

博时宏观回报债券型证券投资基金
2023 年第 3 季度报告
2023 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 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 | 1,321,059,869.52 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 | 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。分析的内容有：影响经济中长期运行的变量，包括经济增长模式、中长期经济增长动力等；影响宏观经济的周期性变量，包括宏观政策、货币供应、CPI 等；市场自身的指标，包括信用利差、期限利差、远期利率等。在资产配置方面，采用自上而下的两层资产配置方法，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。本基金对不同年期债券的配置，主要采取期限结构策略。 本基金采用的投资策略包括：大类资产配置策略、不同年期债券的配置策略、固定收益类资产投资策略、可转债投资策略、权益类品种投资策略等。 |
| 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 | 1,225,323,051.71 份 | 95,736,817.81 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 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 | -3,206,803.01 | -409,295.48 |
| 2. 本期利润 | -7,961,325.17 | -880,572.63 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0073 | -0.0089 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,721,459,001.24 | 131,838,586.40 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.4049 | 1.3771 |

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

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 | -0.53% | 0.15% | 0.73% | 0.06% | -1.26% | 0.09% |
| 过去六个月 | 0.07% | 0.18% | 2.73% | 0.06% | -2.66% | 0.12% |
| 过去一年 | 0.43% | 0.17% | 3.59% | 0.06% | -3.16% | 0.11% |
| 过去三年 | 0.46% | 0.30% | 14.89% | 0.06% | -14.43% | 0.24% |
| 过去五年 | 27.67% | 0.33% | 26.23% | 0.07% | 1.44% | 0.26% |
| 自基金合同 生效起至今 | 60.54% | 0.62% | 74.44% | 0.09% | -13.90% | 0.53% |

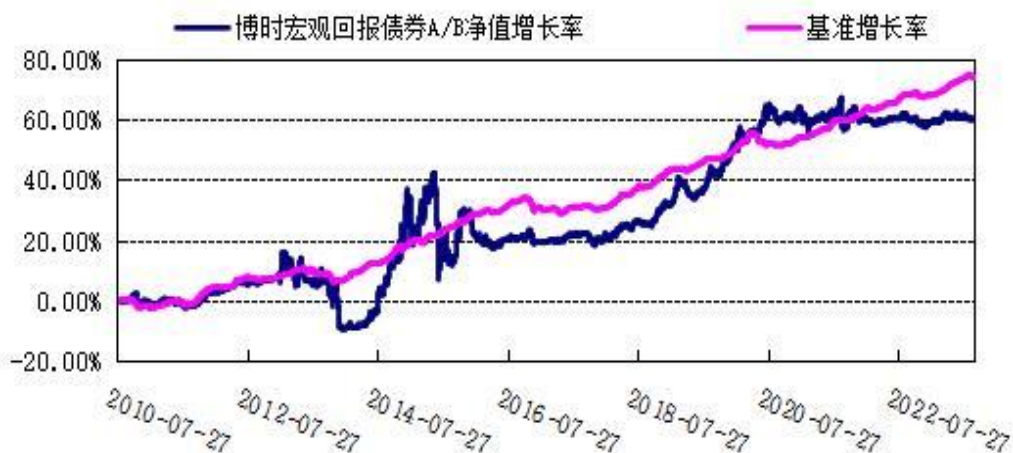
2. 博时宏观回报债券C:

| 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 | ①—③ | ②—④ |
|----|------------|---------------|----------------|----------------|-----|-----|
|----|------------|---------------|----------------|----------------|-----|-----|

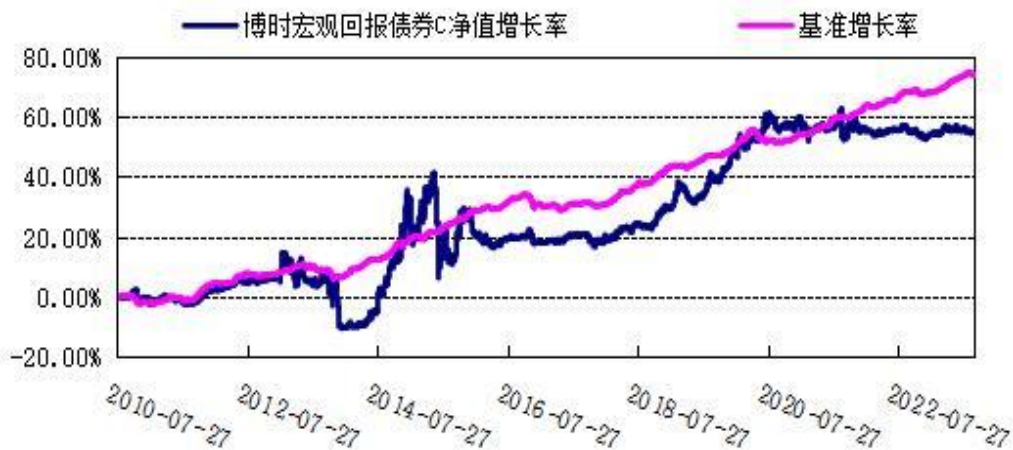
| | | | | 准差④ | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三个月 | -0.62% | 0.15% | 0.73% | 0.06% | -1.35% | 0.09% |
| 过去六个月 | -0.10% | 0.18% | 2.73% | 0.06% | -2.83% | 0.12% |
| 过去一年 | 0.08% | 0.17% | 3.59% | 0.06% | -3.51% | 0.11% |
| 过去三年 | -0.60% | 0.30% | 14.89% | 0.06% | -15.49% | 0.24% |
| 过去五年 | 25.42% | 0.33% | 26.23% | 0.07% | -0.81% | 0.26% |
| 自基金合同生效起至今 | 55.11% | 0.62% | 74.44% | 0.09% | -19.33% | 0.53% |

