

**博时中证 500 指数增强型证券投资基金**  
**2021 年第 1 季度报告**  
**2021 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：二〇二一年四月二十二日

## §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 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时中证 500 指数增强
基金主代码	005062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	405,348,550.10 份
投资目标	本基金通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，在对标的指数有效跟踪的基础上，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于 0.50%，年跟踪误差不超过 7.5%。
投资策略	<p>本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化，在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下，力争获得超越标的指数的投资收益。</p> <p>（一）股票投资策略。1、指数化投资策略。本基金将运用指数化的投资方法，通过控制对各成份股在标的指数中权重的偏离，实现跟踪误差控制目标，达到对标的指数的跟踪目标。</p> <p>2、投资组合构建和优化。本基金将以博时数量化模型对股票的回报预测为基础，综合考虑组合与业绩比较基准的跟踪误差、行业偏离、交易成本等，进行投资组合构建和优化。投资组合的股票选择将以指数成份股及备选成份股为主，并根据博时数量化模型对股票的回报预测，优先选择成份股和非成份股中综合评估较高的股票，对指数中的股票权重进行调整，以达到指数增强的目的。</p> <p>3、指数增强策略。本基金主要通过博时数量化模型对股票进行综合评定，结合风险控制模型，在控制投资组合风险预算下，对股票组合进行优化，力争</p>

	获得超越业绩比较基准的回报。 4、股票组合调整。包括定期和不定期调整。 5、存托凭证投资策略。本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。	
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
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	博时中证 500 指数增强 A	博时中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	005062	005795
报告期末下属分级基金的份额总额	343,164,606.56 份	62,183,943.54 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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)	
	博时中证 500 指数增强 A	博时中证 500 指数增强 C
1.本期已实现收益	19,791,732.93	3,309,094.26
2.本期利润	247,105.07	1,412,724.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007	0.0212
4.期末基金资产净值	469,447,723.64	84,073,048.73
5.期末基金份额净值	1.3680	1.3520

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. 博时中证500指数增强A:

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	-0.83%	1.27%	-1.66%	1.17%	0.83%	0.10%

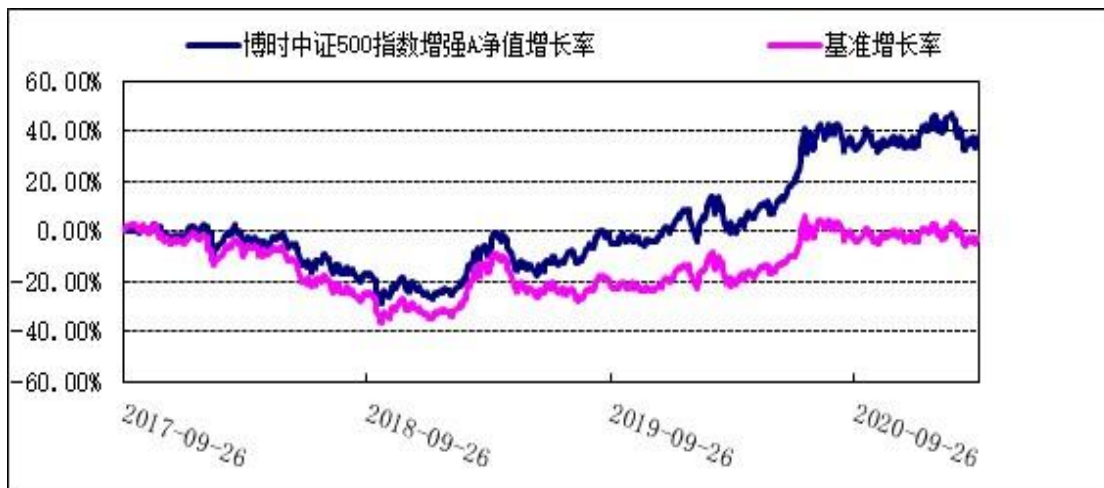
过去六个月	2.49%	1.18%	0.99%	1.13%	1.50%	0.05%
过去一年	36.80%	1.28%	22.87%	1.26%	13.93%	0.02%
过去三年	39.58%	1.43%	2.63%	1.44%	36.95%	-0.01%
自基金合同生效起至今	36.80%	1.41%	-2.96%	1.41%	39.76%	0.00%

