

# 博远增强回报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	博远增强回报债券
基金主代码	008044
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年11月19日
报告期末基金份额总额	30,896,463.06份
投资目标	本基金通过主动资产配置，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	本基金将密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例。在资产配置的基础上，通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行积极的债券投资，并主要采取"自下而上"的股票投资策略以增强基金获利能力，力争获取超过业绩比较基准的投资回报。
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，低于股票型基金和混合型基金。	
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	博远增强回报债券A	博远增强回报债券C
下属分级基金的交易代码	008044	008045
报告期末下属分级基金的份额总额	14,330,201.53份	16,566,261.53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)	
	博远增强回报债券A	博远增强回报债券C
1.本期已实现收益	-28,131.18	-54,948.78
2.本期利润	279,015.39	301,380.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0186	0.0167
4.期末基金资产净值	13,073,640.84	14,887,174.04
5.期末基金份额净值	0.9123	0.8986

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

博远增强回报债券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	2.22%	0.31%	1.81%	0.13%	0.41%	0.18%
过去六个月	2.20%	0.36%	2.58%	0.11%	-0.38%	0.25%

过去一年	6.55%	0.48%	4.20%	0.10%	2.35%	0.38%
过去三年	-9.66%	0.44%	3.77%	0.11%	-13.43%	0.33%
自基金合同生效起至今	-1.23%	0.44%	8.44%	0.12%	-9.67%	0.32%

博远增强回报债券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	2.11%	0.31%	1.81%	0.13%	0.30%	0.18%
过去六个月	1.99%	0.36%	2.58%	0.11%	-0.59%	0.25%
过去一年	6.13%	0.48%	4.20%	0.10%	1.93%	0.38%
过去三年	-10.74%	0.44%	3.77%	0.11%	-14.51%	0.33%
自基金合同生效起至今	-3.14%	0.44%	8.44%	0.12%	-11.58%	0.32%

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

博远增强回报债券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  
(2019年11月19日-2024年09月30日)



博远增强回报债券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  
(2019年11月19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		
钟鸣远	公司总经理、本基金基金经理	2019-11-19	-	27年	钟鸣远先生，中国国籍，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

					<p>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日至2023年7月28日兼任博远博锐混合型发起式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；2020年9月30日至2023年3月23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；2021年3月30日至2023年5月16日兼任博远优享混合型证券投资基金基金经理；2022年4月28日至2023年5月16日兼任博远增益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12日起兼任博远增汇纯债债券型证券投资基金基金经理。</p>
张星	本基金基金经理	2024-01-30	-	9年	<p>张星先生，中国国籍，清华大学工程硕士。曾任深圳前海润泽资产管理有限公司研究员。2019年3月加入博远基金管理有限公司，历任研究部研究员、权益投资总部投资经理、基金经理助</p>

					理。2024年1月30日起任博远增强回报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。

#### 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

2024年三季度国内债券市场走势大幅波动，主要受到两方面的因素影响。一是随着债券长端收益率的下行，央行基于市场稳定性的考虑，加强了预期引导并在公开市场进行买卖国债操作，一定程度上影响了国债收益率曲线形态及债券市场走势。二是今年9月中共中央政治局会议及中国人民银行、金融监管总局、中国证监会新闻发布会在市场

对经济和政策较为悲观的预期下，传递出决策层宏观经济思路的重大转变及解决当前经济问题的急迫性，市场预期随之扭转，风险偏好大幅上升，权益市场连续大涨，资金从债市流出并形成负反馈，债市随之大幅震荡。

管理人认为，债券市场走势归根结底由经济基本面决定。当前中国经济面临长期积累的来自内外部多方面的多重压力，即使系列政策打破掣肘且其力度、方向、定力及时而有效，经济基本面寻底企稳回升的拐点尚需时日，亦仍需宽松的货币政策予以配合。而随着情绪推动的权益市场大幅普涨行情告一段落，短期对债券市场的大幅扰动接近尾声，债券市场重新回到基本面逻辑。从最新的高频数据来看，工业、投资、消费仍旧疲弱，出口不确定性增加，物价下行压力仍大，房地产成交量回升但持续性尚待观察。因此，管理人认为债券收益率不具有大幅调整的基础，组合有必要保持中性偏高的久期水平。

权益市场方面，自今年5月后市场进入持续的回落并于9月中旬触及阶段性底部区间，部分个股估值进入低估区间，而后系列经济金融政策调整后市场出现报复性上涨行情。系列政策调整起到稳预期、强信心的效果，市场活跃度明显提升，政策拐点已基本确认。管理人认为全市场快速普涨行情已告一段落，后续重点把握产业政策及上市公司业绩提升带来的优质个股的投资机会。

