

博时上证自然资源交易型开放式指数  
证券投资基金联接基金  
2013 年第 3 季度报告  
2013 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：2013 年 10 月 23 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 2013 年 10 月 22 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 2013 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	博时上证自然资源ETF联接
基金主代码	050024
交易代码	050024
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	2012年4月10日
报告期末基金份额总额	92,262,733.52份
投资目标	通过主要投资于上证自然资源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自然资源指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金，方便特定的客户群通过本基金投资上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金。本基金不参与上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金的投资管理。
业绩比较基准	上证自然资源指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于高风险、高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的交易型开放式指数基金联接基金，跟踪上证自然资源指数，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	上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510410
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2012年4月10日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2012年5月11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	本基金为完全被动式指数基金，采用完全复制法，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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即上证自然资源指数收益率。该指数属于价格指数。
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型基金、债券型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交易型开放式指数证券投资基金，主要采用完全复制策略，跟踪上证自然资源指数，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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1. 本期已实现收益	-530,278.23
2. 本期利润	3,483,071.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0383
4. 期末基金资产净值	61,724,611.01
5. 期末基金份额净值	0.6690

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。

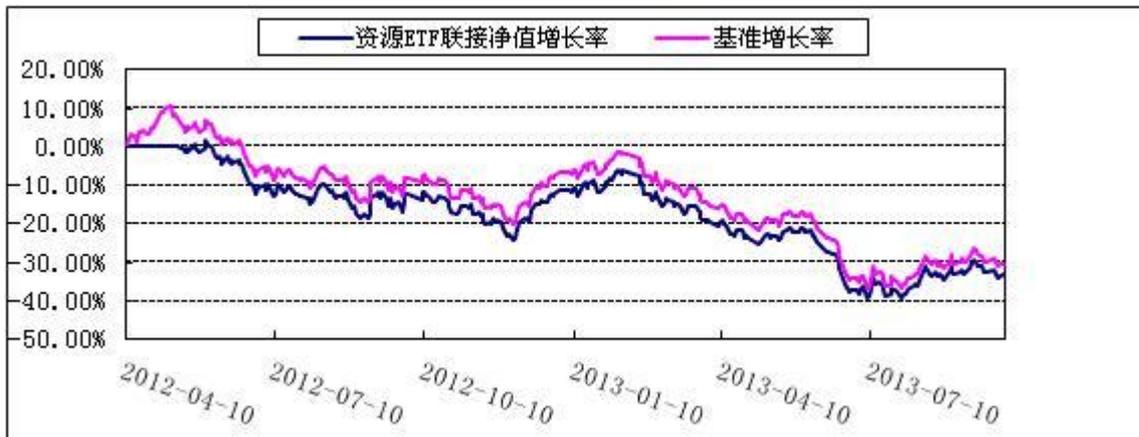
### 3.2 基金净值表现

#### 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	6.29%	1.70%	5.98%	1.73%	0.31%	-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



注：本基金的基金合同于 2012 年 4 月 10 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”、“（九）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基金合同约定。

## § 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		
方维玲	基金经理	2013-9-13	-	21.5	曾先后在云南大学、海南省信托投资公司证券部、湘财证券有限责任公司海口营业部、北京玖方量子软件技术公司任职。2001年3月入博时基金管理有限公司，历任金融工程小组金融工程师、数量化投资部副总经理、产品规划部总经理、股票投资部ETF及量化投资组投资经理、博时上证超大盘ETF基金及其联接基金和博时上证自然资源ETF基金及其联接基金的基金经理助理。现任博时上证超大盘ETF基金及其联接基金、博时上证自然资源ETF基金及其联接基金的基金经理、博时上证自然资源ETF基金及其联接基金基金经理。
胡俊敏	基金经理	2012-4-10	2013-9-13	6	1996年起先后在哈佛大学、惠普安捷伦科技、汤姆森金融公司、贝莱德全球金融公司工作，2011年2月加入博时基金管理有限公司，历任博时特许价值基金、博时上证自然资源ETF基金及其联接基金、博时沪深300指数基金、博时标普500指数基金的基金经理。

## 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、《博时上证自然资源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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况，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

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资源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，以不低于基金资产净值 90% 的资产都投资于上证资源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%。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.6690 元，累计份额净值为 0.6690 元，报告期内净值增长率为 6.29%，同期业绩基准涨幅为 5.98%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013 年 3 季度，宏观经济数据出现明显好转提振了市场情绪，稳增长的政策落地稳定了市场信心，股指缓慢攀升。PMI 持续好转，工业生产受益于企业补库存需求启动，进口显著回升，石油和铁矿石等工业原料增长迅速，经济有所企稳回升。从流动性方面来看，整体处于紧平衡的状态，央行维持“控量稳价，锁长放短”的策略。从海外市场方面来看，美国和欧洲经济持续缓慢复苏，9 月份美国 QE 并未缩减。

展望第 4 季度，市场环境仍然存在诸多的不确定性因素，其主要源于国内外政策变动对经济的调控作用。在国内方面，随着稳增长的压力减缓以及十八届三中全会的临近，各项政策的调整存在不确定性。各项改革的措施也将随着三中全会的召开，逐渐清晰。在国际方面，其主要体现在美国政治的不确定性以及 QE 退出的节奏。

在投资策略上，上证资源 ETF 联接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，通过投资于上证资源 ETF 紧密跟踪上证资源指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长，希望通过上证资源 ETF 联接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（适用于 ETF 联接基金填写）

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	443,148.97	0.71
	其中：股票	443,148.97	0.71
2	基金投资	57,973,794.59	92.64
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	4,032,031.11	6.44
7	其他各项资产	128,733.83	0.21
8	合计	62,577,708.50	100.00

### 5.2 期末投资目标基金明细（适用于 ETF 联接基金填写）

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	上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金	股票指数型	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	57,973,794.59	93.92

### 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	采矿业	305,998.27	0.50
C	制造业	116,530.76	0.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,657.54	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	14,962.40	0.02
	合计	443,148.97	0.72

#### 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	600111	包钢稀土	1,017	28,679.40	0.05
2	600028	中国石化	5,088	22,590.72	0.04
3	601857	中国石油	2,799	21,944.16	0.04
4	601899	紫金矿业	8,387	21,806.20	0.04
5	601088	中国神华	1,196	19,937.32	0.03
6	600583	海油工程	2,286	16,916.40	0.03
7	600489	中金黄金	1,657	16,172.32	0.03
8	600256	广汇能源	1,585	14,962.40	0.02
9	600362	江西铜业	923	14,943.37	0.02
10	600547	山东黄金	671	14,876.07	0.02

#### 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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。

5.11.2 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,374.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	759.44
5	应收申购款	124,600.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,733.83

#### 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	88,367,814.66
本报告期基金总申购份额	16,118,032.87
减：本报告期基金总赎回份额	12,223,114.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	92,262,733.52

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理基金的情况。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

2013 年 9 月 3 日，我司收到中国证监会下发的《关于对博时基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》，责令我司进行为期 6 个月的整改。我司高度重视，通过对公司内部控制和风险管理工作进行全面梳理，彻底排查业务中存在的风险隐患，针对性的制定、实施整改措施，进而提升公司内部控制和风险管理的能力，并将及时向中国证监会及深圳证监局提交整改报告。

## § 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上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件

9.1.2 《博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金基金联接基金合同》

9.1.3 《博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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 博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时上证自然资源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

### 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

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

2013 年 10 月 23 日