

博时中证 500 指数增强型证券投资基金
2021 年第 3 季度报告
2021 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：二〇二一年十月二十七日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	611,487,055.89 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	537,338,516.93 份	74,148,538.96 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 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	63,747,089.40	11,011,200.63
2.本期利润	8,127,209.86	4,504,945.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0156	0.0485
4.期末基金资产净值	836,147,477.73	113,792,195.45
5.期末基金份额净值	1.5561	1.5347

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	1.43%	1.13%	4.14%	1.07%	-2.71%	0.06%

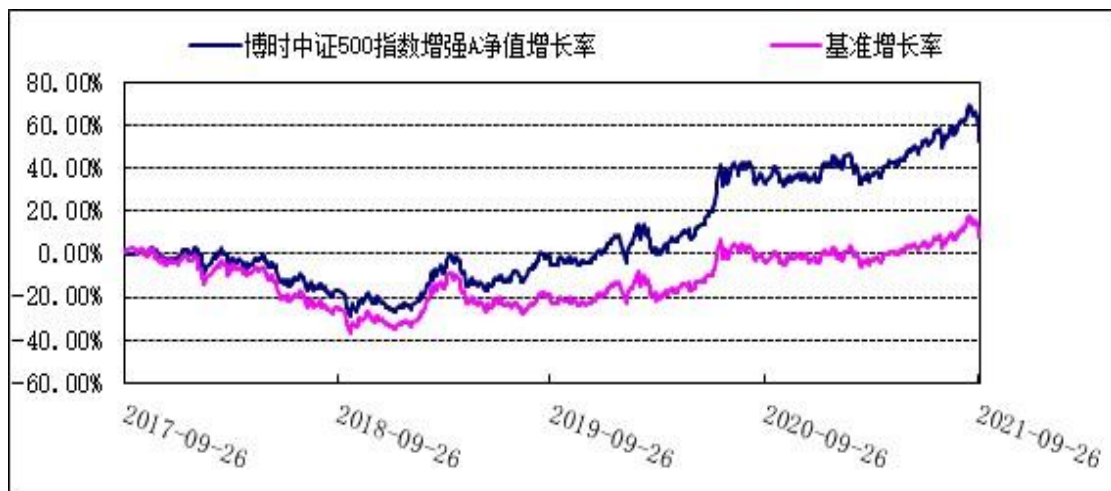
过去六个月	13.75%	0.97%	12.90%	0.89%	0.85%	0.08%
过去一年	16.58%	1.07%	14.02%	1.01%	2.56%	0.06%
过去三年	86.85%	1.39%	45.72%	1.39%	41.13%	0.00%
自基金合同生效起至今	55.61%	1.36%	9.56%	1.35%	46.05%	0.01%

2. 博时中证500指数增强C:

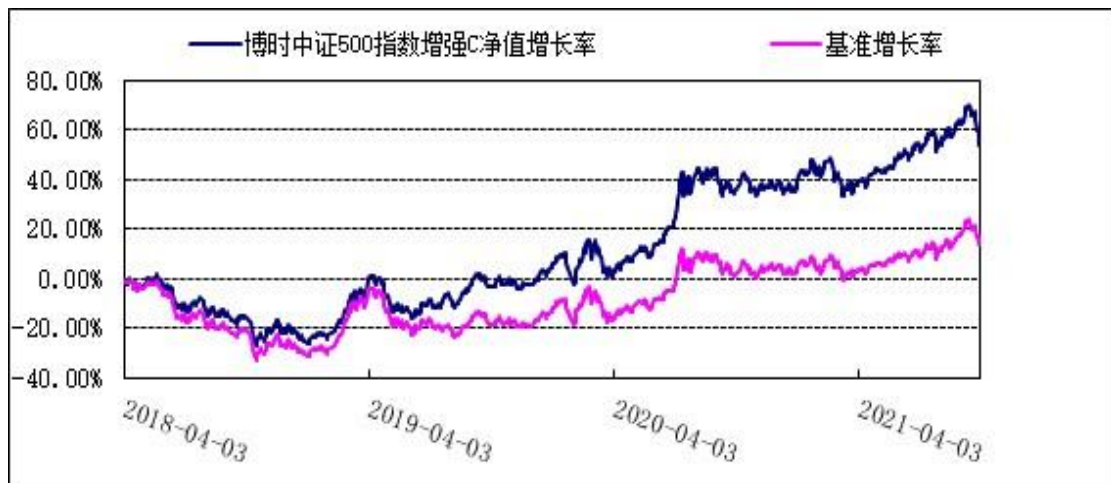
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.31%	1.13%	4.14%	1.07%	-2.83%	0.06%
过去六个月	13.51%	0.97%	12.90%	0.89%	0.61%	0.08%
过去一年	16.10%	1.07%	14.02%	1.01%	2.08%	0.06%
过去三年	84.61%	1.39%	45.72%	1.39%	38.89%	0.00%
自基金合同生效起至今	56.78%	1.38%	15.75%	1.38%	41.03%	0.00%

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

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	-	15.0	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 10 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

