

博时恒生港股通高股息率交易型开放式指
数证券投资基金发起式联接基金
2024年第3季度报告
2024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：中国国际金融股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国国际金融股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	博时恒生高股息 ETF 发起式联接
基金主代码	014519
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 10 日
报告期末基金份额总额	180,348,936.79 份
投资目标	通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数即恒生港股通高股息率指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于目标 ETF，方便特定的客户群通过本基金投资目标 ETF。本基金不参与目标 ETF 的投资管理。 1、资产配置策略 为实现投资目标，本基金将以不低于基金资产净值 90% 的资产投资于目标 ETF。 2、基金投资策略 基金合同生效后，本基金将主要按照目标 ETF 法律文件的约定申购赎回目标 ETF，也可部分在二级市场买入目标 ETF，使本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。 本基金的其他投资策略还包括标的指数成份股和备选成份股投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券的投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、非成份股的股票投资策略、衍生产品投资策略、融资及转融通证券出借业务的投资策略、流通

	受限证券投资策略等。	
业绩比较基准	恒生港股通高股息率指数收益率（经估值汇率调整后） $\times 95\%$ +银行活期存款利率(税后) $\times 5\%$ 。	
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。同时，本基金为被动式投资的股票指数基金，跟踪恒生港股通高股息率指数，其预期风险与预期收益高于债券型基金、混合型基金、货币市场基金。本基金通过主要投资于目标 ETF，间接投资于香港证券市场，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国国际金融股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时恒生高股息 ETF 发起式联接 A	博时恒生高股息 ETF 发起式联接 C
下属分级基金的交易代码	014519	014520
报告期末下属分级基金的份额总额	76,556,247.70 份	103,792,689.09 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	513690
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 11 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2021 年 5 月 20 日
基金管理人名称	博时基金管理有限公司
基金托管人名称	中国国际金融股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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	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 0.35%，预期年化跟踪误差不超过 4%。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（含可转换债券）投资策略、资产支持证券的投资策略、非成份股的股票投资策略、存托凭证投资策略、衍生品投资策略、融资、融券及转融通证券出借策略、流通受限证券投资策略等。
业绩比较基准	恒生港股通高股息率指数收益率（经估值汇率调整后）。
风险收益特征	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。

§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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	博时恒生高股息 ETF 发起式联接 A	博时恒生高股息 ETF 发起式联接 C
1. 本期已实现收益	-5,744.58	-41,892.91
2. 本期利润	6,311,139.66	7,250,211.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0941	0.1596
4. 期末基金资产净值	77,055,798.04	103,319,777.79
5. 期末基金份额净值	1.0065	0.9954

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. 博时恒生高股息ETF发起式联接A:

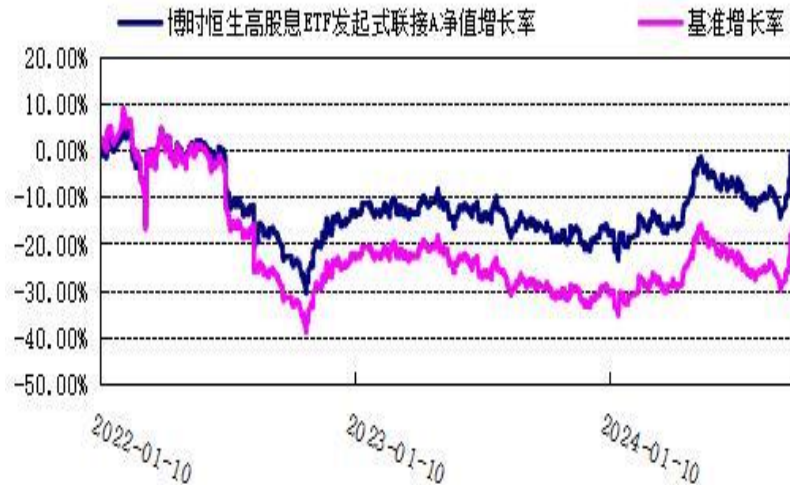
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	8.80%	1.13%	7.54%	1.19%	1.26%	-0.06%
过去六个月	21.85%	1.13%	19.18%	1.19%	2.67%	-0.06%
过去一年	19.14%	1.11%	16.37%	1.15%	2.77%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	0.65%	1.34%	-16.58%	1.45%	17.23%	-0.11%

2. 博时恒生高股息ETF发起式联接C:

