

# 博时中证红利交易型开放式指数证券投资 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	博时中证红利 ETF
场内简称	红利 ETF 博时
基金主代码	515890
交易代码	515890
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	364,443,897.00 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	本基金主要采用完全复制法进行投资，即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的预期日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.2%，预期年化跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金日均跟踪偏离度和跟踪误差变大，基金管理人应采取合理措施，避免日均跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。其他投资策略包括：债券（除可转换债券）投资策略、资产支持证券的投资策略、可转换债券投资策略、衍生品投资策略、港股通标的股票投资策略、融资、融券及转融通证券出借投资策略、流通受限证券投资策略、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即中证红利指数收益率。
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，属于中高风险中高收益的开放式基金。本基金为被

	动式投资的股票型指数基金，跟踪中证红利指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

### §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)
1.本期已实现收益	9,551,979.54
2.本期利润	15,888,480.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0550
4.期末基金资产净值	481,437,929.88
5.期末基金份额净值	1.3210

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。

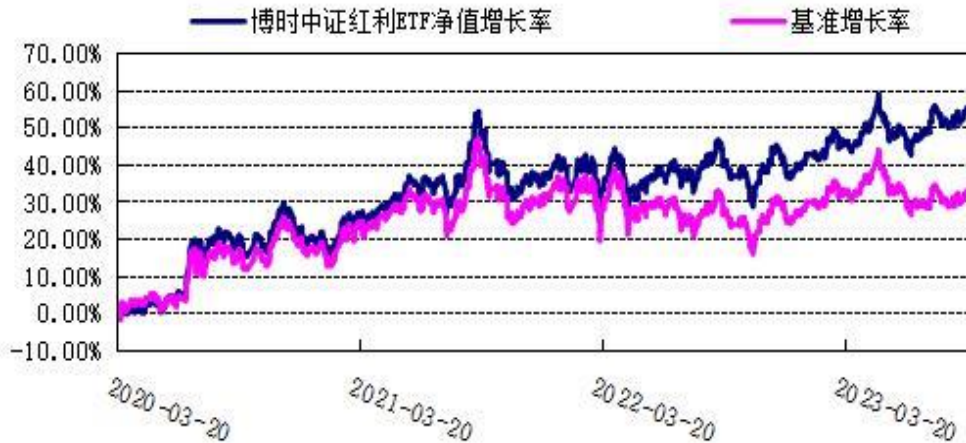
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	4.84%	0.67%	1.75%	0.69%	3.09%	-0.02%
过去六个月	5.98%	0.75%	-0.29%	0.76%	6.27%	-0.01%
过去一年	12.09%	0.80%	5.98%	0.81%	6.11%	-0.01%
过去三年	32.94%	1.03%	17.41%	1.05%	15.53%	-0.02%
自基金合同生 效起至今	53.63%	1.04%	31.42%	1.08%	22.21%	-0.04%

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



§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		
唐屹兵	基金经理	2022-07-22	-	8.3	唐屹兵先生，硕士。2015 年从美国罗格斯大学硕士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任研究员、高级研究员、投资经理助理、基金经理助理。现任博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时创业板指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、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(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时中证可持续发展 100 交易型开放式指数证券

					投资基金(2022 年 7 月 22 日—至今)、博时上证科创板新材料交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 9 月 30 日—至今)、博时中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 3 月 23 日—至今)、博时中证机器人指数型发起式证券投资基金(2023 年 4 月 4 日—至今)、博时上证科创板 50 成份指数型发起式证券投资基金(2023 年 5 月 18 日—至今)、博时北证 50 成份指数型发起式证券投资基金(2023 年 5 月 23 日—至今)、博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 9 月 6 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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

## 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

2023 年三季度 A 股市场整体出现调整，宽基指数中沪深 300 相对抗跌，创业板指、科创 50 跌幅较大。行业上周期板块相对占优，煤炭、非银行金融、石油石化和银行涨幅居前，成长板块出现了较大幅度的调整，传媒、计算机、电力设备及新能源、通信和电子跌幅较大。随着三季度市场风险偏好的下降，价值风格显著占优。港股及海外市场三季度也出现了不同幅度的调整。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。

