

# 博时港股通红利精选混合型发起式证券投资 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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	博时港股通红利精选混合
基金主代码	011647
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 27 日
报告期末基金份额总额	16,325,336.69 份
投资目标	本基金主要投资于境内市场和香港市场的股票，在深入研究的基础上，精选股息率较高、分红稳定的优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置投资策略、股票投资策略、以及其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置投资策略通过跟踪考量宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势、外汇占款等）及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，判断经济周期当前所处的位置及未来发展方向，并通过监测重要行业的产能利用与经济景气轮动研究，调整股票资产和固定收益资产的配置比例；股票投资策略包括红利精选主题股票投资策略和个股投资策略，本基金将以股票历史股息率为主要选股因子，同时兼顾其未来盈利预测和分红计划可能实现的股利支付率，构建高股息基础股票池，在此基础上结合宏观经济和行业景气度，以及个股的基本面情况进行板块配置与精选个股。通过股息率因子构建的基础股票池，一般具有低估值、低波动、高盈利等风格特征；其他投资策略包括固定收益品种投资策略、资产支持证券投资策略、衍生产品投资策略、流通受限证券投资策略、信用衍生品投资策略、参与融资业务的投资策略。
业绩比较基准	中证港股通高股息投资指数(CNY)收益率*65%+中证红利指数收益率*15%+

	中债综合财富（总值）指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金，低于股票型基金。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时港股通红利精选混合 A	博时港股通红利精选混合 C
下属分级基金的交易代码	011647	011648
报告期末下属分级基金的份额总额	13,931,655.84 份	2,393,680.85 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	博时港股通红利精选混合 A	博时港股通红利精选混合 C
1.本期已实现收益	-261,756.03	-45,344.92
2.本期利润	-211,597.54	-50,006.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0151	-0.0199
4.期末基金资产净值	11,664,746.85	1,966,874.12
5.期末基金份额净值	0.8373	0.8217

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. 博时港股通红利精选混合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	-1.78%	1.03%	-0.52%	0.77%	-1.26%	0.26%
过去六个月	0.34%	1.02%	-1.17%	0.82%	1.51%	0.20%
过去一年	7.19%	1.13%	15.00%	0.98%	-7.81%	0.15%
自基金合同	-16.27%	1.11%	-5.66%	1.08%	-10.61%	0.03%

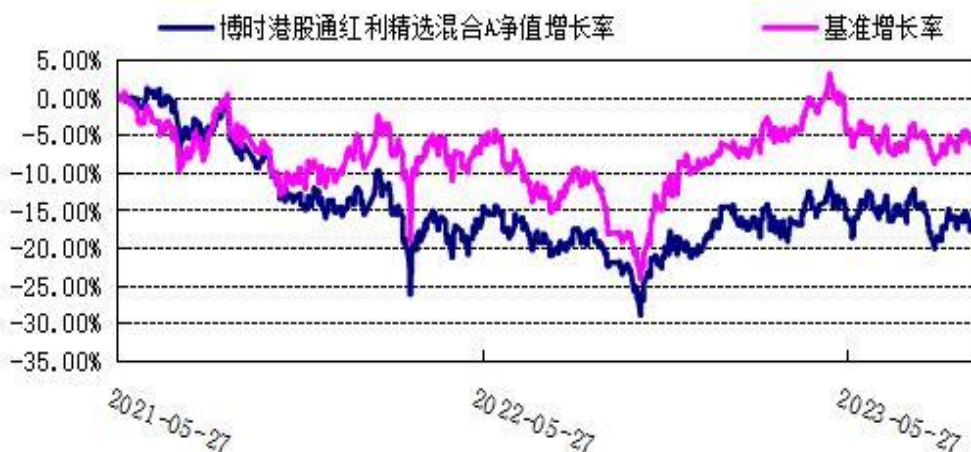
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

**2. 博时港股通红利精选混合C:**

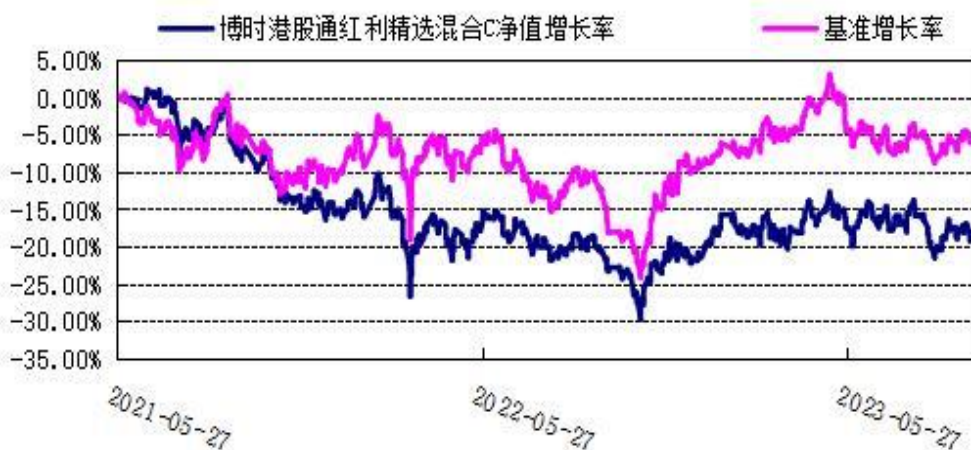
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.98%	1.03%	-0.52%	0.77%	-1.46%	0.26%
过去六个月	-0.05%	1.02%	-1.17%	0.82%	1.12%	0.20%
过去一年	6.33%	1.13%	15.00%	0.98%	-8.67%	0.15%
自基金合同 生效起至今	-17.83%	1.11%	-5.66%	1.08%	-12.17%	0.03%