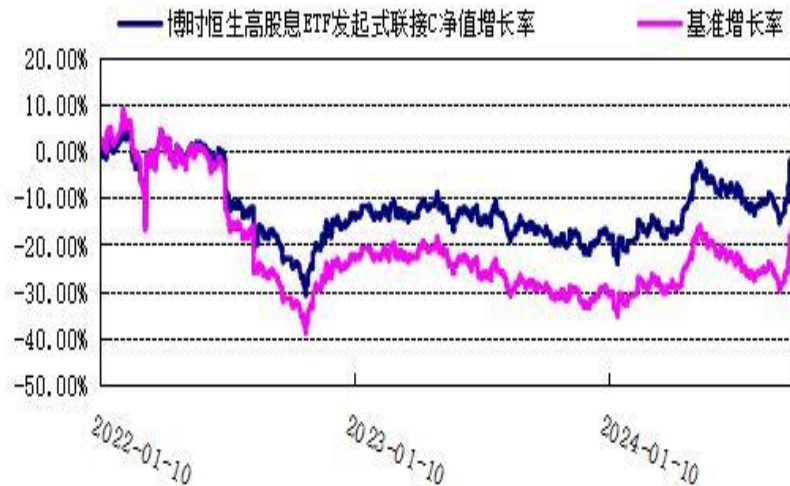
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	8.68%	1.13%	7.54%	1.19%	1.14%	-0.06%
过去六个月	21.61%	1.13%	19.18%	1.19%	2.43%	-0.06%
过去一年	18.64%	1.11%	16.37%	1.15%	2.27%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	-0.46%	1.34%	-16.58%	1.45%	16.12%	-0.11%

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. 博时恒生高股息ETF发起式联接A:



2. 博时恒生高股息ETF发起式联接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		
万琼	指数与量化投资部投资总监助理/基金经理	2022-01-10	-	17.5	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

				<p>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)、博时纳斯达克 100 指数型发起式证券投资基金 (QDII) (2022年7月26日-2023年9月25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年10月8日—至今)、博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金(2015年10月8日—至今)、博时中证 500 交易型开放式指数证券投资基金(2019年8月1日—至今)、博时中证 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2019年12月30日—至今)、博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(2021年3月18日—至今)、博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金(2021年5月11日—至今)、博时恒生科技交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(2021年5月17日—至今)、博时中证全球中国教育主题交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(2021年6月8日—至今)、博时恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 (QDII) (2021年12月21日—至今)、博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)(2021年12月28日—至今)、博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2022年1月10日—至今)、博时中证港股通消费</p>
--	--	--	--	--

				主题交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 3 月 3 日—至今)、博时纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(2023 年 4 月 19 日—至今)、博时纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)(2023 年 9 月 26 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，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 38 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

2024 年 3 季度，国内经济维持弱势。消费整体处于弱景气，需求仍在复苏中，工业产销率整体偏弱。8 月规模以上工业增加值环比走弱，规模以上工业企业利润也出现了环比下行，近期 PPI 跌幅出现扩大，预计 3 季度企业盈利难有起色。但 9 月份政策层面出现了较大变化，从利率、货币到一线城市房地产限购放松等多个方面出台了一系列刺激政策。特别是央行创设了两项新的货币政策工具支持股票市场稳定发展，对促进股票市场长期健康稳定发展有积极作用。稳增长政策超预期加码后，市场风险偏好得到快速提振。A 股于 9 月下旬触底反弹。随着市场反弹，主要宽基指数在 3 季度最终录得正收益，创业板指、北证 50 和科

创 50 等指数表现领先，红利指数相对落后。行业板块方面，非银行金融、房地产、消费者服务和计算机等行业涨幅靠前，石油石化、煤炭、电力及公用事业和农林牧渔等行业涨幅落后。港股市场在本季度表现亮眼，8 月以后开始向上反弹，恒生科技和恒生医疗保健指数在本季度中表现优异。从板块上来看，医疗保健业、非必须性消费和资讯科技业涨幅靠前，能源业、电讯业和公用事业板块相对不佳。

展望 4 季度，国内政策的拐点已经到来。存量房贷降息预计会加快落地，大城市的限购政策有所调整，央行提供工具支持资本市场。后续经济政策的重心将更多转向惠民生、促消费。对于基本面，内需修复仍在进行中，随着多样化的刺激政策的落地执行，内需修复有望拉动制造业景气度回升。在市场情绪回暖、企业盈利预期改善的背景下，股票市场具备较高的配置价值。此外，在中国 10 年期国债收益率持续走低的背景下，红利相关资产当前较高股息率带来的稳定性和确定性给投资者提供了良好的配置价值，将会受到更多配置型投资者的关注。

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 2024 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0065 元，份额累计净值为 1.0065 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.9954 元，份额累计净值为 0.9954 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 8.80%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 8.68%，同期业绩基准增长率为 7.54%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	162,402,817.32	86.77
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	10,746,637.29	5.74
8	其他各项资产	14,018,885.97	7.49
9	合计	187,168,340.58	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	博时恒生高股息 ETF	指数型基金	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	162,402,817.32	90.04

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.3.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 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。

5.6 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。

5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,916,232.50
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,102,653.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,018,885.97

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.12.6 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	博时恒生高股息ETF发起式联接A	博时恒生高股息ETF发起式联接C
本报告期期初基金份额总额	65,534,026.43	44,431,645.38
报告期期间基金总申购份额	19,369,059.42	90,532,412.86
减：报告期期间基金总赎回份额	8,346,838.15	31,171,369.15
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	76,556,247.70	103,792,689.09

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,600.06
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,600.06
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.55

注：1.申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额（如适用）。

2.基金管理人博时基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,600.06	5.55%	10,000,600.06	5.55%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,600.06	5.55%	10,000,600.06	5.55%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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 2024 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 380 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 15835 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 6105 亿元人民币，累计分红逾 2044 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金设立的文件
- 2、《博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》
- 3、《博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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
二〇二四年十月二十五日