,10年期国债收益率下行至3.35%左右,创近一年新低。5月1日,10年期国债收益率下行至3.3%左右,创近一年新低。5月2日,10年期国债收益率下行至3.25%左右,创近一年新低。5月3日,10年期国债收益率下行至3.2%左右,创近一年新低。5月4日,10年期国债收益率下行至3.15%左右,创近一年新低。5月5日,10年期国债收益率下行至3.1%左右,创近一年新低。5月6日,10年期国债收益率下行至3.05%左右,创近一年新低。5月7日,10年期国债收益率下行至3.0%左右,创近一年新低。5月8日,10年期国债收益率下行至2.95%左右,创近一年新低。5月9日,10年期国债收益率下行至2.9%左右,创近一年新低。5月10日,10年期国债收益率下行至2.85%左右,创近一年新低。5月11日,10年期国债收益率下行至2.8%左右,创近一年新低。5月12日,10年期国债收益率下行至2.75%左右,创近一年新低。5月13日,10年期国债收益率下行至2.7%左右,创近一年新低。5月14日,10年期国债收益率下行至2.65%左右,创近一年新低。5月15日,10年期国债收益率下行至2.6%左右,创近一年新低。5月16日,10年期国债收益率下行至2.55%左右,创近一年新低。5月17日,10年期国债收益率下行至2.5%左右,创近一年新低。5月18日,10年期国债收益率下行至2.45%左右,创近一年新低。5月19日,10年期国债收益率下行至2.4%左右,创近一年新低。5月20日,10年期国债收益率下行至2.35%左右,创近一年新低。5月21日,10年期国债收益率下行至2.3%左右,创近一年新低。5月22日,10年期国债收益率下行至2.25%左右,创近一年新低。5月23日,10年期国债收益率下行至2.2%左右,创近一年新低。5月24日,10年期国债收益率下行至2.15%左右,创近一年新低。5月25日,10年期国债收益率下行至2.1%左右,创近一年新低。5月26日,10年期国债收益率下行至2.05%左右,创近一年新低。5月27日,10年期国债收益率下行至2.0%左右,创近一年新低。5月28日,10年期国债收益率下行至1.95%左右,创近一年新低。5月29日,10年期国债收益率下行至1.9%左右,创近一年新低。5月30日,10年期国债收益率下行至1.85%左右,创近一年新低。5月31日,10年期国债收益率下行至1.8%左右,创近一年新低。6月1日,10年期国债收益率下行至1.75%左右,创近一年新低。6月2日,10年期国债收益率下行至1.7%左右,创近一年新低。6月3日,10年期国债收益率下行至1.65%左右,创近一年新低。6月4日,10年期国债收益率下行至1.6%左右,创近一年新低。6月5日,10年期国债收益率下行至1.55%左右,创近一年新低。6月6日,10年期国债收益率下行至1.5%左右,创近一年新低。6月7日,10年期国债收益率下行至1.45%左右,创近一年新低。6月8日,10年期国债收益率下行至1.4%左右,创近一年新低。6月9日,10年期国债收益率下行至1.35%左右,创近一年新低。6月10日,10年期国债收益率下行至1.3%左右,创近一年新低。6月11日,10年期国债收益率下行至1.25%左右,创近一年新低。6月12日,10年期国债收益率下行至1.2%左右,创近一年新低。6月13日,10年期国债收益率下行至1.15%左右,创近一年新低。6月14日,10年期国债收益率下行至1.1%左右,创近一年新低。6月15日,10年期国债收益率下行至1.05%左右,创近一年新低。6月16日,10年期国债收益率下行至1.0%左右,创近一年新