本季度本基金的债券投资主要配置于中长组合久期国债上，获取较好的配置价值。股票和可转债方面，本基金于本季度上中旬控制仓位，有效减少了因市场震荡带来的净值波动；今年9月下旬后，随着宏观管理当局和监管部门对权益市场的态度明显转向积极，本基金适时增加了权益资产配置，配置方向侧重在权益属性较为明确的顺周期板块转债和光模块，逆变器，锂电等行业中业绩良好的高成长股票，相对收益明显。

展望2024年四季度，预计财政政策加力提效并保持一定力度，但仍保持在常规范围内；货币政策更加积极，降准降息仍有空间。本基金的权益投资相比上半年可以保持适度乐观，关注业绩有成长、有安全边际的板块。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末博远增强回报债券A基金份额净值为0.9123元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.22%，同期业绩比较基准收益率为1.81%；截至报告期末博远增强回报债券C基金份额净值为0.8986元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.11%，同期业绩比较基准收益率为1.81%。

#### 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不满二百人的情形；本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，并已在10个工作日内向中国证监会派出机构报告并提出解决方案。同时，为了减轻本迷你基金的相关固定费用支出给投资者造成的负担，切实保障基金份额持有人的利益，自2024年7月1日起，



由基金管理人承担本基金的相关固定费用（包括信息披露费、审计费等）。后续如调整固定费用的承担方式，基金管理人将另行披露。

## §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	5,311,781.00	18.92
	其中：股票	5,311,781.00	18.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,661,719.14	80.71
	其中：债券	22,661,719.14	80.71
	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计	94,223.59	0.34
8	其他资产	8,990.43	0.03
9	合计	28,076,714.16	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	-	-
C	制造业	5,311,781.00	19.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	5,311,781.00	19.00

### 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	300274	阳光电源	7,400	736,892.00	2.64
2	300308	中际旭创	4,700	727,842.00	2.60
3	000528	柳工	51,500	643,750.00	2.30
4	603283	赛腾股份	9,000	639,000.00	2.29
5	002463	沪电股份	13,900	558,224.00	2.00
6	002594	比亚迪	1,800	553,158.00	1.98
7	601138	工业富联	21,500	541,585.00	1.94
8	300750	宁德时代	2,000	503,780.00	1.80
9	002444	巨星科技	13,000	407,550.00	1.46

### 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	14,887,439.12	53.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	7,774,280.02	27.80
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,661,719.14	81.05

#### 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	019733	24国债02	86,000	8,729,610.25	31.22
2	019742	24特国01	22,000	2,311,177.15	8.27
3	019735	24国债04	20,000	2,032,564.38	7.27
4	019740	24国债09	18,000	1,814,087.34	6.49
5	113021	中信转债	15,000	1,798,392.95	6.43

**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中信转债（113021.SH）、东南转债（127103.SZ）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中信转债（113021.SH）发行主体中信银行股份有限公司因信息披露及资料、文件等上报违规等事项，于2023年12月29日受到国家金融监督管理总局处罚（金罚决字〔2023〕69号）；因信贷业务违规、票据业务违规等事项，于2023年11月16日受到国家金融监督管理总局处罚（金罚决字〔2023〕15号）。

本基金投资的前十名证券之一的东南转债（127103.SZ）发行主体浙江东南网架股份有限公司因经责令改正拒不改正事项，于2024年5月8日受到西安市阎良区人力资源和社会保障局罚款（阎人社监罚字〔2024〕第2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	8,990.43
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	8,990.43

### 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	113021	中信转债	1,798,392.95	6.43
2	110059	浦发转债	1,551,320.82	5.55
3	127084	柳工转2	1,144,848.75	4.09
4	127103	东南转债	1,061,392.11	3.80

5	127067	恒逸转2	964,001.23	3.45
6	127100	神码转债	531,558.45	1.90
7	113050	南银转债	377,115.16	1.35
8	110073	国投转债	345,650.55	1.24

### 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

	博远增强回报债券A	博远增强回报债券C
报告期期初基金份额总额	15,458,127.80	19,129,217.96
报告期期间基金总申购份额	10,621.17	53,407.49
减：报告期期间基金总赎回份额	1,138,547.44	2,616,363.92
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	14,330,201.53	16,566,261.53

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

本报告期内本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 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强回报债券型证券投资基金注册的文件；
- 2、《博远增强回报债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《博远增强回报债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《博远增强回报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