**2. 博时中证500指数增强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	-0.93%	1.27%	-1.66%	1.17%	0.73%	0.10%
过去六个月	2.28%	1.18%	0.99%	1.13%	1.29%	0.05%
过去一年	36.25%	1.28%	22.87%	1.26%	13.38%	0.02%
自基金合同生效起至今	38.11%	1.43%	2.52%	1.44%	35.59%	-0.01%

**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. 博时中证500指数增强A:**



**2. 博时中证500指数增强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		
刘钊	指数与量化投资部投资副总监/基金经理	2020-12-23	-	14.5	刘钊先生，博士。2006 年起先后在深圳证券交易所、五矿证券、摩根士丹利华鑫基金、深圳知方石投资有限公司工作。2020 年加入博时基金管理有限公司。现任指数与量化投资部投资副总监兼博时中证 500 指数增强型证券投资基金(2020 年 12 月 23 日—至今)、博时沪深 300 指数增强发起式证券投资基金(2020 年 12 月 30 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 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

2021 年一季度，A 股市场来回震荡：农历新年第一个交易日一度冲高至 3731 点，随后回落，最低来到 3328 点，然后又开始反弹，季度末最终收于 3441.9，较年初微幅下跌 0.9%。本基金跟踪的中证 500 指数类似的冲高回落，最终小幅下跌 1.78%。

风格方面，春节前“茅指数”白马股好于大盘，春节后却跑输大盘。市场对十年期美债收益率回升、全球热钱回流美国充满担心，资金从估值相对较高的白马股撤出，流入低估值板块，结果导致国防军工和白酒等行业表现落后，低估值的钢铁、电力及公用事业、银行等行业则表现较好。

本基金利用数量化手段对组合进行管理，严格控制与指数跟踪偏离。在风格因子的配置上，适当的超配成长、质量等因子，低配价值、市值等因子。

2021 年一季度经济表现中规中矩，出口强、生产强，投资和社会零售则一般，服务业逐渐修复，地产韧性强。我们预计整个上半年经济将延续此前的结构特征，经济维持较高景气但不再像去年四季度那样具有持续超预期的加速度。全年 CPI 走势呈现 N 型，推升动力从食品转向非食品，叠加翘尾因素的支撑，预计在 6 月份出现第一个阶段性高点，但整体高度预计仍较低，大概率在 2% 以下，不会影响政策考量。PPI 在上半年仍将继续上升，前期充裕流动性+供需缺口带来的再通胀交易由于流动性边际收紧逐渐转向供需格局改善的通胀交易，并可能在 5 月前后同比增速触顶。

货币方面，政策将温和收紧。开年信贷额度充足积极放量，社融表现好于预期，但一季度的央行货币政策委员会例会已删除“不急转弯”的表述，预示随着信贷窗口指导趋严、商业银行信贷额度投放逐渐谨慎，社融增速将实质性放缓。

在此背景下，我们预计 2021 年 2 季度 A 股的表现将维持震荡的格局，同时继续伴随着结构性机会。我们将坚持使用量化模型配置股票组合，在紧盯中证 500 指数的基础上，坚持以成长风格为主的因子配置，持续重视“风格再均衡”，控制跟踪误差，力争获取相对应的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.3680 元，份额累计净值为 1.3680 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.3520 元，份额累计净值为 1.3520 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -0.83%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -0.93%，同期业绩基准增长率为 -1.66%。

#### 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	483,914,395.51	86.73
	其中：股票	483,914,395.51	86.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	318,000.00	0.06
	其中：债券	318,000.00	0.06
	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	66,929,858.21	12.00
8	其他各项资产	6,814,861.00	1.22
9	合计	557,977,114.72	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	640,097.00	0.12
B	采矿业	13,531,674.76	2.44
C	制造业	320,525,183.61	57.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,072,563.61	2.36
E	建筑业	7,116,848.00	1.29
F	批发和零售业	6,044,273.82	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	14,873,132.94	2.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,376,488.87	6.39
J	金融业	25,164,246.85	4.55
K	房地产业	8,790,113.14	1.59
L	租赁和商务服务业	2,692,440.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	10,946,190.00	1.98
N	水利、环境和公共设施管理业	6,462,542.02	1.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,266,085.65	2.04
R	文化、体育和娱乐业	7,412,515.24	1.34
S	综合	-	-

