

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

2010 年第 4 季度报告

2010 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 1 月 24 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规定，于 2011 年 1 月 21 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 2010 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金产品概况

基金简称	博时上证超大盘ETF联接
基金主代码	050013
交易代码	050013
基金运作方式	交易型开放式指数基金的联接基金
基金合同生效日	2009年12月29日
报告期末基金份额总额	1,987,222,382.14份
投资目标	通过主要投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数即上证超级大盘指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金通过主要投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金，标的指数即上证超级大盘指数成份股和备选成份股等，新股、债券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种，紧密跟踪标的指数的表现，以期获得标的指数所表征的市场组合所代表的市场平均水平的投资收益。
业绩比较基准	上证超级大盘指数收益率X95%+银行活期存款税后利率X5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险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，跟踪上证超级大盘指数，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

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金
基金交易代码	510020
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2009年12月29日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年3月19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	中国建设银行股份有限公司

### 2.1.2 目标基金产品概况

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	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。
业绩比较基准	上证超级大盘指数（价格指数）。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险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，主要采用完全复制策略，跟踪上证超级大盘指数，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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1. 本期已实现收益	-15,711,556.34
2. 本期利润	16,406,194.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0078
4. 期末基金资产净值	1,508,842,232.28
5. 期末基金份额净值	0.759

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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的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	1.47%	1.65%	1.15%	1.67%	0.32%	-0.02%

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：本基金合同于 2009 年 12 月 29 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 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条“（二）投资范围”、“（七）投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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		
王政	基金经理/ETF及量化投资组投资总监	2010-1-5	-	12	1995年至1997年在哈佛大学从事地球物理博士后研究工作。1997年8月起先后在美国新泽西州道琼斯投资公司、美国新泽西州彭博资讯研发部、美国加州巴克莱全球投资公司工作。2009年5月加入博时基金管理有限公司。现任ETF及量化投资组投资总监兼博时上证超大ETF及联接基金基金经理、博时大中华亚太精选股票基金基金经理。

### 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、《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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金，以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在报告期内，本基金严格按照基金合同，不低于基金资产净值 90%都投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金，保证投资收益紧贴标的指数。现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金的资产主要是通过一级市场的申购，以保证投资者的公平性。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.759 元，份额累计净值为 0.759 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 1.47%，同期业绩基准增长率为 1.15%，相对于投资基准的累计偏离度为 0.32%，跟踪误差（年化）控制在 4%以内。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第四季度伊始，各国启动第二轮量化宽松，超发货币，造成流动性泛滥，资源类股票因此受益。有色，煤炭等板块在国庆节后短短的几个交易日内就涨幅惊人，带动一波大盘行情，与此同时小盘股出现调整。但之后因为投资人担忧通胀超预期，继而引发政策紧缩，市场出现回调，大盘蓝筹股与小盘股，周期与非周期之间的背离现象再次出现。

中央经济工作会议定调 2011 年的政策，提到要采取稳健的货币政策，而且把防通胀和调结构和放到了一样的高度。由于防通胀工作的常态化，出现通胀失控的概率并不大。而经济转型，新型产业等投资主线在 2010 年已经在市场上得到充分反映，表现在这些行业的估值远远超过传统行业。尽管如此，2011 年以主题，热点为逻辑的投资方式不会彻底消失，但仅靠讲故事而没有基本面支撑的股票风险会比较大。而一些周期性行业的估值已经接近历史最低点，具有良好的安全边际。因此从长期配置的角度来讲，低估值的周期性行业是值得关注的投资品种。

本基金作为一只被动的指数基金，我们会以最小化跟踪误差为目标，通过投资于上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金紧密跟踪上证超大盘指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长，希望通过本基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

## § 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	34,942,834.85	2.31
	其中：股票	34,942,834.85	2.31
2	基金投资	1,397,655,000.00	92.49
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	77,497,901.05	5.13
7	其他各项资产	1,069,413.59	0.07
8	合计	1,511,165,149.49	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	上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金	指数型	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	1,397,655,000.00	92.63

### 5.3 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	采掘业	10,706,632.09	0.71
C	制造业	5,581,626.92	0.37
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-

C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,581,626.92	0.37
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,771,221.03	0.12
E	建筑业	1,625,211.36	0.11
F	交通运输、仓储业	3,367,165.06	0.22
G	信息技术业	1,730,671.50	0.11
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	10,160,306.89	0.67
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	34,942,834.85	2.32

#### 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

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	601898	中煤能源	235,938	2,562,286.68	0.17
2	600547	山东黄金	45,632	2,405,262.72	0.16
3	601398	工商银行	562,530	2,385,127.20	0.16
4	600000	浦发银行	171,727	2,127,697.53	0.14
5	601288	农业银行	789,041	2,114,629.88	0.14
6	601600	中国铝业	203,744	2,065,964.16	0.14
7	601318	中国平安	35,269	1,980,707.04	0.13
8	600019	宝钢股份	281,548	1,799,091.72	0.12
9	601857	中国石油	158,282	1,775,924.04	0.12
10	600900	长江电力	233,979	1,771,221.03	0.12

#### 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名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名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名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 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

#### 5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,483.27
5	应收申购款	799,930.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,069,413.59

#### 5.9.4 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可转换债券。

#### 5.9.5 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。

#### 5.9.6 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	2,004,228,786.84
本报告期基金总申购份额	412,962,354.77
减：本报告期基金总赎回份额	429,968,759.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,987,222,382.14

## § 7 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 2010 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理二十只开放式基金和三只封闭式基金，并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，资产管理总规模逾 1874 亿元，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业



中名列前茅，累计分红超过人民币 532 亿元。

### 1、客户服务

2010 年 10 月至 12 月底，博时在哈尔滨、厦门、上海、济南、北京、重庆、福州等地圆满举办博时高端论坛及各类活动共计 353 场，并创新的采用网络会议室，扩大论坛的覆盖面，充分与投资者沟通当前市场的热点问题，受到了广大投资者的广泛欢迎。

### 2、投资者教育

2010 年 10 月，博时基金与中国劳动保障报社联合举办“企业年金管理大家谈”有奖征文活动。向较早建立企业年金计划的企业征集管理经验与其他企业分享。

### 3、其他大事件

1) 根据中国证券监督管理委员会的批复，博时基金已在香港完成博时基金（国际）有限公司(Bosera Asset Management (International) Co., Limited)的注册登记手续并获香港证券及期货事务监察委员会颁发的第 4 类（就证券提供意见）和第 9 类（提供资产管理）牌照；

2) 博时基金于 2010 年 11 月 11 日公告沈阳分公司成立，至此，博时基金已有 4 家分公司分别落地北京、上海、郑州和沈阳。

3) 博时转债增强债券型证券投资基金及博时行业轮动股票型证券投资基金首次募集顺利结束并分别于 2010 年 11 月 24 日和 2010 年 12 月 10 日成立。

4) 博时慈善基金会 2010 年关爱助学现场捐赠仪式于 2010 年 12 月 6 日在中山大学举办，博时以每人 5000 元的标准向中山大学的 21 位贫困学生资助善款 105000 元，至此博时基金第四届百万关爱助学活动圆满落幕。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证券监督管理委员会批准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设立的文件

8.1.2 《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基金合同》

8.1.3 《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托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.5 报告期内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在指定报刊上各项公告的原稿

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，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

博时基金管理有限公司

2011 年 1 月 24 日