三季度国内经济逐步企稳，8 月规模以上工业企业利润实现增长，PPI 环比止跌回升，社融增速超预期，9 月制造业 PMI 为 50.2，重回扩张期间。三季度国内货币政策维持宽松。美国经济三季度增长韧性较强，其中服务和消费保持了较好的增长。通胀虽然峰值已过，但核心通胀仍然维持高位。展望四季度，在当前经济仍面临压力的背景下，预计国内维持相对宽松的货币政策，但会受到汇率贬值和美国国债收益率维持高位的限制。国内政策底逐步确认，在 PPI 和库存周期均处于历史低位的情况下，四季度经济增长有望迎来边际改善。考虑到 A 股市场整体估值处于低位，在政策底逐步确认以及基本面出现边际改善的背景下，四季度权益市场具备配置价值。美国核心通胀持续处于高位，会造成美债收益率长期中枢的上移，这对流动性更为敏感的成长板块的估值形成了一定压力。同时，随着国内利率的走低，高股息类资产具备一定稀缺性，以中证红利指数为代表的价值风格有望在四季度继续走强。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。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.3210 元，份额累计净值为 1.5168 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 4.84%，同期业绩基准增长率 1.75%。

#### 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	477,853,808.21	99.12
	其中：股票	477,853,808.21	99.12
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	3,709,441.58	0.77
8	其他各项资产	540,207.84	0.11
9	合计	482,103,457.63	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	66,697,604.50	13.85
C	制造业	175,186,211.41	36.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,149,075.00	3.98
E	建筑业	9,936,011.95	2.06
F	批发和零售业	14,093,975.31	2.93
G	交通运输、仓储和邮政业	38,640,467.78	8.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	156,069.22	0.03
J	金融业	100,583,196.00	20.89
K	房地产业	27,050,837.80	5.62
L	租赁和商务服务业	2,487,012.00	0.52
M	科学研究和技术服务业	27,447.70	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	27,882.48	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	19,913.06	0.00
R	文化、体育和娱乐业	23,798,104.00	4.94
S	综合	-	-
	合计	477,853,808.21	99.26

## 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	600028	中国石化	2,260,780	13,722,934.60	2.85
2	601000	唐山港	2,568,642	9,478,288.98	1.97
3	601088	中国神华	288,100	8,988,720.00	1.87
4	600395	盘江股份	1,416,100	8,737,337.00	1.81
5	601328	交通银行	1,482,500	8,539,200.00	1.77



6	600350	山东高速	1,171,700	8,389,372.00	1.74
7	600282	南钢股份	2,240,900	8,291,330.00	1.72
8	600398	海澜之家	1,071,400	8,228,352.00	1.71
9	603156	养元饮品	304,000	7,429,760.00	1.54
10	601098	中南传媒	617,900	7,414,800.00	1.54

#### 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

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，交通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宁德监管分局、赤峰银保监分局、国家外汇管理局聊城市分局、中国人民银行银川中心支行、中国人民银行西安分行的处罚。中国神华能源股份有限公司在报告编制前一年受到国家矿山安全监察局陕西局和榆林市生态环境局的处罚。中国石油化工股份有限公司

在报告编制前一年受到茂名市市场监督管理局、茂名市应急管理局、淄博市应急管理局和济南市生态环境局的处罚。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	20,252.64
2	应收证券清算款	482,147.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	37,807.92
8	其他	-
9	合计	540,207.84

### 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

本报告期期初基金份额总额	271,443,897.00
报告期期间基金总申购份额	126,000,000.00

减：报告期期间基金总赎回份额	33,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	364,443,897.00

## §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
机构	1	2023-09-22~2023-09-30	-	81,210,400.00	-	81,210,400.00	22.28%
	2	2023-07-01~2023-09-30	77,191,600.00	-	-	77,191,600.00	21.18%

#### 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中证红利交易型开放式指数证券投资基金设立的文件
- 2、《博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 3、《博时中证红利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、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时中证红利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

二〇二三年十月二十五日