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 | 说明 |
|----|----|-------------|-----|----|
|----|----|-------------|-----|----|

| | | 任职日期 | 离任日期 | 业年限 | |
|----|---------------------------------|------------|------|------|--|
| 王申 | 固定收益研究部总经理 /固定收益研究部研究总监/基金经理 | 2015-05-22 | - | 13.7 | <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)、博时合惠货币市场基金(2017 年 1 月 13 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)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 12 月 7 日-2020 年 6 月 4 日)、博时鑫泰灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 12 月 29 日-2020 年 6 月 4 日)、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-2021 年 1 月 27 日)、博时富洋纯债一年定期开放</p> |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | 债券型发起式证券投资基金(2020年1月15日-2021年1月27日)、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-2021年4月13日)的基金经理、固定收益总部研究组负责人、研究组总监、博时富盛纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年7月16日-2021年8月17日)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2020年2月24日-2022年1月4日)的基金经理。现任固定收益研究部总经理兼固定收益研究部研究总监、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)、博时天颐债券型证券投资基金(2020年2月24日—至今)、博时恒裕6个月持有期混合型证券投资基金(2020年5月18日—至今)、博时恒进6个月持有期混合型证券投资基金(2020年12月1日—至今)、博时恒旭一年持有期混合型证券投资基金(2020年12月16日—至今)、博时恒盈稳健一年持有期混合型证券投资基金(2021年10月11日—至今)、博时恒鑫稳健一年持有期混合型证券投资基金(2022年1月25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，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 61 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

3 季度影响市场的因素多重而复杂。基本面在经历了 2 季度连续的超预期进一步下滑后，于 3 季度开始逐步内生性筑底。以 7 月底政治局会议为政策信号，自 8 月开始地产政策、财政政策、资本市场政策等诸多方面开始出现持续的积极信号，并且政策的实质性力度在逐步加大。这些对于稳定和改善市场基本面预期开始起作用。而 9 月随着美债利率进一步明显冲高、中美利差进一步拉大，汇率压力带动国内流动性环境有所收紧，从而对国内股债市场都构成压力。整体看，3 季度外部压力进一步加大，而内部的基本面和政策面则逐步迎来拐点。组合在 3 季度降低了权益仓位，保持了固收中性偏低的久期水平，整体上依旧以偏防御的姿态安静等待市场自发构筑底部。

展望 4 季度，外部压力目前仍未看到明显缓和的迹象，但高企的美债利率和较高的美股估值表明外部环境存在的潜在风险在加大。国内基本面底部企稳小幅改善的格局在 3 季度已经确立，政策面拐点也比较清晰，当前权益市场整体看性价比较高，安静等待市场给出信号。在结构上组合会以稳健高股息底仓和 TMT 科技成长方向为主要方向，结合短期的盈亏比分析，尽力去抓住适合组合定位的绝对收益机会。转债市场整体偏贵，在绝对收益资金带动下转债定价逻辑逐步以偏债定价为主，整体看机会不大，但局部行业和个券仍有不错的绝对收益价值值得配置。纯债上将继续保持中低久期，在加配短期限品种的同时观察长久期品种可能给出的交易性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.4049 元，份额累计净值为 1.5729 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.3771 元，份额累计净值为 1.5271 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -0.53%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -0.62%，同期业绩基准增长率为 0.73%。

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 | 263,400,336.18 | 13.41 |
| | 其中：股票 | 263,400,336.18 | 13.41 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,639,255,682.32 | 83.49 |
| | 其中：债券 | 1,639,255,682.32 | 83.49 |
| | 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 | 7,100,000.00 | 0.36 |
| | 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 | 17,512,523.98 | 0.89 |
| 8 | 其他各项资产 | 36,249,897.09 | 1.85 |
| 9 | 合计 | 1,963,518,439.57 | 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 | 25,058,295.00 | 1.35 |
| C | 制造业 | 134,062,136.42 | 7.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,893,301.00 | 0.10 |
| E | 建筑业 | 6,520,143.00 | 0.35 |
| F | 批发和零售业 | 3,140,975.00 | 0.17 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 28,348,463.00 | 1.53 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7,760,179.16 | 0.42 |
| J | 金融业 | 39,366,847.60 | 2.12 |
| K | 房地产业 | 6,129,316.00 | 0.33 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,688,115.00 | 0.09 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 343,896.00 | 0.02 |
| 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 | 9,088,669.00 | 0.49 |
| S | 综合 | - | - |

| | | |
|----|----------------|-------|
| 合计 | 263,400,336.18 | 14.21 |
|----|----------------|-------|

