

博时中证 500 指数增强型证券投资基金
2021 年第 4 季度报告
2021 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十四日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时中证 500 指数增强
基金主代码	005062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	413,289,847.43 份
投资目标	本基金通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，在对标的指数有效跟踪的基础上，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于 0.50%，年跟踪误差不超过 7.5%。
投资策略	<p>本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化，在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下，力争获得超越标的指数的投资收益。</p> <p>（一）股票投资策略。1、指数化投资策略。本基金将运用指数化的投资方法，通过控制对各成份股在标的指数中权重的偏离，实现跟踪误差控制目标，达到对标的指数的跟踪目标。</p> <p>2、投资组合构建和优化。本基金将以博时数量化模型对股票的回报预测为基础，综合考虑组合与业绩比较基准的跟踪误差、行业偏离、交易成本等，进行投资组合构建和优化。投资组合的股票选择将以指数成份股及备选成份股为主，并根据博时数量化模型对股票的回报预测，优先选择成份股和非成份股中综合评估较高的股票，对指数中的股票权重进行调整，以达到指数增强的目的。</p> <p>3、指数增强策略。本基金主要通过博时数量化模型对股票进行综合评定，结合风险控制模型，在控制投资组合风险预算下，对股票组合进行优化，力争</p>

	获得超越业绩比较基准的回报。 4、股票组合调整。包括定期和不定期调整。 5、存托凭证投资策略。本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。	
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时中证 500 指数增强 A	博时中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	005062	005795
报告期末下属分级基金的份额总额	331,984,200.14 份	81,305,647.29 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 (2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)	
	博时中证 500 指数增强 A	博时中证 500 指数增强 C
1.本期已实现收益	-51,223,261.83	-8,031,307.78
2.本期利润	-37,235,318.95	-4,998,239.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0898	-0.0624
4.期末基金资产净值	494,970,831.87	119,431,792.79
5.期末基金份额净值	1.4909	1.4689

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（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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. 博时中证500指数增强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	-4.19%	0.82%	3.43%	0.72%	-7.62%	0.10%

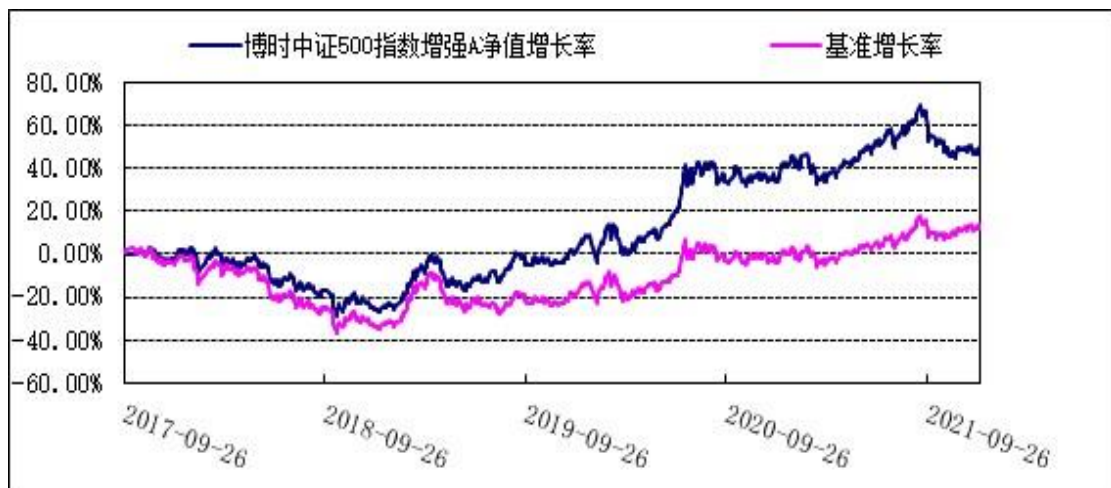
过去六个月	-2.82%	0.99%	7.72%	0.91%	-10.54%	0.08%
过去一年	8.08%	1.01%	14.83%	0.92%	-6.75%	0.09%
过去三年	102.32%	1.31%	72.29%	1.31%	30.03%	0.00%
自基金合同生效起至今	49.09%	1.34%	13.32%	1.32%	35.77%	0.02%

2. 博时中证500指数增强C:

