

博时标普 500 交易型开放式指数证券投资 基金

2023 年第 1 季度报告

2023 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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇二三年四月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时标普 500ETF
场内简称	标普 500ETF
基金主代码	513500
交易代码	513500
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2013 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	4,652,638,570.00 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。
投资策略	<p>本基金主要采取完全复制法实现对标的指数的紧密跟踪。</p> <p>同时，为了更好地实现本基金的投资目标，本基金可适当借出证券。为了减轻由于现金拖累产生的跟踪误差，本基金将用少量资产投资跟踪同一标的指数的股指期货，以达到最有效跟踪标的指数的投资目标。</p> <p>在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标普 500 指数（S&P500 Index（NTR,Net total Return））（经估值汇率调整，以人民币计价）。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于高预期风险和高预期收益的基金品种。本基金主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现，其风险收益特

	征与标的指数相似。本基金主要投资于美国证券市场的股票，投资者需承担汇率风险。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-29,821,700.40
2. 本期利润	293,977,278.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0598
4. 期末基金资产净值	6,187,533,529.73
5. 期末基金份额净值	1.3299

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。

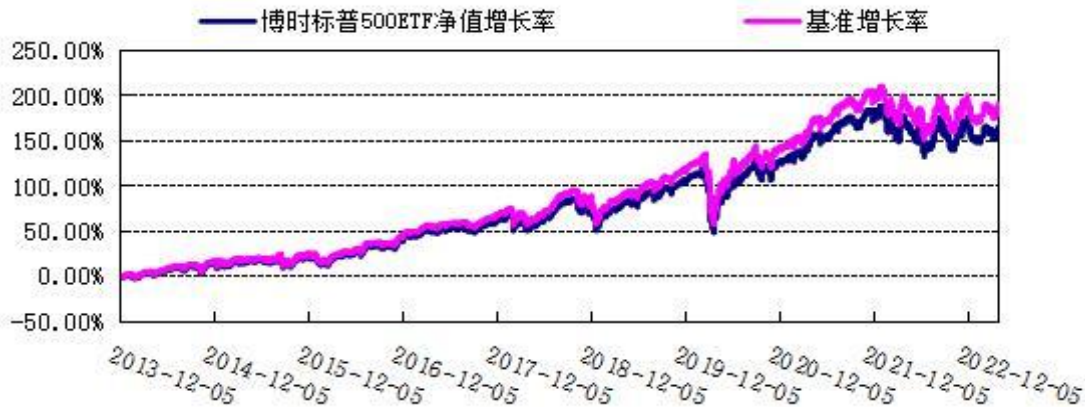
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 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	5.19%	1.10%	5.92%	1.09%	-0.73%	0.01%
过去六个月	10.76%	1.34%	11.61%	1.34%	-0.85%	0.00%
过去一年	-2.14%	1.44%	-0.63%	1.44%	-1.51%	0.00%
过去三年	54.82%	1.27%	59.49%	1.27%	-4.67%	0.00%
过去五年	72.42%	1.38%	80.86%	1.38%	-8.44%	0.00%
自基金合同 生效起至今	165.98%	1.15%	190.94%	1.15%	-24.96%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计份额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		
万琼	指数与量化投资部投资总监助理/基金经理	2015-10-08	-	16.0	万琼女士，硕士。2004年起先后在中企动力科技股份有限公司、华夏基金工作。2011年加入博时基金管理有限公司。历任投资助理、基金经理助理、博时富时中国A股指数证券投资基金(2017年9月29日-2019年9月5日)、上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(2015年6月8日-2019年10月11日)、博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015年6月8日-2019年10月11日)、博时恒生沪深港通大湾区综合交易型开放式指数证券投资基金(2020年4月30日-2022年5月27日)、博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015年6月8日-2022年7月7日)、上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金(2015年6月8日-2022年7月7日)、博时中证可持续发展100交易型开放式指数证券投资基金(2020年1月19日-2023年3月8日)、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金(2020年3月20日-2023年3月8日)、博时沪深300交易型开放式指数证券投资基金(2020年4月3日-2023年3月8日)、博时创业板指数证券投资基金(2021年4月2日-2023年3月8日)的基金经理。现任指数与量化投资部投资总监助理兼博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015

