

# 博时中证红利交易型开放式指数证券投资 基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 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：二〇二四年七月十九日

## §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 2024 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 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	913,443,897.00 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	47,741,644.43
2.本期利润	6,655,446.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0090
4.期末基金资产净值	1,255,527,472.26
5.期末基金份额净值	1.3745

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。

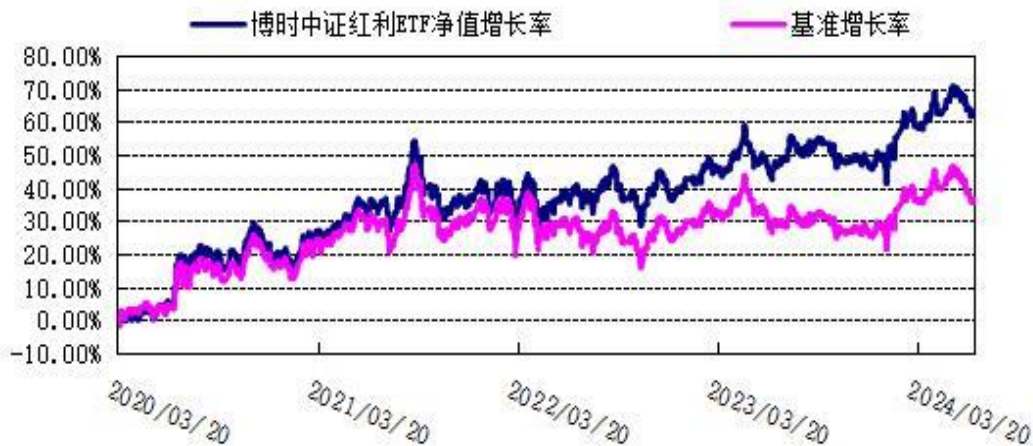
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	2.19%	0.79%	-0.48%	0.81%	2.67%	-0.02%
过去六个月	10.78%	0.93%	7.75%	0.95%	3.03%	-0.02%
过去一年	11.33%	0.79%	5.56%	0.80%	5.77%	-0.01%
过去三年	20.00%	1.02%	3.91%	1.04%	16.09%	-0.02%
自基金合同生 效起至今	63.14%	1.01%	36.36%	1.04%	26.78%	-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



## §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	-	9.0	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、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-2024 年 2 月 2 日)、博时创业板指数证券投资基金(2022 年 7 月 22 日-2024 年 2 月 2 日)、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-2024 年 2 月 2 日)的基金经理。现任博时沪深 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)、

				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)、博时中证医疗指数型发起式证券投资基金(2023 年 10 月 24 日—至今)、博时国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 11 月 23 日—至今)、博时中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2023 年 11 月 28 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联接基金(2023 年 12 月 1 日—至今)、博时中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金(2023 年 12 月 19 日—至今)、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2024 年 4 月 26 日—至今)、博时中证 2000 交易型开放式指数证券投资基金(2024 年 5 月 28 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 22 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

二季度市场出现调整，小盘和成长相关指数调整较多。按季度看，宽基指数中沪深 300 相对跌幅相对较小，中证 2000、科创 100 跌幅较大。行业层面，周期板块继一季度后整体继续表现出色，银行、电力及公用事业和煤炭本季度涨幅居前，消费者服务、传媒、商贸零售、轻工制造和食品饮料跌幅相对较大。风格上，大盘价值继续占优，小盘成长回撤较大。恒生指数和恒生科技二季度表现相对较好。海外市场延续去年以来的良好表现，标普 500 和纳斯达克二季度继续上涨。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，二季度红利板块延续了此前的良好表现，特别是港股的红利资产，在港股通红利税取消的预期下，二季度表现大幅超越 A 股相关红利指数。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。

二季度国内宏观经济整体保持稳定。规模以上工业增加值二季度延续一季度的增长趋势，消费景气弱企稳，但房地产和固定资产投资仍然没有明显起色。制造业固定资产投资强度二季度处于较低水平。从规模以上工业企业利润观察，预计二季度企业盈利增速仍然较弱。流动性方面二季度维持合理充裕，5 月社融环比增速改善，但预计后续增速难以明显提升。海外方面，美国二季度经济延续了韧性，美国 6 月 Markit 制造业和服务业 PMI 均超预期，但随着未来超额储蓄的用尽以及薪资增速回落，美国未来消费的不确定性