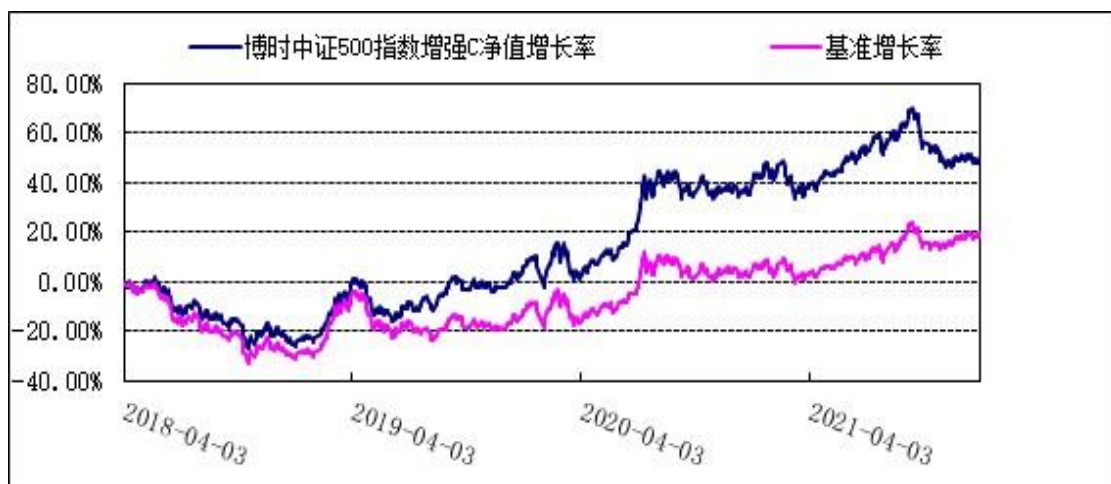
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.29%	0.82%	3.43%	0.72%	-7.72%	0.10%
过去六个月	-3.03%	0.99%	7.72%	0.91%	-10.75%	0.08%
过去一年	7.64%	1.01%	14.83%	0.92%	-7.19%	0.09%
过去三年	99.88%	1.31%	72.29%	1.31%	27.59%	0.00%
自基金合同生效起至今	50.06%	1.35%	19.72%	1.34%	30.34%	0.01%

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. 博时中证500指数增强A:



2. 博时中证500指数增强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		
刘钊	指数与量化投资部投资副总监/基金经理	2020-12-23	-	15.3	刘钊先生，博士。2006 年起先后在深圳证券交易所、五矿证券、摩根士丹利华鑫基金、深圳知方石投资有限公司工作。2020 年加入博时基金管理有限公司。现任指数与量化投资部投资副总监兼博时中证 500 指数增强型证券投资基金(2020 年 12 月 23 日—至今)、博时沪深 300 指数增强发起式证券投资基金(2020 年 12 月 30 日—至今)、博时智选量化多因子股票型证券投资基金(2021 年 11 月 2 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 7 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

2021 年四季度，本基金跟踪的中证 500 指数整体上延续了 3 月份以来的上涨行情，整个季度涨幅为 3.6%。但站在日线的角度上看，中证 500 指数 9 月份有一个冲高回落，即便四季度上涨，仍未超过 9 月份的高点。行业方面，4 季度跌幅最高的是煤炭、石油石化、钢铁等周期行业，涨幅最大的是传媒、国防军工、通信等 3 季度相对低迷的行业，行业涨跌幅呈现出明显的反转特征。一直相对强势的电力设备及新能源，虽然整个季度涨幅不低，但在 12 月份发生了较大的下挫，同样是行业反转的特征，只不过反转的时间较晚。周期股和新能源股具有同样的风格特征，即业绩高成长。它们的回撤揭示了 2021 年 4 季度市场风格的最大变化，成长因子回落。自 2010 年以来，成长因子长期表现相对稳定，得到了诸多量化同行的重点配置。这一波成长因子的回撤幅度已经超越了近十年内的极值，其之后的表现，还有待继续观察。本基金亦重配了成长类因子，4 季度的业绩表现难以令人满意。从长期战略上看，我们仍然信赖成长的大逻辑，但在短期的战术上，在已经出现了超越十年最大回撤的背景下，我们适当收缩了成长因子的权重，增加了反转和小市值因子的配置。我们将继续密切观察市场及因子拥挤度的相对变化，及时微调策略配比。展望未来，宏观方面，9 月份以后，国内周期上游行业利润放缓，装备和消费制造业利润改善，企业累库存明显，产成品库存目前已到达了 17.9% 这样一个近 10 年的高点，PMI 价格指数继续下降，需求仍然偏弱，库存增加，建筑业 PMI 回落，基建发力效果继续等待。从整体上看，2022 年中国经济增速将有所回落。从流动性看，资金仍然充裕，票据利率新低反映信贷需求疲弱，降息预期升温。稳增长压力下政策仍有发力空间，在降息或宽信用实质落地前，维持 10Y 国债收益率在 2.75%-2.95% 震荡判断。信用风险逐步修复以资质分层为主。在未来一个季度，流动性对股票市场的影响偏向正面。展望 A 股，结构性机会仍然是最重要的关键词。超前基建、数字化转型、绿色低碳发展、专精特新、新型消费、绿色消费等主题值得关注，我们更建议依然沿着景气延续+景气预期反转布局。在因子配置上，以成长结合反转等相关因子为主要配置思路。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.4909 元，份额累计净值为 1.4909 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.4689 元，份额累计净值为 1.4689 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 -4.19%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 -4.29%，同期业绩基准增长率为 3.43%。

