

博时宏观回报债券型证券投资基金
2020 年第 1 季度报告
2020 年 3 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十二日

§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 2020 年 4 月 20 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时宏观回报债券
基金主代码	050016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 7 月 27 日
报告期末基金份额总额	4,140,247,844.94 份
投资目标	通过一定范围内固定收益类与权益类资产，以及不同久期固定收益类资产的灵活配置，获取不同时期各子类资产的市场收益，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金采用以自上而下分析为主，自下而上分析为辅，定性分析、定量分析等各种分析手段有效结合的方法进行大类资产配置，在确定基金资产在固定收益类资产（债券、可转债、货币）与权益类资产（股票）之间的配置比例后，再确定不同年期债券的配置比例。</p> <p>债券方面本基金对不同年期债券的配置，主要采取期限结构策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类不同年期的债券进行久期配置，力争组合收益超过业绩比较基准收益。</p> <p>权益投资方面，本基金在参与股票一级市场申购时主要考虑一、二级市场溢价率、中签率和申购机会成本三个方面，选取合适的环境与个股参与。参与股票二级市场时，坚持择时参与不同股票指数的策略。</p>
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时宏观回报债券 A/B	博时宏观回报债券 C
下属分级基金的交易代码	050016（前端）、051016（后端）	050116
报告期末下属分级基金的份额总额	3,246,584,547.03 份	893,663,297.91 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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)	
	博时宏观回报债券 A/B	博时宏观回报债券 C
1. 本期已实现收益	67,385,114.75	22,001,161.51
2. 本期利润	30,029,611.48	10,978,811.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0131	0.0154
4. 期末基金资产净值	4,575,823,080.15	1,246,029,667.56
5. 期末基金份额净值	1.409	1.394

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

1. 博时宏观回报债券A/B:

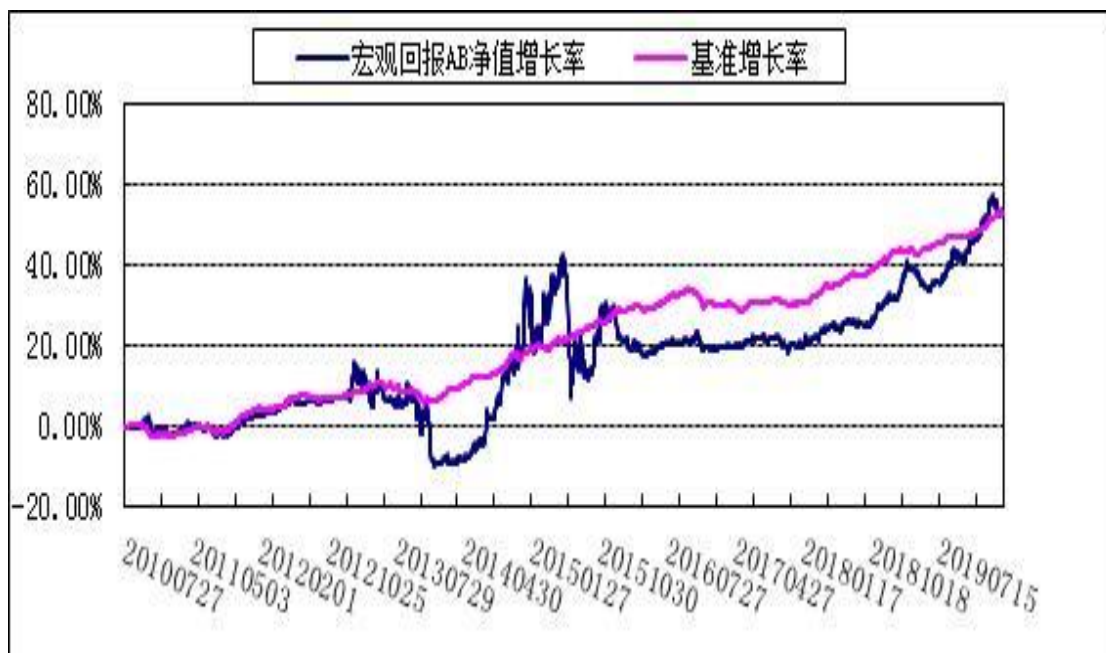
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.92%	0.47%	2.92%	0.11%	0.00%	0.36%