在增加。美国二季度通胀略低于预期，但考虑到美国经济的强势，通胀的韧性仍在。展望三季度，国内经济预计保持平稳，虽然二季度 PPI 同比仍然处于下降中，但环比持续改善，预计三季度将维持这一趋势。加上整体产能增速放缓，上市公司盈利有望出现边际改善。不过当前迹象并不支持经济以及上市公司盈利在三季度出现明显复苏。考虑到目前市场整体估值处于低位，流动性合理充裕，政策整体积极有效，因此预计三季度市场仍然以结构行情为主。考虑到当前红利相关指数和资产的股息率仍然位于历史较高水平，特别是结合市场的无风险收益率持续下行的背景下，红利指数和资产仍然有很高的配置价值。同时，从更长周期视角观察，在未来中国经济潜在增速保持平稳的背景下，上市公司有望通过提升分红比例来实现更好的股东回报，这有望助推红利相关指数和资产在更长时间的维度给投资者带来回报。三季度依然看好红利资产的配置价值。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 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.3745 元，份额累计净值为 1.5957 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 2.19%，同期业绩基准增长率-0.48%。

#### 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	1,243,271,645.68	98.61
	其中：股票	1,243,271,645.68	98.61
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	17,287,426.32	1.37
8	其他各项资产	179,613.81	0.01

9	合计	1,260,738,685.81	100.00
---	----	------------------	--------

## 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	238,430,706.40	18.99
C	制造业	367,124,408.00	29.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	53,490,958.00	4.26
E	建筑业	32,706,699.00	2.61
F	批发和零售业	16,115,954.00	1.28
G	交通运输、仓储和邮政业	107,947,444.98	8.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,981.02	0.00
J	金融业	282,596,969.00	22.51
K	房地产业	37,925,092.00	3.02
L	租赁和商务服务业	42,101,815.00	3.35
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,858.28	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	64,772,760.00	5.16
S	综合	-	-
	合计	1,243,271,645.68	99.02

### 5.2.2 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。

## 5.3 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	601088	中国神华	662,200	29,381,814.00	2.34
2	601225	陕西煤业	1,017,700	26,226,129.00	2.09
3	601000	唐山港	5,437,842	25,557,857.40	2.04
4	600398	海澜之家	2,765,700	25,555,068.00	2.04
5	601328	交通银行	2,904,800	21,698,856.00	1.73
6	000983	山西焦煤	1,984,400	20,459,164.00	1.63
7	601006	大秦铁路	2,846,400	20,380,224.00	1.62
8	600350	山东高速	2,195,200	19,427,520.00	1.55
9	600971	恒源煤电	1,599,320	19,095,880.80	1.52
10	601169	北京银行	3,232,500	18,877,800.00	1.50



#### 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，北京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北京监管局、国家外汇管理局湖南省分局、中国人民银行保定市分行的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行湖北省分行、国家外汇管理局湖州市分局、国家金融监督管理总局天津监管局的处罚。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锡

林浩特市工业和信息化局的处罚。山西焦煤能源集团股份有限公司在报告编制前一年受到古交市市场监督管理局何太原市生态环境局古交分局的处罚。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	104,204.69
2	应收证券清算款	-
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	75,409.12
8	其他	-
9	合计	179,613.81

#### 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

本报告期期初基金份额总额	495,443,897.00
报告期期间基金总申购份额	574,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	156,000,000.00
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	913,443,897.00

## §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	2024-05-24~2024-06-30	21,003,400.00	220,949,300.00	27,367,500.00	214,585,200.00	23.49%
	2	2024-04-01~2024-04-29	111,240,800.00	-	-	111,240,800.00	12.18%
博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	3	2024-04-30~2024-06-30	-	316,692,800.00	98,976,600.00	217,716,200.00	23.83%

### 产品特有风险

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。

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。

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 2024 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 385 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 16037 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 5965 亿元人民币，累计分红逾 2009 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。

## §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

二〇二四年七月十九日