

博时深证基本面 200 交易型开放式指数  
证券投资基金联接基金  
2014 年第 4 季度报告  
2014 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 1 月 21 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 1 月 20 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 2014 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	博时深证基本面200ETF联接
基金主代码	050021
交易代码	050021
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	2011年6月10日
报告期末基金份额总额	91,686,463.16份
投资目标	通过主要投资于深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数即深证基本面200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	本基金主要投资于深证基本面200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深证基本面200交易型开放式指数投资基金。本基金不参与深证基本面200交易型开放式指数投资基金的投资管理。
业绩比较基准	深证基本面200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股票型指数基金，跟踪深证基本面200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	交通银行股份有限公司

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159908
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2011年6月10日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年7月13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	交通银行股份有限公司

### 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。
业绩比较基准	深证基本面200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股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪深证基本面200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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1. 本期已实现收益	-1, 258, 729. 43
2. 本期利润	25, 367, 489. 03
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 2401
4. 期末基金资产净值	94, 312, 875. 41
5. 期末基金份额净值	1. 0286

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。

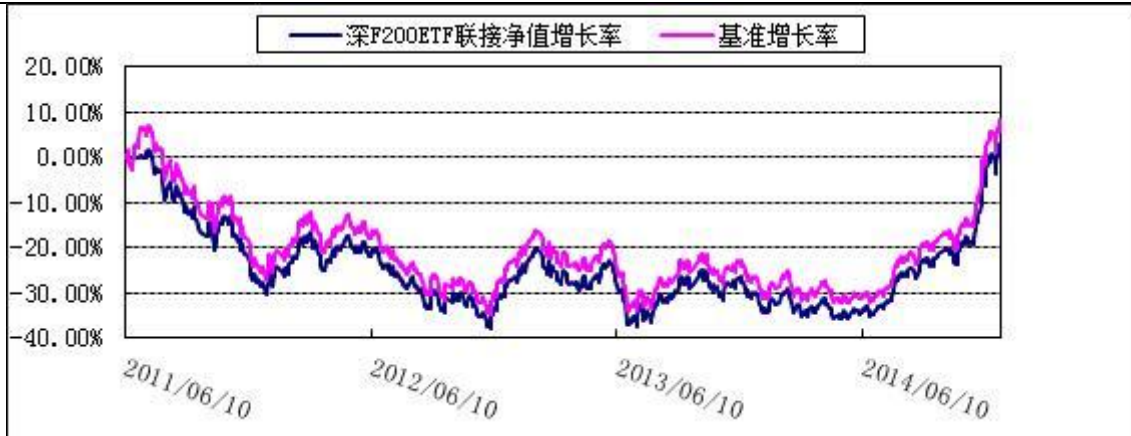
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

### 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	31.23%	1.47%	32.03%	1.48%	-0.80%	-0.01%

#### 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



## § 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		
赵云阳	基金经理	2012-11-13	-	4	2003年至2010年在晨星中国研究中心工作。2010年8月加入博时基金管理有限公司，历任股票投资部量化分析师、博时标普500指数基金基金经理助理和博时深证基本面200ETF基金及其联接基金基金经理助理。现任博时深证基本面200ETF基金及其联接基金、博时上证企债30ETF基金、博时特许价值股票基金的基金经理。

### 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、《博时深证基本面 200 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运作分析

本基金主要投资于深证基本面 200 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% 的资产都投资于深证基本面 200 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%。投资于深证基本面 200ETF 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。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0286 元，份额累计净值为 1.0286 元，报告期内净值增长率为 31.23%，同期业绩基准涨幅为 32.03%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014 年 4 季度，随着政策宽松力度加大，央行宣布降息，在流动性的支撑下，A 股走出了一波牛市行情。自降息以来，以上证 50、沪深 300 为代表的大盘蓝筹股票表现抢眼，中小板指数和创业板指数则先涨后跌，风格转向大盘甚至是超大盘。市场分化较为悬殊：以券商、银行为代表的金融股引领钢铁、煤炭、有色等周期股涨幅居前，而计算机、电子、传媒等排名靠后。同时，主题性投资机会在四季度也层出不穷，国企改革、高铁、一带一路等主题都表现抢眼。本季度内，基本面因子表现亮眼，深证基本面 200 指数季度涨幅可观。

展望 2015 年，实体经济依然承压。房地产面临人口结构拐点和高库存重压，制造业受制于产能过剩，货币宽松向实体经济的传导渠道受到阻塞。在国际油价下跌、实体疲弱的背景下，通胀也将继续走低，为货币宽松打开窗口。政策层面，依然以稳增长为基调；市场层面，风格仍然可能转向大盘和周期股。国企改革、一带一路等主题的热度将依然延续，大盘蓝筹或将重新获得市场的青睐。

在投资策略上，深 F200ETF 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，通过投资于深 F200ETF 紧密跟踪深证基本面 200 指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长，希望通过深 F200ETF 联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