合计	483,914,395.51	87.42
----	----------------	-------

### 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	600426	华鲁恒升	253,469	9,517,760.95	1.72
2	300496	中科创达	74,100	9,029,085.00	1.63
3	603882	金域医学	69,693	8,854,495.65	1.60
4	688169	石头科技	7,452	8,696,484.00	1.57
5	603806	福斯特	97,500	8,376,225.00	1.51
6	600885	宏发股份	165,600	8,177,328.00	1.48
7	601799	星宇股份	42,100	7,956,900.00	1.44
8	603345	安井食品	37,300	7,779,288.00	1.41
9	002030	达安基因	251,520	7,653,753.60	1.38
10	300012	华测检测	266,860	7,605,510.00	1.37

### 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	-	-
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）	318,000.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	318,000.00	0.06

### 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	110079	杭银转债	3,180	318,000.00	0.06

### 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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC2104	IC2104	26.00	32,375,200.00	343,240.00	-
IC2105	IC2105	6.00	7,400,400.00	12,240.00	-
公允价值变动总额合计(元)					355,480.00
股指期货投资本期收益(元)					-502,513.01
股指期货投资本期公允价值变动(元)					390,760.00

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。并利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

## 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仓国债期货。

## 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金域医学(603882)、安井食品(603345)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。

主要违规事实：2020 年 4 月 16 日，广州金域医学检验集团股份有限公司的子公司新疆金域康源生物科技有限公司，因医疗废物包装袋无标签；医废处理记录表未体现收取垃圾科室、类型、重量、单位等违规行为，乌鲁木齐市卫生健康委员会对其处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 10 月 29 日，因存在未按规定组织劳动者进行职业卫生培训、未按规定为劳动者建立职业健康监护档案等违规行为，厦门市海沧区卫生健康局对福建安井食品股份有限公司处以警告的行政处罚。

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** 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	5,760,048.20
2	应收证券清算款	304,488.02
3	应收股利	-
4	应收利息	11,227.85
5	应收申购款	739,096.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,814,861.00

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 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	博时中证500指数增强A	博时中证500指数增强C
本报告期期初基金份额总额	472,102,289.41	116,867,357.02
报告期基金总申购份额	50,832,346.33	25,960,875.59
减：报告期基金总赎回份额	179,770,029.18	80,644,289.07
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	343,164,606.56	62,183,943.54

## §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。“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 2021 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 259 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 14651 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 4208 亿元人民币，累计分红逾 1426 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。

其他大事件：

2021 年 03 月 27 日，在华夏时报主办的华夏机构投资者年会暨第十四届金蝉奖颁奖盛典中，博时基金荣获年度品牌基金公司奖。

2021 年 03 月 26 日，由广东时代传媒集团举办的“影响力中国时代峰会 2021”在广东广州举办，博时基金荣获《时代周报》第五届时代金融金桔奖“最佳财富管理机构奖”。

2021 年 03 月 18 日，由易趣财经传媒、《金融理财》杂志社主办的 2020 年度第十一届“金貔貅奖”颁奖晚宴暨中国金融创新与发展论坛在北京维景国际大酒店成功召开，博时基金获 2020 年度第十一届金貔貅奖“年度金牌基金公司”。

2021 年 03 月 08 日，在《投资洞见与委托》(Insights & Mandate) 举办的 2021 年度专业投资大奖评选中，博时国际荣获五项年度大奖，包括“最佳机构法人投资经理”、“年度最佳 CEO”、“年度最佳 CIO (固定收益)”三项市场表现大奖，“亚洲年度最佳人民币投资公司”一项区域表现大奖，以及“中国离岸债券基金 (3 年)”一项投资表现大奖。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时中证 500 指数增强型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时中证 500 指数增强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 博时中证 500 指数增强型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时中证 500 指数增强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

二〇二一年四月二十二日