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 | 601088 | 中国神华 | 253,700 | 7,915,440.00 | 0.43 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 4,200 | 7,553,910.00 | 0.41 |
| 3 | 605589 | 圣泉集团 | 235,500 | 5,463,600.00 | 0.29 |
| 4 | 002737 | 葵花药业 | 166,900 | 4,170,831.00 | 0.23 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 80,500 | 3,888,150.00 | 0.21 |
| 6 | 300260 | 新莱应材 | 102,400 | 3,879,936.00 | 0.21 |
| 7 | 601598 | 中国外运 | 756,200 | 3,758,314.00 | 0.20 |
| 8 | 601658 | 邮储银行 | 748,400 | 3,719,548.00 | 0.20 |
| 9 | 600211 | 西藏药业 | 73,900 | 3,718,648.00 | 0.20 |
| 10 | 600398 | 海澜之家 | 477,200 | 3,664,896.00 | 0.20 |

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 | 95,736,539.86 | 5.17 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 137,720,000.70 | 7.43 |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 537,947,665.21 | 29.03 |
| 5 | 企业短期融资券 | 35,547,204.92 | 1.92 |
| 6 | 中期票据 | 213,649,143.27 | 11.53 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 618,655,128.36 | 33.38 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,639,255,682.32 | 88.45 |

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 | 110059 | 浦发转债 | 1,664,480 | 181,121,599.66 | 9.77 |
| 2 | 113052 | 兴业转债 | 1,189,570 | 122,756,160.67 | 6.62 |
| 3 | 113042 | 上银转债 | 880,740 | 96,061,105.31 | 5.18 |
| 4 | 019678 | 22 国债 13 | 890,000 | 89,529,830.41 | 4.83 |
| 5 | 113044 | 大秦转债 | 552,430 | 65,041,897.39 | 3.51 |

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局保定监管分局、国家外汇管理局泰州市中心支局的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家外汇管理局上海市分局、上海银保监局的处罚。南京银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家外汇管理局江苏省分局的处罚。上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局上海监管局、中国银行保险监督管理委员会徐州监管分局、山东银保监局、中国人民银行厦门市中心支行、中国人民银行河南省分行、国家外汇管理局嘉兴市中心支局、国家外汇管理局山西省分局的处罚。深圳市地铁集团有限公司在报告编制前一年受到深圳市光明区凤凰街道办事处和深圳市南山区招商街道办事处处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券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受到公开谴责、处罚的情形。

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 | 243,108.50 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,368,082.29 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 31,638,706.30 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 36,249,897.09 |

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 | 110059 | 浦发转债 | 181,121,599.66 | 9.77 |
| 2 | 113052 | 兴业转债 | 122,756,160.67 | 6.62 |
| 3 | 113042 | 上银转债 | 96,061,105.31 | 5.18 |
| 4 | 113044 | 大秦转债 | 65,041,897.39 | 3.51 |
| 5 | 113050 | 南银转债 | 37,811,606.95 | 2.04 |
| 6 | 113062 | 常银转债 | 36,318,754.69 | 1.96 |
| 7 | 110088 | 淮 22 转债 | 32,883,302.93 | 1.77 |
| 8 | 110073 | 国投转债 | 27,387,502.07 | 1.48 |
| 9 | 113037 | 紫银转债 | 11,323,433.90 | 0.61 |
| 10 | 113066 | 平煤转债 | 3,721,213.27 | 0.20 |
| 11 | 127027 | 能化转债 | 1,765,138.81 | 0.10 |
| 12 | 132026 | G 三峡 EB2 | 1,647,913.34 | 0.09 |
| 13 | 110085 | 通 22 转债 | 263,074.44 | 0.01 |
| 14 | 113545 | 金能转债 | 128,932.07 | 0.01 |
| 15 | 128081 | 海亮转债 | 94,465.68 | 0.01 |
| 16 | 110062 | 烽火转债 | 88,946.04 | 0.00 |
| 17 | 110052 | 贵广转债 | 35,928.13 | 0.00 |
| 18 | 113030 | 东风转债 | 33,452.67 | 0.00 |
| 19 | 113057 | 中银转债 | 1,334.97 | 0.00 |
| 20 | 127016 | 鲁泰转债 | 1,130.65 | 0.00 |
| 21 | 128129 | 青农转债 | 510.19 | 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

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

| 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 | 1,034,703,327.20 | 99,848,516.87 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 207,002,583.13 | 4,327,810.56 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 16,382,858.62 | 8,439,509.62 |
| 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 | 1,225,323,051.71 | 95,736,817.81 |

§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

| 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 | 2023-07-01~2023-09-30 | 713,775,160.60 | - | - | 713,775,160.60 | 54.03% |

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。

注：1. 申购份额包含红利再投资份额。

2. 份额占比为四舍五入后的结果。

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 2023 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 356 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 14570 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5106 亿元人民币，累计分红逾 1884 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。

§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宏观回报债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时宏观回报债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时宏观回报债券型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、博时宏观回报债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 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

二〇二三年十月二十五日