

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 4 季度报告
2013 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：2014 年 1 月 22 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 2014 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 2013 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	83,806,563.12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10月1日-2013年12月31日)
1. 本期已实现收益	-2,718,818.16
2. 本期利润	-5,787,337.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0657
4. 期末基金资产净值	50,311,610.15
5. 期末基金份额净值	0.6003

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。

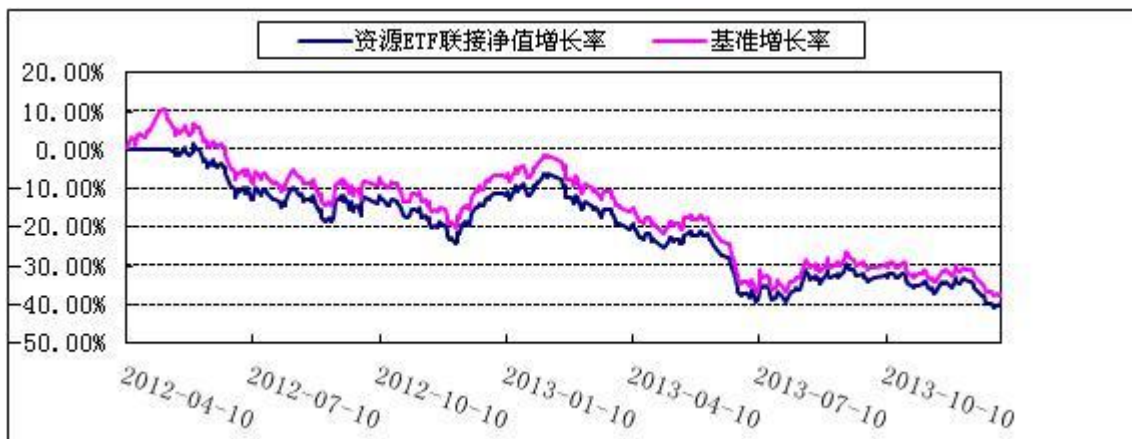
3.2 基金净值表现

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	-10.27%	1.08%	-9.78%	1.08%	-0.49%	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



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。

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、《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

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 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.6003 元，累计份额净值为 0.6003 元，报告期内净值增长率为-10.27%，同期业绩基准涨幅为-9.78%。

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 4 季度，国内宏观经济数据呈现经济活动增速放缓的态势，美国及欧洲继续呈现复苏好转迹象，国内资本市场表现也弱于美国和欧洲。从资本市场资金流向来看，沪深 300、中小板和创业板均呈现四季度总量净流出，二级市场的投资者参与热情一般；但从涨跌幅度来看创业板仍是市场追逐的热点，但风险急剧增加。

展望 2014 年 1 季度，在经济结构调整及利率市场化的大背景下，中国资本市场将继续呈现宽幅震荡，行业和风格分化继续加剧。国内方面，在稳定的货币政策和财政政策与各项改革措施的推进并行的改革环境下，各方力量共同作用的效果仍需时间验证。海外方面，现阶段市场对经济复苏的预期较为乐观，但美国 QE 退出的节奏的仍有不确定性。流动性方面，伴随国内利率市场化的推进，可预见的高利率对社会融资总量增长的抑制作用不容忽视，资金价格的波动显著影响相关敏感行业。

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	286,352.23	0.56
	其中：股票	286,352.23	0.56
2	基金投资	47,074,209.70	92.83
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	3,322,684.76	6.55
7	其他各项资产	27,564.96	0.05
8	合计	50,710,811.65	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	47,074,209.70	93.57

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	6,424.00	0.01
B	采矿业	186,760.42	0.37
C	制造业	78,475.23	0.16
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	4,475.52	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	10,217.06	0.02
	合计	286,352.23	0.57

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	772	17,192.44	0.03
2	600028	中国石化	3,607	16,159.36	0.03
3	601857	中国石油	1,952	15,049.92	0.03
4	601899	紫金矿业	5,891	13,608.21	0.03
5	601088	中国神华	815	12,893.30	0.03
6	600583	海油工程	1,513	11,740.88	0.02
7	600256	广汇能源	1,169	10,217.06	0.02
8	600489	中金黄金	1,146	9,798.30	0.02
9	601808	中海油服	430	9,597.60	0.02
10	601168	西部矿业	1,578	8,505.42	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除中国石化（600028）外，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。

中国石油化工股份有限公司于 2013 年 11 月 24 日对中石化青岛的重大事故进行了公告披露：2013 年 11 月 22 日凌晨，中国石油化工股份有限公司位于青岛经济技术开发区的原油管道发生破裂，导致原油泄漏，部分原油漏入市政排水暗渠，流入海盆。事故发生后，公司立即关闭输油，并开始抢险处置。关于此次事故发生的原因以及有关事宜，中国政府已派出事故调查组进行全面调查，公司将积极配合相关调查工作。目前公司的生产经营稳定，成品油市场供应稳定。

对该股票投资决策程序的说明：

根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

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	2,385.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	696.62
5	应收申购款	24,483.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,564.96

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	92,262,733.52
--------------	---------------

本报告期基金总申购份额	4,448,363.49
减：本报告期基金总赎回份额	12,904,533.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	83,806,563.12

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§ 8 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 2013 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金，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，公募基金资产规模逾 1052 亿元人民币，累计分红超过 608 亿元人民币，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。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，股票型基金中，截至 12 月 31 日，博时医疗保健今年以来净值增长率在 328 只标准型股票基金中排名前 1/4。混合灵活配置型基金方面，博时回报今年以来收益率在 71 只同类基金中排名前 1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债基金今年以来收益率在 17 只长期标准债券型基金中排名前 1/3；博时裕祥分级债券 A 今年以来收益率在 17 只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中名列第 2。

海外投资方面，博时标普 500 自 2012 年 6 月 14 日成立以来至 2013 年 12 月 30 日的累计净值增长率已达到 31.75%；博时大中华亚太精选今年以来收益率在 7 只 QDII 亚太股票型基金中排名第 2。

2、客户服务

2013 年四季度，博时基金共举办各类渠道培训活动 136 场，参加人数 3400 人。

3、其他大事件

2013 年 11 月 18 日，博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得“基金投顾业务-2013 最具竞争力基金公司”奖项。

2013 年 12 月 20 日，东方财富网在北京中国大饭店举办“东财互联网金融圆桌论坛”和“2013 东方财富风云榜颁奖盛典”活动，我司获得“最佳企业年金奖”。

§ 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

9.1.5 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

2014 年 1 月 22 日