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

2026 年第 3 季度报告

2026 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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约定，于 2026 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 2026 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	博时中证红利 ETF 发起式联接
基金主代码	021099
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 4 月 26 日
报告期末基金份额总额	139,203,240.73 份
投资目标	通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数即中证红利指数的表现，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，且不低于非现金基金资产的 80%。2、基金投资策略基金合同生效后，本基金将主要按照标的指数成份股的基准权重构建股票组合，并在建仓期内将股票组合换购成目标 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成份股、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投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借业务的投资策略等。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×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，跟踪中证红利指数，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。	
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	
下属分级基金的基金简称	博时中证红利 ETF 发起式联接 A	博时中证红利 ETF 发起式联接 C
下属分级基金的交易代码	021099	021100
报告期末下属分级基金的份额总额	93,117,236.76 份	46,086,003.97 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020 年 4 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	招商银行股份有限公司

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	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。

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	博时中证红利 ETF 发起式联接 A	博时中证红利 ETF 发起式联接 C
1.本期已实现收益	-4,560.89	-25,379.69
2.本期利润	5,392,866.96	4,286,267.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0760	0.0969
4.期末基金资产净值	104,796,016.52	51,614,932.63
5.期末基金份额净值	1.1254	1.1200

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．博时中证红利ETF发起式联接A：

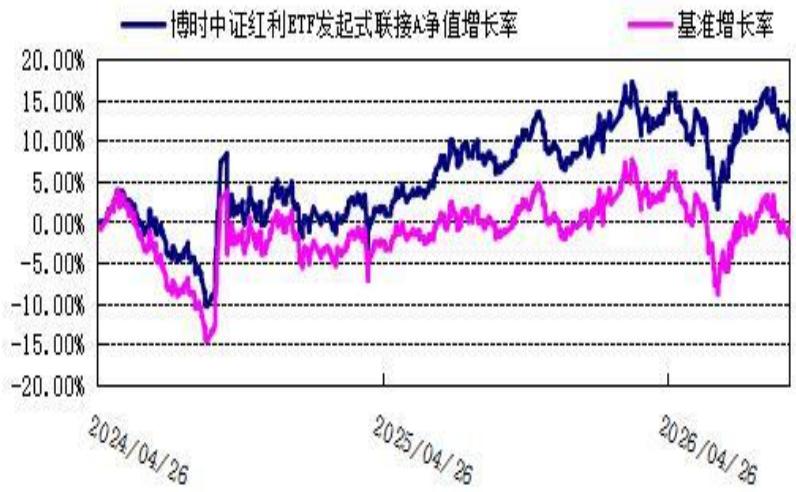
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	10.54%	0.93%	8.91%	0.96%	1.63%	-0.03%
过去六个月	-0.13%	0.90%	-3.86%	0.93%	3.73%	-0.03%
过去一年	5.22%	0.84%	0.63%	0.87%	4.59%	-0.03%
自基金合同生效起至今	12.54%	0.94%	-0.56%	0.95%	13.10%	-0.01%

2．博时中证红利ETF发起式联接C：

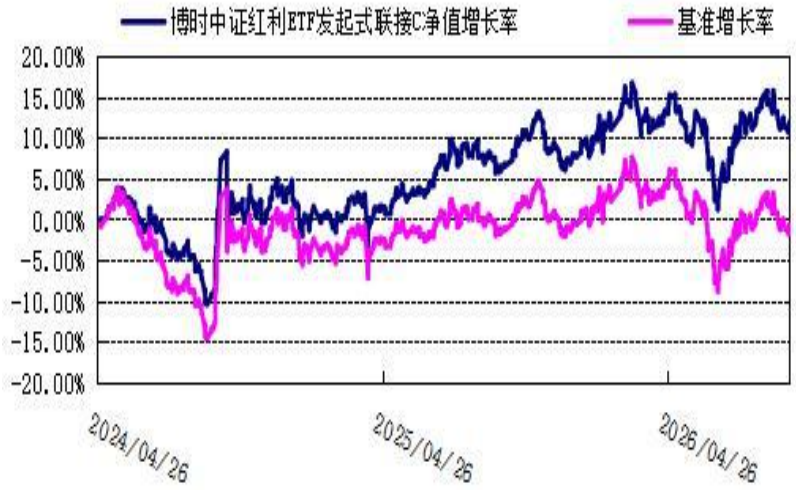
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	10.50%	0.93%	8.91%	0.96%	1.59%	-0.03%
过去六个月	-0.22%	0.90%	-3.86%	0.93%	3.64%	-0.03%
过去一年	5.02%	0.84%	0.63%	0.87%	4.39%	-0.03%
自基金合同生效起至今	12.00%	0.95%	-0.56%	0.95%	12.56%	0.00%