2. 博时宏观回报债券C:

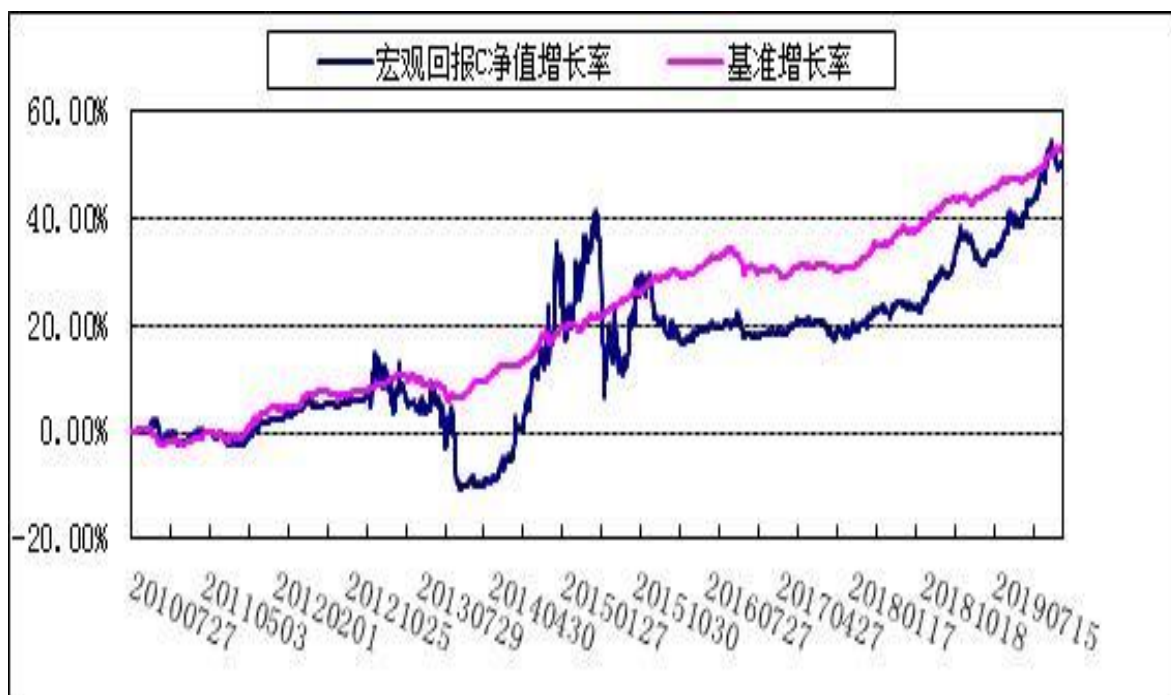
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.88%	0.48%	2.92%	0.11%	-0.04%	0.37%

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

1. 博时宏观回报债券A/B:



2. 博时宏观回报债券C:



§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		
王衍胜	基金经理	2018-03-19	-	6.8	王衍胜先生，硕士。2013 至 2015 年在招

					<p>商基金任研究员。2015 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理助理、博时保丰保本混合型证券投资基金(2017 年 4 月 6 日-2018 年 8 月 9 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2018 年 2 月 6 日-2018 年 9 月 27 日)、博时招财二号大数据保本混合型证券投资基金(2017 年 4 月 6 日-2018 年 9 月 28 日)的基金经理。现任博时宏观回报债券型证券投资基金(2018 年 3 月 19 日—至今)、博时天颐债券型证券投资基金(2018 年 3 月 19 日—至今)的基金经理。</p>
王申	固定收益总部研究组负责人、研究组总监/基金经理	2015-05-22	-	10.3	<p>王申先生，博士。2002 年起先后在友邦保险、申银万国证券、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 年 11 月 8 日-2017 年 10 月 19 日)、博时民丰纯债债券型证券投资基金(2016 年 11 月 30 日-2017 年 12 月 29 日)、博时安慧 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2016 年 12 月 16 日-2017 年 12 月 29 日)、博时智臻纯债债券型证券投资基金(2016 年 8 月 30 日-2018 年 3 月 15 日)、博时民泽纯债债券型证券投资基金(2017 年 1 月 13 日-2018 年 3 月 15 日)、博时合惠货币市场基金(2017 年 1 月 13 日-2018 年 3 月 15 日)、博时富嘉纯债债券型证券投资基金(2017 年 1 月 20 日-2018 年 3 月 15 日)、博时汇享纯债债券型证券投资基金(2017 年 2 月 28 日-2018 年 3 月 15 日)、博时丰达纯债债券型证券投资基金(2016 年 11 月 8 日-2018 年 3 月 29 日)、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 年 3 月 29 日-2018 年 4 月 23 日)、博时富鑫纯债债券型证券投资基金(2016 年 11 月 17 日-2018 年 7 月 16 日)、博时富腾纯债债券型证券投资基金(2017 年 6 月 27 日-2018 年 7 月 16 日)、博时盈海纯债债券型证券投资基金(2017 年 8 月 14 日-2018 年 7 月 19 日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015 年 6 月 24 日-2018 年 8 月 9 日)、博时鑫</p>