**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. 博时港股通红利精选混合A:**



**2. 博时港股通红利精选混合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		
赵宪成	基金经理	2022-07-09	-	23.4	赵宪成先生，硕士。2000 年起先后在太祥证券、统一投信、群益投信、永丰投信、华顿投信、日盛投信、工银瑞信基金工作。2022 年加入博时基金管理有限公司。现任博时港股通领先趋势混合型证券投资基金(2022 年 7 月 9 日—至今)、博时港股通红利精选混合型发起式证券投资基金(2022 年 7 月 9 日—至今)、博时大中华亚太精选股票证券投资基金(2022 年 7 月 9 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，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，受制于人民币贬值美国加息，港股表现更弱，恒生指数跌破了 18000 点；2 季度港股表现最好的是中特估，低估值明显占优，而三季度地产链的下跌，低估值又大幅跑输，这体现出今年港股投资的不易，今年下跌的市场下，恒生医疗保健、互联网科技业指数大幅跑输恒生指数，成长板块在今年

是明显受到资金流出而大跌。

2023 三季度组合仓位与个股并未做太大调整，持仓还是以高股息个股为主，而高股息个股多是中资股，因此基金表现优于整体下跌的港股市场。

国内从 7-8 月的社融数据，不错，且 9 月份 PMI 继续走好，同时 PPI 也在抬升，这使得上市企业 ROE 在 Q3 将是转折往上；美国部分经济指标走弱，但非农、非制造业 PMI、失业率、信贷等数据仍未明显下跌，虽然数据在僵持但是市场显示加息概率均低于 50%，预期降息的时间点落在明年 6 月，也就是美国在未来的半年将是转折往下。

进入四季度，如果美联储在加息政策不够明朗之时，港股没有外资的加仓，而南向资金是持续加仓，判断港股仍在振荡局面；但中美经济的涨跌趋势明确，港股再向下的空间非常有限。随着恒生指数的回落，目前的市盈率水平又来到了 2018 年以来的低位，而一旦美联储加息预期结束，外资开始朝海外市场加仓的几率是大概率的。

基金布局的个股与产业未有变化，核心持仓以高股息主题为主，2023 四季度会稍微调整部分涨多的持仓创造最大的收益率，同时加仓跌深的高股息金融保险行业；同时会观察国内经济恢复状况，若强于预期，将再提升高分红率的成长类股比重。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.8373 元，份额累计净值为 0.8373 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.8217 元，份额累计净值为 0.8217 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -1.78%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -1.98%，同期业绩基准增长率为 -0.52%。

#### 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	12,805,707.87	93.21
	其中：股票	12,805,707.87	93.21
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	825,017.66	6.01
8	其他各项资产	107,161.92	0.78
9	合计	13,737,887.45	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 11,150,003.43 元，净值占比 81.80%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	239,980.00	1.76
C	制造业	1,222,174.44	8.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	193,550.00	1.42
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,655,704.44	12.15

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
电信业务	1,758,597.19	12.90
房地产	400,820.78	2.94
非日常生活消费品	586,906.97	4.31
工业	186,095.36	1.37
公用事业	600,414.49	4.40

金融	2,644,903.30	19.40
能源	3,171,512.81	23.27
信息技术	322,932.35	2.37
医疗保健	356,063.38	2.61
原材料	1,121,756.80	8.23
合计	11,150,003.43	81.80

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 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	0941	中国移动	18,338	1,105,566.68	8.11
2	0857	中国石油股份	200,000	1,082,803.40	7.94
3	0883	中国海洋石油	85,000	1,074,820.02	7.88
4	1088	中国神华	43,500	1,013,889.39	7.44
5	2328	中国财险	88,000	812,359.49	5.96
6	688484	南芯科技	17,163	701,623.44	5.15
7	0728	中国电信	142,487	512,541.36	3.76
8	1658	邮储银行	139,000	505,100.26	3.71
9	1398	工商银行	130,000	449,730.46	3.30
10	1211	比亚迪股份	2,000	444,132.92	3.26

### 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，中国邮政储蓄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海南监管局、黑龙江监管局、中国人民银行新乡市分行、中国人民银行上海分行、国家外汇管理局张家口市中心支局的处罚。中国工商银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家外汇管理局晋中市分局、国家金融监督管理总局济宁监管分局、国家金融监督管理总局贵州监管局、国家外汇管理局中山市中心支局、中国人民银行舟山市中心支行的处罚。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。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	742.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	96,815.39
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,603.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	107,161.92

#### 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	博时港股通红利精选混合A	博时港股通红利精选混合C
本报告期期初基金份额总额	13,823,501.51	2,693,213.56
报告期期间基金总申购份额	554,098.02	809,728.90
减：报告期期间基金总赎回份额	445,943.69	1,109,261.61
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	13,931,655.84	2,393,680.85

## §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

项目	博时港股通红利精选混合A	博时港股通红利精选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,004,111.52	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,004,111.52	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	61.28	-

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	10,004,111.52	61.28%	10,004,111.52	61.28%	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	10,004,111.52	61.28%	10,004,111.52	61.28%	-

## §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

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	2023-07-01~2023-09-30	10,004,111.52	-	-	10,004,111.52	61.28%

#### 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。

## 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 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。

## §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港股通红利精选混合型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《博时港股通红利精选混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《博时港股通红利精选混合型发起式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、博时港股通红利精选混合型发起式证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时港股通红利精选混合型发起式证券投资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

二〇二三年十月二十五日