4.4.2 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 37 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2023 年 1 季度，美国通胀继续下行，服务消费回暖。经济基本面方面，美国服务消费回暖，3 月服务业 PMI 为 53.8，高于前值和荣枯线，韧性较强。商品消费和生产温和下行，2 月美国商品零售（剔除食品服务）同比增长 4%，较上两月 5% 以上的增速继续下行，工业生产也跟随商品需求继续向下。最新的美国密歇根大学消费者信心指数低于预期与前值，消费者信心和就业情况进一步下降。通胀持续下行，但核心 CPI 仍具有韧性，抗通胀仍然是美联储的核心任务。1 季度的银行风波对信贷投放造成负面影响，对经济形成冲击，同时也使得美联储转宽预期。2 月，3 月美联储分别加息 25bps。1 季度，标普 500 指数上涨 7.03%，纳斯达克 100 指数上涨 20.49%

本基金为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差，取得标的指数所代表的市场平均回报。

展望 2023 年 2 季度，海外经济或将继续下行。银行风险事件催化信贷供需趋弱，或将加剧美欧经济下行压力。通胀方面，海外通胀将在 2 季度延续回落态势，预计 2 季度末美国 CPI 降至 4% 附近，风险在于薪资与房租粘性超预期。流动性方面，美联储加息终点临近，但降息尚有距离，2 季度海外流动性或呈现较大波动。

在投资策略上，本基金作为一只被动策略的指数基金，会以最小化跟踪误差为目标，紧密跟踪标的指数。

截至 2023 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.3299 元，份额累计净值为 2.6598 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 5.19%，同期业绩基准增长率 5.92%。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,928,795,255.01	95.30
	其中：普通股	5,781,000,387.30	92.93
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	147,794,867.71	2.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	273,298,302.48	4.39
8	其他各项资产	18,887,381.51	0.30
9	合计	6,220,980,939.00	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	5,928,795,255.01	95.82
合计	5,928,795,255.01	95.82

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	273,231,075.92	4.42
原材料	156,583,453.72	2.53
工业	513,647,676.02	8.30
非日常生活消费品	600,905,458.64	9.71
日常消费品	428,937,996.12	6.93
医疗保健	841,872,601.27	13.61
金融	912,615,325.39	14.75
信息技术	1,546,298,899.05	24.99
电信业务	480,894,307.31	7.77
公用事业	169,836,854.12	2.74
房地产	3,971,607.45	0.06

合计	5,928,795,255.01	95.82
----	------------------	-------

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	APPLE INC	苹果	AAPL US	纳斯达克交易所	美国	373,674.00	423,426,200.69	6.84
2	MICROSOFT CORP	微软	MSFT US	纳斯达克交易所	美国	187,025.00	370,517,305.35	5.99
3	Alphabet Inc	Alphabet 公司	GOOGL US	纳斯达克交易所	美国	149,644.00	106,666,458.84	1.72
			GOOG US	纳斯达克交易所	美国	130,452.00	93,228,408.87	1.51
4	AMAZON.COM INC	亚马逊	AMZN US	纳斯达克交易所	美国	223,991.00	158,983,860.03	2.57
5	NVIDIA CORP	英伟达	NVDA US	纳斯达克交易所	美国	61,807.00	117,974,241.60	1.91
6	TESLA INC	特斯拉	TSLA US	纳斯达克交易所	美国	67,573.00	96,332,263.55	1.56
7	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	伯克希尔 哈撒韦	BRK/B US	纽约证券交易所	美国	45,268.00	96,048,502.05	1.55
8	META PLATFORMS INC-CLASS A	META 平台	META US	纳斯达克交易所	美国	55,922.00	81,444,135.22	1.32

				所				
9	EXXON MOBIL CORP	埃克森美孚	XOM US	纽约证券交易所	美国	103,464.00	77,965,361.55	1.26
10	UNITEDHEALTH GROUP INC	联合健康	UNH US	纽约证券交易所	美国	23,475.00	76,234,985.10	1.23

注：所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	期货投资	S&P500 EMINI FUT Jun23	10,691,718.09	0.17

注：金融衍生品投资项下的期货投资,在当日无负债结算制度下, 结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益, 则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款（结算所得的持仓损益）相抵消后的净额为 0, 因此此处公允价值实为公允价值变动金。

5.9 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基金投资明细

本基金本期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	15,022,800.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,864,580.92
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,887,381.51

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	7,402,638,570.00
报告期期间基金总申购份额	316,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	3,066,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,652,638,570.00

§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

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
博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1	2023-01-01~2023-03-31	3,064,633,060.00	44,000,000.00	1,009,300,000.00	2,099,333,060.00	45.12%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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</p>							

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 3 月 31 日，博时基金公司共管理 348 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 14435 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 5019 亿元人民币，累计分红逾 1811 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标普 500 交易型开放式指数证券投资基金设立的文件
- 2、《博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 3、《博时标普 500 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、博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时标普 500 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
二〇二三年四月二十二日