				禧灵活配置混合型证券投资基金(2017年9月26日-2018年9月27日)、博时富祥纯债债券型证券投资基金(2018年10月29日-2019年12月16日)的基金经理。现任固定收益总部研究组负责人、研究组总监兼博时宏观回报债券型证券投资基金(2015年5月22日—至今)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月7日—至今)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月29日—至今)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2019年10月14日—至今)、博时富进纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2019年12月19日—至今)、博时富洋纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年1月15日—至今)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2020年2月24日—至今)、博时天颐债券型证券投资基金(2020年2月24日—至今)、博时富灿纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年3月26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合规守信情况的说明

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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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 27 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

短期来看，目前疫情在全球蔓延，市场面临两大不确定因素。第一，疫情持续时间的不确定性，目前无法判断欧美彻底控制疫情所需要的时间。第二，疫情对全球宏观经济的破坏程度很难预估，如果疫情持续时间超过 1 个季度，高杠杆的欧美经济可能面临较大的冲击。

在这样的不确定环境下，组合在 2 月底卖出了跟外需相关性较大的新能源车和消费电子板块的股票，保留了内需相关的必需消费和在线娱乐。未来会紧跟全球疫情演变情况，在这些重大不确定性因素消失后，重新恢复高仓位。中长期来看，流动性逻辑还是成立的，在流动性大概率会更长期维持相对充足的时期，市场风险偏好在发酵过后将重新回归到相对良好的水平，市场中长期看仍是机会大于风险。不过，需要时刻警惕在经济大趋势处于下行周期的过程中，业绩不达预期后的估值风险，以及若刺激政策超预期情况下的风格切换。中长期关注货币政策若有边际上收紧对市场风险偏好的整体冲击，配置上更多关注长期机会。

固收操作上，1 季度在疫情冲击下收益率大幅下行，组合在利率和信用上均有所收益。目前来看，收益率水平已经隐含了对流动性的极大宽松以及对深度通缩的预期，后续进一步下行的空间需要看到实质性的对银行负债成本的向下引导。2 季度预计货币政策依旧将保持宽松，并且配合财政政策的对冲进行流动性的量价支持，因此对于债市整体的友好度依旧较高。组合会在兼顾流动性的情况下持续增加对有价值的信用品种的配置力度、以及根据市场情绪进行适度的久期交易。转债品种上，低估值转债品种年初以来表现受到正股和市场风格的拖累，但从中期价值看性价比好于纯债品种。组合也将进一步发掘其中的配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 03 月 31 日，本基金 AB 类基金份额净值为 1.409 元，份额累计净值为 1.508 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.394 元，份额累计净值为 1.480 元。报告期内，本基金 AB 类基金份额净值增长率为 2.92%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 2.88%，同期业绩基准增长率为 2.92%。

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	347,969,335.36	5.82
	其中：股票	347,969,335.36	5.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,755,550,991.30	79.56
	其中：债券	4,640,434,391.30	77.64
	资产支持证券	115,116,600.00	1.93
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	400,000,000.00	6.69
	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	80,175,263.09	1.34
8	其他各项资产	393,312,014.68	6.58
9	合计	5,977,007,604.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	194,218,858.08	3.34
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	153,750,477.28	2.64
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	347,969,335.36	5.98