#### 4.7 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（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	1,130,001.03	1.14
	其中：股票	1,130,001.03	1.14
2	基金投资	88,317,138.21	89.21
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	7,997,845.58	8.08
8	其他资产	1,554,586.18	1.57
9	合计	98,999,571.00	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	深证基本面 200 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	88,317,138.21	93.64

### 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	5,477.45	0.01
B	采矿业	49,746.71	0.05
C	制造业	682,385.77	0.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,617.81	0.03
E	建筑业	22,098.79	0.02
F	批发和零售业	80,770.90	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	1,895.40	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,616.96	0.01
J	金融业	81,946.92	0.09
K	房地产业	149,863.16	0.16
L	租赁和商务服务业	11,925.96	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,316.00	0.01
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	4,339.20	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,130,001.03	1.20

### 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	000002	万 科 A	4,045	56,225.50	0.06
2	000616	亿城投资	9,712	46,326.24	0.05
3	000680	山推股份	5,256	39,682.80	0.04
4	000906	物产中拓	2,279	36,464.00	0.04
5	002304	洋河股份	441	34,861.05	0.04
6	002050	三花股份	2,459	33,368.63	0.04
7	000651	格力电器	695	25,798.40	0.03
8	000157	中联重科	3,019	21,314.14	0.02
9	000501	鄂武商 A	1,200	18,984.00	0.02
10	000059	华锦股份	1,916	18,872.60	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投资。

### 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

报告期末本基金未投资股指期货交易。

### 5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末本基金未投资国债期货交易。

### 5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

#### 5.12.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,877.09
2	应收证券清算款	1,250,016.13
3	应收股利	-
4	应收利息	2,184.26
5	应收申购款	291,508.70

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,554,586.18

#### 5.12.4 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。

#### 5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000616	亿城投资	46,326.24	0.05	公告重大事项
2	000906	物产中拓	36,464.00	0.04	公告重大事项
3	002050	三花股份	33,368.63	0.04	公告重大事项
4	000501	鄂武商 A	18,984.00	0.02	公告重大事项

#### 5.12.6 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

报告期期初基金份额总额	112,634,013.33
报告期期间基金总申购份额	14,053,424.11
减：报告期期间基金总赎回份额	35,000,974.28
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	91,686,463.16

## § 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份额。

### 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

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 2014 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理五十三只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委



托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户。博时基金资产管理净值总规模逾 2363 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1124 亿元人民币，累计分红超过 638 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，标准股票型基金中，截至 12 月 31 日，博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在 355 只标准型股票基金中排名第 6，博时特许价值股票基金今年以来净值增长率在 355 只标准型股票基金中排名第 12；博时精选股票基金在 7 只同类普通股票型基金中排名前 1/2；博时裕富沪深 300 指数基金在同类 150 只标准指数股票型基金中排名前 1/5，博时上证超大盘 ETF 及博时深证基本面 200ETF 在 150 只标准指数股票型基金中均排名前 1/2；博时上证超级大盘 ETF 联接及博时深证基本面 200ETF 联接在同类 45 只产品中排名前 1/2。混合基金中，博时裕益灵活配置混合在 34 只灵活配置型基金中排名前 1/4，博时价值增长混合及博时价值增长贰号混合在同类 29 只产品中排名前 1/2；博时平衡配置混合在同类 16 只产品中排名前 1/2。

固定收益方面，博时信用债券(A/B 类) 今年以来收益率在 93 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时信用债券(C 类) 今年以来收益率在 56 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时稳定价值债券(B 类) 今年以来收益率在 41 只同类普通债券型基金中排名第 1；博时稳定价值债券(A 类) 今年以来收益率在 67 只同类普通债券型基金中排名第 2；博时转债增强债券(A 类) 今年以来收益率在 13 只可转换债券基金中排名第 3；博时安丰 18 个月定期开放基金在 100 只同类长期标准债券型基金中排名前 1/3，博时信用债纯债债券基金、博时安心收益定期开放债券(A 类) 及博时月月薪定期支付债券基金在 100 只同类长期标准债券型基金中排名前 1/2；博时宏观回报债券(A/B 类) 及博时天颐债券(A 类) 在 93 只同类普通债券型基金中分别排名第 7、第 8；博时现金收益货币(A 类) 在 78 只同类货币市场基金中排名前 1/2。

海外投资方面业绩方面，截至 12 月 31 日，博时亚洲票息收益债券基金在同类可比 7 只 QDII 债券基金中排名第 1，博时抗通胀在 8 只 QDII 商品基金中排名第 1。

## 2、客户服务

2014 年四季度，博时基金共举办各类渠道培训活动 219 场，参加人数 6102 人。

## 3、其他大事件

2014 年 12 月 18 日，博时国际获得和讯海外财经风云榜“2014 年度最佳中资基金公司奖”；

2014 年 12 月 25 日，博时基金获得金融界评选的“最佳品牌奖”。

# § 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深证基本面 200 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 《博时深证基本面 200 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

9.1.3 《博时深证基本面 200 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 报告期内博时深证基本面 200 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

9.1.6 博时深证基本面 200 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

## 9.2 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

2015 年 1 月 21 日