博时深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时深证基准做市信用债 ETF
场内简称	信用债 ETF 博时
基金主代码	159396
交易代码	159396
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 1 月 16 日
报告期末基金份额总额	91,983,129.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差控制在 2%以内。
投资策略	本基金为指数型基金，采用抽样复制和动态最优化的方法为主，选取标的指数成份券和备选成份券中流动性较好的债券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。产品投资策略包括债券指数化投资策略（抽样复制策略、替代性策略、非成份券的债券投资策略）、

	国债期货交易策略、资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即深证基准做市信用债指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金为指数基金，具有与标的指数以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	49,276,063.59
2.本期利润	67,922,710.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.7328
4.期末基金资产净值	9,545,230,759.46
5.期末基金份额净值	103.7715

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（不包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。

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。

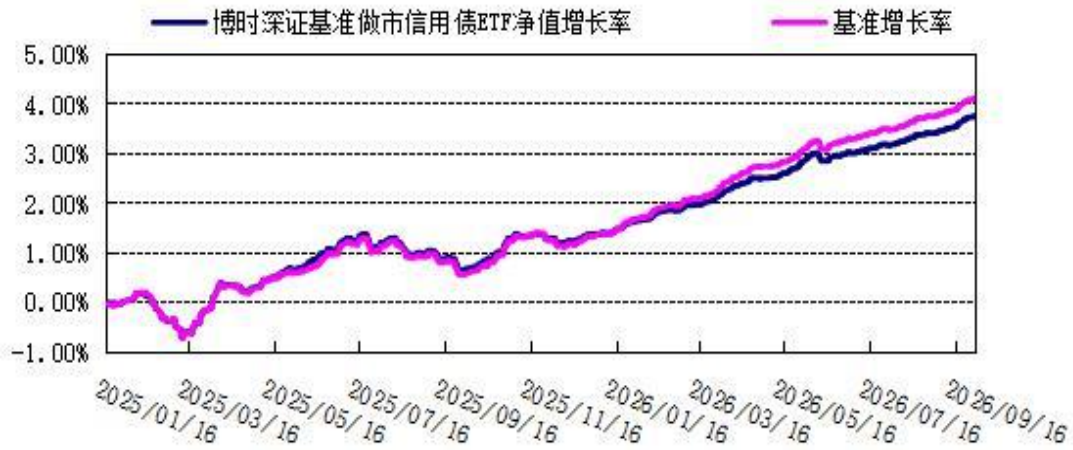
3.2 基金净值表现

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	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.72%	0.01%	0.79%	0.01%	-0.07%	0.00%
过去六个月	1.56%	0.02%	1.77%	0.02%	-0.21%	0.00%
过去一年	3.07%	0.02%	3.52%	0.02%	-0.45%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.77%	0.03%	4.13%	0.03%	-0.36%	0.00%

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		
张磊	基金经理	2025-01-16	-	14.8	张磊先生，硕士。2011 年起先后在中国出口信用保险公司、工银瑞信基金工作。2024 年加入博时基金管理有限公司。现任博时月月享 30 天持有期短债债券型发起式证券投资基金(2024 年 10 月 15 日—至今)、博时季季兴 90 天滚动持有债券型证券投资基金(2024 年 11 月 15 日—至今)、博时聚盈纯债债券型证

					券投资基金(2025 年 1 月 7 日—至今)、博时深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 1 月 16 日—至今)、博时上证 30 年期国债交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 3 月 27 日—至今)、博时上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 7 月 10 日—至今)、博时中债 7-10 年政策性金融债指数证券投资基金(2025 年 7 月 29 日—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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 11 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年三季度，债券市场震荡走强，收益率曲线持续平坦化。基本面呈现 K 型分化格局，内需仍处于筑底阶段。货币政策维持支持导向，资金利率季节性波动有所收敛，机构配置意愿较强，带动债券收益率整体下行。分期限来看，长端及超长端表现占优，期限利差进一步压缩，曲线平坦化特征凸显。

具体来看：7 月利率震荡盘整，下旬收益率快速下行。资金面由中上旬“量稳价贵”转为下旬“量价双宽”。月末政治局会议释放偏积极的货币政策信号，叠加高频经济数据走弱，市场进一步定价宽松预期，长端、超长端收益率加速下行。8 月债市先下后上，整体震荡盘整。资金面维持宽松，央行于月中首次开展隔夜逆回购操作，平抑资金利率时点扰动。8 月中旬后，收益率低位积累止盈压力，市场重回震荡，超长债波动放大。9 月上旬受供需、政策预期博弈影响，利率横盘震荡；中下旬央行持续呵护跨季流动性，机构抢跑配置债券，超长端收益率继续下行并突破关键点位。

组合操作上，本组合为信用债指数基金，采取积极灵活的操作策略。报告期内，组合精选成份债作为底仓品种，把握了信用债配置行情。

展望后市，预计经济 K 型分化格局延续。在内需偏弱、外需韧性较强，政策保持稳定、资金面均衡的宏观组合下，债市大幅调整的风险有限，收益率曲线或将继续走平；收益率中枢进一步下行，仍有赖于资金利率持续回落。后续将重点跟踪外部环境、政策变化及资金价格。组合策略上坚持应对思路，维持中性偏长久期，持续优化持仓结构，降低机会成本。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 103.7715 元，份额累计净值为 1.0377 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 0.72%，同期业绩基准增长率 0.79%。

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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,439,147,498.47	98.87
	其中：债券	9,439,147,498.47	98.87
	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	69,984,064.54	0.73
	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	21,135,445.22	0.22
8	其他各项资产	17,191,183.99	0.18
9	合计	9,547,458,192.22	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境内股票。

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

无。

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	48,456,709.87	0.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	315,821,799.33	3.31

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,074,868,989.27	95.07
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	9,439,147,498.47	98.89

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	148687	24 深能 01	1,605,920	173,194,688.20	1.81
2	148829	24 深担 01	1,444,210	145,613,165.68	1.53
3	524305	25BOEK1	1,380,090	140,292,576.31	1.47
4	524318	25 广金 03	1,316,310	132,681,162.94	1.39
5	524075	24 深环水 03	1,209,870	125,805,630.46	1.32

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

5.11.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,275,293.24
2	应收证券清算款	15,885,644.96
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,245.79
8	其他	-
9	合计	17,191,183.99

5.11.3 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。

5.11.4 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。

5.11.5 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	96,273,129.00
报告期期间基金总申购份额	41,724,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	46,014,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	91,983,129.00

§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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 只公募基金，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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16,913 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准博时深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

2、《博时深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3、《博时深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

5、博时深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时深证基准做市信用债交易型开放式指数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询，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

二〇二六年十月二十七日