

博时港股通红利精选混合型发起式证券投资 基金

2024 年第 1 季度报告

2024 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月二十二日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 18 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 1 月 1 日起至 3 月 31 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	16,780,040.53 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	13,330,198.47 份	3,449,842.06 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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 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	-828,052.47	-144,862.29
2.本期利润	499,195.56	111,455.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0370	0.0410
4.期末基金资产净值	11,008,583.46	2,784,879.93
5.期末基金份额净值	0.8258	0.8072

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	5.13%	1.14%	3.69%	0.98%	1.44%	0.16%
过去六个月	-1.37%	1.05%	1.07%	0.84%	-2.44%	0.21%
过去一年	-1.04%	1.03%	-0.11%	0.82%	-0.93%	0.21%
自基金合同	-17.42%	1.10%	-4.66%	1.04%	-12.76%	0.06%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

2. 博时港股通红利精选混合C:

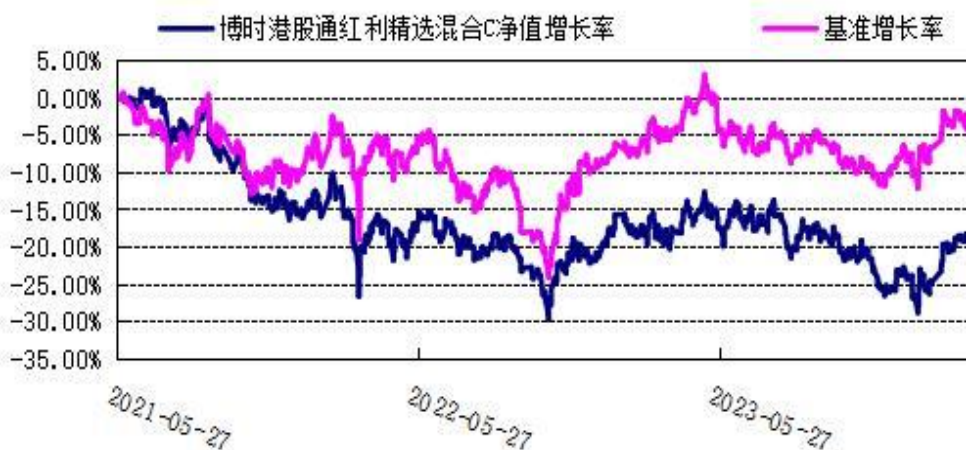
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.93%	1.15%	3.69%	0.98%	1.24%	0.17%
过去六个月	-1.76%	1.05%	1.07%	0.84%	-2.83%	0.21%
过去一年	-1.81%	1.03%	-0.11%	0.82%	-1.70%	0.21%
自基金合同 生效起至今	-19.28%	1.10%	-4.66%	1.04%	-14.62%	0.06%

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	-	23.9	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，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 59 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 年一季度中国制造业 PMI 数据走强主要受新出口订单推动，而生产和内需仍温和，M1 同比增长以及工业增加值维持较好水平，代表了企业端资金面紧张的局面正在好转，2024 年经济增长预期目标定在

5%左右，但一季度整体不错的经济数据可能反而会降低短期出台更多额外政策支持的可能性。港股市场在 1 月份担忧经济恢复不及预期以及中美冲突可能加剧而大跌，但 2-3 月随着经济数据公告与证监会新主席上任积极作为带动信心提振，2024 年一季度指数上涨。

2024 年一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，基金表现优于整体港股市场。

大部分港股年报已在 4 月初披露完毕，随着确定性的提升，投资者风险偏好也将有所回暖，但二季度海外因素仍具有较多不确定性，美元兑商品的弱化将导致资源品价格的上涨，通胀的压力也更加显现，目前加息的时间持续推迟，这将一定程度影响港股走势。但中期来看，港股低估值开始吸引配置资金，叠加部分个股 short-cover 有机会带来反弹。2024 年二季度的观察点，国内经济在出口与消费的稳健复苏改善状况，以及观察地产链的景气，海外需要观察货币政策变化日本央行加息，美国通胀压力(加息时间)。

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，仍会维持以往的策略，调整涨多的持仓创造最大的收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 03 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.8258 元，份额累计净值为 0.8258 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.8072 元，份额累计净值为 0.8072 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 5.13%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 4.93%，同期业绩基准增长率为 3.69%。

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	11,772,831.33	85.06
	其中：股票	11,772,831.33	85.06
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	2,058,081.40	14.87
8	其他各项资产	10,401.81	0.08
9	合计	13,841,314.54	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 10,215,429.42 元，净值占比 74.06%。

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	326,170.00	2.36
C	制造业	523,159.00	3.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	183,400.00	1.33
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	524,672.91	3.80
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	1,557,401.91	11.29

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	1,791,100.51	12.99
非日常生活消费品	457,662.70	3.32
工业	150,305.99	1.09
公用事业	589,420.68	4.27
金融	2,675,836.44	19.40
能源	3,739,722.72	27.11
原材料	811,380.38	5.88
合计	10,215,429.42	74.06

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	0883	中国海洋石油	80,000	1,314,134.88	9.53
2	0857	中国石油股份	200,000	1,212,963.90	8.79
3	1088	中国神华	43,500	1,212,623.94	8.79
4	0941	中国移动	18,338	1,112,166.60	8.06
5	2328	中国财险	88,000	823,292.45	5.97
6	0728	中国电信	142,487	541,228.96	3.92
7	688484	南芯科技	17,163	524,672.91	3.80
8	1658	邮储银行	139,000	515,382.74	3.74
9	1398	工商银行	130,000	464,334.91	3.37
10	0939	建设银行	105,000	449,286.18	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，中国工商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商丘监管分局、国家外汇管理局朝阳市分局、中国人民银行泉州市中心支行、中国银行保险监督管理委员会云南监管局的处罚。中国建设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、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行、国家金融监督管理总局山东监管局

、国家金融监督管理总局北京监管局、中国银行保险监督管理委员会莆田监管分局的处罚。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	84.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,317.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,401.81

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	13,893,339.31	2,338,837.23
报告期期间基金总申购份额	715,939.54	2,106,835.36
减：报告期期间基金总赎回份额	1,279,080.38	995,830.53
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	13,330,198.47	3,449,842.06

§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（%）	59.62	-

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	59.62%	10,004,111.52	59.62%	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	59.62%	10,004,111.52	59.62%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

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	2024-01-01~2024-03-31	10,004,111.52	-	-	10,004,111.52	59.62%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。</p> <p>在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，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。</p>							

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

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 2024 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 372 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 15475 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 5694 亿元人民币，累计分红逾 1971 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
二〇二四年四月二十二日