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	002555	三七互娱	4,707,608	153,750,477.28	2.64
2	600079	人福医药	9,015,343	122,608,664.80	2.11
3	300097	智云股份	4,866,000	56,932,200.00	0.98
4	000513	丽珠集团	373,676	14,677,993.28	0.25

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	1,085,900.00	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,675,993,266.52	28.79
	其中：政策性金融债	1,675,993,266.52	28.79
4	企业债券	814,702,478.80	13.99
5	企业短期融资券	1,298,204,700.00	22.30
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	850,448,045.98	14.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,640,434,391.30	79.71

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	5,600,000	572,768,000.00	9.84
2	190205	19 国开 05	3,500,000	358,960,000.00	6.17
3	132013	17 宝武 EB	2,224,120	226,837,998.80	3.90
4	110053	苏银转债	1,865,570	209,260,986.90	3.59
5	113011	光大转债	1,506,240	176,380,704.00	3.03

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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比（%）
1	165378	碧强 02 优	220,000.00	22,110,000.00	0.38
2	165768	荣隼 05 优	200,000.00	20,072,000.00	0.34
3	138249	时联 01 优	195,000.00	19,667,700.00	0.34
4	165897	联融 01 优	170,000.00	16,964,300.00	0.29
5	149879	18 借 03A1	100,000.00	10,122,000.00	0.17
6	139680	方碧 51 优	100,000.00	10,102,000.00	0.17
7	138329	时联 02 优	100,000.00	10,078,000.00	0.17
8	165907	滇中 2 优 A	60,000.00	6,000,600.00	0.10

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苏银转债(110053)、光大转债(113011)、浦发转债(110059)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。

2019 年 8 月 19 日，因存在违规发放流动资金贷款的违规行为，中国银行业监督管理委员会南通监管分局对江苏银行股份有限公司海安支行处以罚款的行政处罚。

2020 年 2 月 14 日，因存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录等违规行为，中国人民银行对中国光大银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

2019 年 10 月 10 日，因存在信贷资金转存定期存单并用于开立银行承兑汇票、违规办理委托贷款业务、资金监控不到位等违规行为，中国银行保险监督管理委员会北京监管局对上海浦东发展银行北京分行处以罚款的行政处罚。

对该证券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 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	544,777.94
2	应收证券清算款	303,293,995.70
3	应收股利	-
4	应收利息	60,365,789.71
5	应收申购款	29,107,451.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	393,312,014.68

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	132013	17 宝武 EB	226,837,998.80	3.90
2	110053	苏银转债	209,260,986.90	3.59
3	113011	光大转债	176,380,704.00	3.03
4	127005	长证转债	44,937,376.80	0.77
5	113021	中信转债	29,060,640.00	0.50
6	132009	17 中油 EB	13,717,765.80	0.24
7	113013	国君转债	12,447,606.60	0.21
8	113022	浙商转债	1,916,648.00	0.03
9	127006	敖东转债	790,450.78	0.01
10	113020	桐昆转债	463,880.00	0.01
11	110057	现代转债	199,796.40	0.00
12	113025	明泰转债	168,161.40	0.00
13	113026	核能转债	159,812.80	0.00
14	127013	创维转债	154,611.20	0.00
15	128057	博彦转债	121,584.00	0.00
16	113534	鼎胜转债	117,821.60	0.00
17	113024	核建转债	104,435.10	0.00
18	113528	长城转债	77,759.60	0.00
19	123023	迪森转债	77,124.50	0.00
20	128059	视源转债	58,015.20	0.00
21	110055	伊力转债	54,434.10	0.00
22	123022	长信转债	42,255.90	0.00
23	110052	贵广转债	28,500.00	0.00
24	113531	百姓转债	1,369.90	0.00
25	128065	雅化转债	1,139.40	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600079	人福医药	122,608,664.80	2.11	公告重大事项

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

项目	博时宏观回报债券A/B	博时宏观回报债券C
本报告期期初基金份额总额	1,727,937,555.56	581,512,952.83
报告期基金总申购份额	2,908,098,571.48	952,307,980.99

减：报告期基金总赎回份额	1,389,451,580.01	640,157,635.91
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	3,246,584,547.03	893,663,297.91