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	566,510,278.87	91.40
	其中：股票	566,510,278.87	91.40
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	50,469,930.28	8.14
8	其他各项资产	2,867,468.83	0.46
9	合计	619,847,677.98	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	36,435,210.00	5.93
C	制造业	301,600,392.32	49.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,097,216.56	1.48
E	建筑业	19,826,161.80	3.23
F	批发和零售业	30,467,579.10	4.96
G	交通运输、仓储和邮政业	17,729,269.75	2.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,877,114.58	7.47
J	金融业	31,848,529.33	5.18
K	房地产业	17,668,976.00	2.88
L	租赁和商务服务业	18,709,472.40	3.05
M	科学研究和技术服务业	75,435.05	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	14,899.39	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,996,407.87	1.63
R	文化、体育和娱乐业	9,055,074.72	1.47
S	综合	18,108,540.00	2.95
	合计	566,510,278.87	92.21

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	600765	中航重机	236,500	11,940,885.00	1.94
2	601615	明阳智能	452,985	11,822,908.50	1.92
3	600884	杉杉股份	357,200	11,705,444.00	1.91
4	600862	中航高科	323,300	11,561,208.00	1.88
5	300751	迈为股份	17,400	11,176,020.00	1.82
6	600487	亨通光电	735,500	11,120,760.00	1.81
7	300037	新宙邦	97,900	11,062,700.00	1.80
8	600256	广汇能源	1,616,500	10,571,910.00	1.72
9	600039	四川路桥	848,200	10,212,328.00	1.66
10	000039	中集集团	592,100	10,160,436.00	1.65

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC2206	IC2206	7.00	10,006,920.00	103,712.00	-
公允价值变动总额合计(元)					103,712.00
股指期货投资本期收益(元)					168,411.37
股指期货投资本期公允价值变动(元)					378,816.29

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合

约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。并利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	1,559,934.92
2	应收证券清算款	334,180.86
3	应收股利	-
4	应收利息	9,320.12
5	应收申购款	964,032.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,867,468.83

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	博时中证500指数增强A	博时中证500指数增强C
本报告期期初基金份额总额	537,338,516.93	74,148,538.96
报告期期间基金总申购份额	34,270,747.11	31,911,558.97
减：报告期期间基金总赎回份额	239,625,063.90	24,754,450.64

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	331,984,200.14	81,305,647.29

§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

无。

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 2021 年 12 月 31 日,博时基金公司共管理 311 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 16687 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 5366 亿元人民币,累计分红逾 1561 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。

其他大事件

2021 年 12 月 15 日,人民银行公示了 2020 年度金融科技发展奖获奖项目,博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获二等奖。

2021 年 12 月 1 日,广东省人民政府官网发布《关于 2020 年广东金融创新奖评选结果的通报》,博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获三等奖。

2021 年 11 月 20 日,第五届中国海外基金金牛奖评选揭晓,博时基金海外全资子公司博时基金(国际)有限公司旗下的博时大中华债券基金凭借优异的业绩,荣膺“一年期金牛海外中国债券基金”奖。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时中证 500 指数增强型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时中证 500 指数增强型证券投资基金托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 博时中证 500 指数增强型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时中证 500 指数增强型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、基金托管人住所

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
二〇二二年一月二十四日