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．博时中证红利ETF发起式联接A：



2．博时中证红利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		
唐屹兵	基金经理	2024-04-26	-	11.3	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)、博时沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2025 年 1 月 14 日—至今)、博时创业板指数增强型证券投资基金(2025 年 9 月 2 日—至今)、博时稳健恒利债券型证券投资基金(2025 年 11 月 3 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 11 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

三季度国内宏观经济整体保持平稳，延续生产外需偏强，内需偏弱的结构分化。中东冲突反复，油价高位，海外流动性紧缩是三季度主要扰动外部因素。A 股三季度指数普跌，结构剧烈再平衡。以科创 50、创业板指为代表的成长宽基指数跌幅超 20%，而中证红利为代表的价值风格逆势上涨。行业层面，三季度领涨方向由 AI 产业链全面转向资源红利，煤炭、石油石化、农林牧渔和银行涨幅居前，电子、通信、建材、电力设备和机械设备跌幅居前。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。

展望四季度，国内政策方向在三季度末出现转暖迹象，9 月 28 日国常会提出“加大宏观逆周期调节力度”，央行三季度例会亦强化货币政策的“逆周期”与“相机抉择”。四季度国内政策对内需的刺激是一个潜在关注点。在海外利率高位的环境下，AI 相关的巨额资本开支能否创造出足够的回报成为市场短期关注的焦点，在这个关注点没有相对明确的答案前，预计四季度 AI 相关产业链特别是 AI 硬件板块以震荡为主。此外，A 股的 AI 硬件板块还面临海外政策压制长期估值的不利因素。预计四季度红利板块会继续受益市场的再平衡，

此外，从季度效应看，红利风格在四季度胜率较高。红利板块当前仍然具备良好的配置价值。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 2026 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1254 元，份额累计净值为 1.1254 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1200 元，份额累计净值为 1.1200 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 10.54%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 10.50%，同期业绩基准增长率为 8.91%。

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	147,209,180.13	93.24
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	9,719,287.19	6.16
8	其他各项资产	958,219.91	0.61
9	合计	157,886,687.23	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	博时红利 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	147,209,180.13	94.12

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

无。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,783.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	941,436.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	958,219.91

5.12.3 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。

5.12.4 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。

5.12.5 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	博时中证红利ETF发起式联接A	博时中证红利ETF发起式联接C
本报告期期初基金份额总额	53,943,362.34	39,249,761.10
报告期期间基金总申购份额	58,871,161.01	36,651,263.68
减：报告期期间基金总赎回份额	19,697,286.59	29,815,020.81
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	93,117,236.76	46,086,003.97

§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	博时中证红利ETF发起式联接A	博时中证红利ETF发起式联接C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.00	-
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	10,000,450.00	-
报告期期末持有的本基金份额占	10.74	-

基金总份额比例（%）		

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	10,000,450.00	7.18%	10,000,450.00	7.18%	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	10,000,450.00	7.18%	10,000,450.00	7.18%	-

§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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 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 16,913 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 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发起式联接基金基金合同》

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

二〇二六年十月二十七日