§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

报告期内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

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	2020-02-10~2020-03-31	-	1,340,091,385.66	-	1,340,091,385.66	32.37%

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 2020 年 3 月 31 日,博时基金公司共管理 210 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、职业年金及特定专户,管理资产总规模逾 11576 亿元人民币,剔除货币基金与短期理财债券基金后,博时基金公募资产管理总规模逾 3599 亿元人民币,累计分红逾 1255 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。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,截至 2020 年 1 季末:

博时旗下权益类基金业绩表现较好。一季度上证综指下跌 9.83%,博时旗下 45 只权益基金(各类份额分开计算,下同)实现正收益,其中,博时医疗保健混合(050026)等基金年内净值增长率超过 10%。52 只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前 1/2,17 只基金同类排名在前 1/4,6 只基金同类排名前 3,其中,博时量化平衡混合(004495)、博时弘泰定期开放混合(160524)、博时创业板 ETF 联接 A(050021)年内净值增长率银河证券同类排名分别为 4/126、3/64、3/61;博时睿远事件驱动灵活配置混合(160518)、博时创业板 ETF 联接 C(006733)、博时弘盈定期开放混合(160520)、博时鑫泽灵活配置混合(003435)等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/10;博时创业板 ETF(159908)、博时汇智回报灵活配置混合(004448)、博时乐臻定期开放混合(003331)、博时弘盈定期开放混合 C(160521)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合 C(006159)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合 A(006158)、博时汇悦回报混合(006813)、博时创业成长混合 A(050014)、博时鑫泽灵活配置混合 A(003434)、博时逆向投资混合 A(004434)等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/4。

博时固定收益类基金表现持续稳健,银河证券数据显示,一季度全市场债券基金平均收益 1.74%,博时旗下 71 只固定收益类年内净值增长率超过 2%,其中博时安丰 18 个月定期开放债券 A(160515)、博时安丰 18 个月定期开放债券 C(160523)、博时天颐债券 A(050023)、博时天颐债券 C(050123)等 4 只基金年内净值增长率超过 4%。76 只基金今年来净值增长率银河证券同类排名在前 1/2,46 只基金同类排名在前 1/4,12 只基金同类排名前 10,其中,博时安丰 18 个月定期开放债券 C(160523)、博时安丰 18 个月定期开放债券 A(160515)、博时安康 18 个月定期开放债券(501100)年内净值增长率银河证券同类排名前 5,分别为 1/87、4/347、5/347;博时月月薪定期支付债券(000246)、博时双月薪定期支付债券(000277)、博时安泰 18 个月定期开放债券 A(002356)、博时天颐债券 A(050023)、博时富乾纯债 3 个月定期开放债券发起式(005631)、博时合惠货币 B(004137)、博时天颐债券 C(050123)、博时稳健回报债券 A(160513)、博时景发纯债债券(003023)、

博时稳健回报债券 C (160514)、博时安瑞 18 个月定期开放债券 A(002476)、博时安泰 18 个月定期开放债券 C(002357)、博时聚源纯债债券(003188)、博时富鑫纯债债券(003703)、博时宏观回报债券 A/B(050016)、博时富淳纯债 3 个月定期开放债券发起式(007517)、博时岁岁增利一年定期开放债券(000200)、博时利发纯债债券(003260)、博时裕通纯债 3 个月定期开放债券发起式 A(002716) 等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/10；除此以外，还有博时宏观回报债券 C(050116)、博时汇享纯债债券(A: 004366、C: 004367)、博时安心收益定期开放债券(A: 050028、C: 050128)、博时富发纯债债券(003207)、博时中债 5-10 年农发行债券指数(A: 006848、C: 006849)等基金年内净值增长率银河证券同类排名在前 1/4。

商品型基金当中，博时黄金 ETF (159937) 今年来紧密跟踪金价、表现突出，各类份额一季度净值增长率均超过 6%，其中博时黄金 ETF 联接 A(002610)、博时黄金 ETF 联接 C(002611) 年内净值增长率银河证券同类排名分别为 2/8、2/6。

2、其他大事件

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

§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宏观回报债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时宏观回报债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时宏观回报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 博时宏观回报债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时宏观回报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、基金托管人住所

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
二〇二〇年四月二十二日