三季度，本基金跟踪的沪深 300 指数向下调整，整个季度的跌幅为 6.85%。但 9 月份，指数略有反弹。行业风格方面，3 季度煤炭、钢铁、有色金属等周期类行业涨幅较大，消费者服务、医药、食品饮料等消费类行业季度跌幅较大，虽然 9 月下旬开始两类行业出现反转迹象，但还不足以判断改变了趋势，市场仍然始终紧扣着行业成长这个主线没有放松。本基金利用数量化手段对组合进行管理，控制与指数的跟踪偏离。在风格因子的配置上，我们超配了成长等风格因子；在风险管理上，我们在合同与法规限定的范围内，适度的放松了跟踪误差的限制，适度的放宽了行业偏离的限制。我们认为，在今后的 A 股量化增强策略中，适当的行业偏离和个股偏离将是有益的。9 月份以来，我们的超额收益表现不佳，但模型和因子的配置逻辑仍在，我们将坚持当前的因子配置策略和风险水平，及时调整个股的权重，等待超额收益的反转。宏观方面，通胀成为市场最关心的风险点。8 月以来，全球天然气短缺的状况不断加剧，随之而来的是包括石油、煤炭在内的全球能源品同步上涨。9 月以后，因为中国的产能受到限制，同时伴随着物流成本的大幅上升，全球通胀的压力日益加大。但大部分的研究都认为此次通胀是暂时的，爆发恶性通胀的可能性不大。我们将根据最新的经济数据及时调整观点。在国内市场，9 月制造业 PMI 较 8 月下降 0.5 个百分点到 49.6%，结束 18 个月扩张首次位于荣枯线以下。其中生产和需求端均有所放缓。从季节性角度来看，制造业、服务业、建筑业均弱于季节性均值。与 PMI 走弱不同，BCI 有明显回升。由于 BCI 更多关注民企，而民营企业更多位于中下游。同时我们从分行业 PMI 来看，中下游 PMI 普遍处扩张区间，上游部分行业出现明显收缩。此外，高技术产业也处于高景气扩张的阶段。在通胀存在一定压力的大背景下，A 股市场不会有大行情，结构化行情仍将是主线。我们将把更多的关注放在上市公司本身。10 月将迎来上市公司 3 季报（含业绩预告）密集披露期。我们等待量化模型能从不断更新的研报中挖掘出更多的线索，并在投资实践中付诸行动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.5561 元，份额累计净值为 1.5561 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.5347 元，份额累计净值为 1.5347 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.43%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 1.31%，同期业绩基准增长率为 4.14%。

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	881,247,935.03	88.48
	其中：股票	881,247,935.03	88.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	84,306,796.00	8.46
8	其他各项资产	30,406,863.31	3.05
9	合计	995,961,594.34	100.00

注：截至报告期末，股票投资中转融通融出股票金额 16,194,477.00 元，净值占比 1.70%。

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	1,375,005.02	0.14
B	采矿业	49,589,377.86	5.22
C	制造业	599,869,980.89	63.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,397,831.52	2.25
E	建筑业	5,485,993.39	0.58
F	批发和零售业	14,107,705.51	1.49
G	交通运输、仓储和邮政业	18,438,327.64	1.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,040,202.26	6.43
J	金融业	42,806,738.00	4.51
K	房地产业	25,476,199.00	2.68
L	租赁和商务服务业	13,448,130.00	1.42
M	科学研究和技术服务业	32,194.84	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	33,404.10	0.00
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	28,146,845.00	2.96
S	综合	-	-
	合计	881,247,935.03	92.77

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600089	特变电工	1,048,600	25,428,550.00	2.68
2	002709	天赐材料	151,800	23,091,816.00	2.43
3	601636	旗滨集团	989,700	17,151,501.00	1.81
4	000988	华工科技	586,900	17,143,349.00	1.80
5	601699	潞安环能	1,067,200	16,018,672.00	1.69
6	603444	吉比特	40,548	15,865,621.44	1.67
7	000039	中集集团	876,000	15,619,080.00	1.64
8	002408	齐翔腾达	1,252,720	15,208,020.80	1.60
9	600008	首创环保	4,069,530	15,097,956.30	1.59
10	000830	鲁西化工	793,562	14,918,965.60	1.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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
IC2111	IC2111	5.00	7,030,800.00	-60,600.00	-
IC2110	IC2110	3.00	4,258,680.00	-214,504.29	-
公允价值变动总额合计(元)					-275,104.29
股指期货投资本期收益(元)					4,060,052.19
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-899,573.76

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	1,819,860.15
2	应收证券清算款	24,894,026.03
3	应收股利	-
4	应收利息	27,902.33
5	应收申购款	3,665,074.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,406,863.31

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

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	002408	齐翔腾达	2,209,480.00	0.23	转融通融出

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	434,390,587.74	62,404,242.33
报告期期间基金总申购份额	226,422,995.42	98,486,285.41
减：报告期期间基金总赎回份额	123,475,066.23	86,741,988.78
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	537,338,516.93	74,148,538.96

§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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 296 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 16138 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 4752 亿元人民币，累计分红逾 1509 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 9 月 28 日，由中国证券报社有限公司主办的第十八届中国基金业金牛奖评选结果正式揭晓，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时信用债纯债债券一举荣获了“五年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2021 年 9 月 27 日，由证券时报报社有限公司主办的第十六届中国基金业明星基金奖正式公布，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时天颐债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。

2021 年 9 月，由北京济安金信科技有限公司主办的第三届济安“群星汇”评选结果揭晓，凭借卓越的综合管理实力和旗下基金产品出色的长期业绩，博时基金一举获得了“济安众星奖”、“济安五星奖”两项重量级的公司奖项。博时旗下产品博时合惠货币（004841）获得了“基金产品单项奖-货币型”，博时合惠货币基金经理魏桢则荣获了“五星基金明星奖”奖。

2021 年 7 月 6 日，由上海证券报社有限公司主办的第十七届“金基金”奖的评选结果揭晓。凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获 2019 年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。

§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

二〇二一年十月二十七日