博时中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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

基金简称	博时中证全指红利质量 ETF
场内简称	红利质量 ETF 博时
基金主代码	561430
交易代码	561430
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 17 日
报告期末基金份额总额	28,223,183.00 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最小化。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。
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。但因特殊情况（比如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可使用其他合理方法进行适当的替代。特殊情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股流动性

	严重不足；（3）标的指数的成份股长期停牌；（4）其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。本基金的投资策略还包括债券（除可转换债券、可交换债券）投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、金融衍生品投资策略、融资和转融通证券出借投资策略、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，即中证全指红利质量指数收益率。
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。本基金为被动式投资的股票型指数基金，跟踪中证全指红利质量指数，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	中国建设银行股份有限公司

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	1,889,171.18
2.本期利润	5,436,608.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0881
4.期末基金资产净值	28,391,558.51
5.期末基金份额净值	1.0060

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	2.52%	1.06%	1.81%	1.08%	0.71%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.60%	1.04%	-1.67%	1.20%	2.27%	-0.16%

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



注：本基金的基金合同于 2026 年 6 月 17 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。

§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		
王萌	基金经理	2026-06-17	-	10.2	王萌先生，博士。2016 年毕业后加入博时基金管理有限公司。现任博时恒生港股通红利交易型开放式指数证券

					投资基金(2025 年 4 月 16 日—至今)、博时中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 6 月 30 日—至今)、博时恒生港股通创新药精选交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 7 月 23 日—至今)、博时中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2025 年 9 月 1 日—至今)、博时国证工业软件主题交易型开放式指数证券投资基金(2025 年 11 月 12 日—至今)、博时中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金(2026 年 2 月 11 日—至今)、博时中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金(2026 年 6 月 17 日—至今)、博时国证储能电池指数型证券投资基金(2026 年 6 月 26 日—至今)、博时中证工程机械主题交易型开放式指数证券投资基金(2026 年 8 月 14 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 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

2026 年三季度国内经济呈现弱修复格局，生产与外需表现出较强韧性而内需仍是短板。制造业 PMI 自 7 月低位逐步回升，9 月重回荣枯线以上，大型及高技术企业景气占优。出口依靠机电、AI 硬件、新能源车等产品实现结构性高增长，对新兴市场贸易保持高增，但全球外需整体并不强劲，进口偏弱反映国内内生需求不足。消费上服务消费韧性较好，以旧换新带动汽车家电边际回暖，地产链消费持续低迷。投资端高技术制造业与新基建形成支撑，地产投资、销售继续筑底收缩。物价方面 CPI 保持温和，PPI 边际反弹更多源于输入及供给因素，向下游传导有限。社融整体扩张力度偏弱，居民信贷低迷，信用扩张主要依靠结构性工具。

海外方面，受中东地缘冲突反复影响，能源价格高位再上行。美国通胀压力居高不下，市场对美联储政策路径的博弈转向加息节奏与终点。9 月 FOMC 会议全票通过加息 25 个基点至 3.75%-4.00%，为 2023 年 7 月以来首次加息。市场对利率"更高更久"的预期升温，整体政策基调已由防范通胀反弹转向实质性收紧。全球流动性边际收紧，对市场风险偏好形成扰动。

2026 年三季度 A 股整体震荡调整，市场完成风格再平衡，前期交易拥挤的 AI 科技成长板块集中估值消化，科创 50、创业板指回调明显，高股息红利、周期资源等价值板块相对占优。两融杠杆回落，市场交易热度降温，全 A 估值回调后配置性价比有所抬升。本季度市场调整的主因并非国内基本面恶化，而是海外科技波动、全球 AI 交易去杠杆与 A 股科技板块拥挤度过高三者叠加。随着上市公司半年报披露完成，市场交易逻辑由估值扩张进一步转向盈利验证，资金从前期拥挤的高景气赛道逐步向低估值、高现金流板块扩散，投资者整体情绪有所收敛，市场存量博弈特征较为显著。

港股呈现先反弹后震荡回落走势，南向资金保持净流入成为重要增量资金，恒生科技受海外高利率压制波动较大，港股内部医药以及以金融、能源为代表的红利资产表现相对较好。港股权益市场共同受国内经济弱修复、国内政策托底、海外流动性波动三重因素约束，行情由单纯追逐远期产业故事转向重视盈利兑现能力。

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，为投资人取得与标的

指数基本一致的投资回报。本基金主要采用完全复制指数的被动跟踪策略，期间内本基金保持平稳运行，实现对指数的紧密跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.0060 元，份额累计净值为 1.0060 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 2.52%，同期业绩基准增长率 1.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金曾于 2026 年 08 月 11 日至 2026 年 09 月 30 日出现连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§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	27,573,036.48	96.97
	其中：股票	27,573,036.48	96.97
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	828,780.44	2.91
8	其他各项资产	32,525.59	0.11
9	合计	28,434,342.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资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	4,101,880.00	14.45
C	制造业	16,270,779.18	57.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	183,546.00	0.65
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	93,364.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	2,175,183.00	7.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,411,354.30	12.02
J	金融业	875,346.00	3.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	333,508.00	1.17
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	128,076.00	0.45
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	27,573,036.48	97.12

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

无。

5.2.3 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

5.3.1 期末指数投资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	600519	贵州茅台	2,200	2,768,964.00	9.75
2	002128	电投能源	73,000	2,036,700.00	7.17
3	002555	三七互娱	99,400	1,709,680.00	6.02
4	601600	中国铝业	178,700	1,595,791.00	5.62
5	000651	格力电器	38,000	1,454,640.00	5.12
6	300628	亿联网络	34,100	1,346,609.00	4.74
7	000423	东阿阿胶	28,400	1,304,980.00	4.60
8	601872	招商轮船	64,500	1,299,675.00	4.58
9	002415	海康威视	40,000	1,298,400.00	4.57
10	002558	巨人网络	45,900	1,032,750.00	3.64

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

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，三七互娱网络科技集团股份有限公司在报告编制前一年受到中国证券监督管理委员会的处罚。中国铝业股份有限公司在报告编制前一年受到孝义市应急管理局、西宁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约定备选股票库之外的股票。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
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	32,525.59
8	其他	-
9	合计	32,525.59

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	176,723,183.00
报告期期间基金总申购份额	3,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	151,500,000.00
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	28,223,183.00

§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

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。“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。

§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全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

2、《博时中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3、《博时中证全指红利质量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、报告期内博时中证全指红利质量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

二〇二六年十月二十七日