

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
2015 年第 1 季度报告
2015 年 3 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 4 月 20 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 4 月 17 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 2015 年 1 月 1 日起至 3 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	63,718,470.33 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
	(2015年1月1日-2015年3月31日)
1. 本期已实现收益	2,652,122.25
2. 本期利润	13,408,489.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1738
4. 期末基金资产净值	77,779,430.34
5. 期末基金份额净值	1.2207

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。

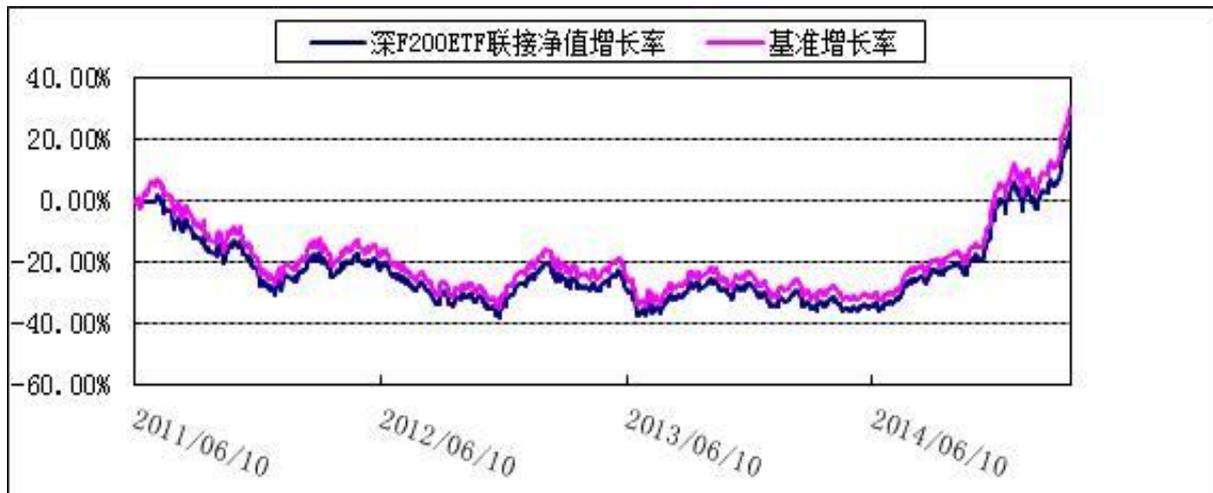
3.2 基金净值表现

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	18.68%	1.69%	19.27%	1.70%	-0.59%	-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	-	5	2003 年至 2010 年在晨星中国研究中心工作。2010 年加入博时基金管理有限公司，历任量化分析师、基金经理助理、博时特许价值股票基金基金经理。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、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，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

2015 年一季度，中国宏观经济继续处在弱势寻底阶段，但资金面仍处在较宽裕的环境。政府鼓励创新、加大支持力度，同时减政放权，为活跃资本市场起到保驾护航的作用，同时处在信息化及大数据时代，互联网思维及渠道彻底冲击了传统思维和逻辑，为资本市场参与者打开了更广阔的想象空间。海外方面，在美元走强的大背景下，大宗商品及油价持续下跌，降低企业成本及通胀水平，且全球性的量化宽松政策，为市场流动性提供支撑。一季度期间，市场风格继续在互联网劲风下，市场风格继续延续小盘成长风格，沪深 300 指数上涨 14.64%，中证 500 指数上涨 36.27%，创业板指数上涨 58.67%，中小板指数上涨 46.60%。

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%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.2207 元，累计份额净值为 1.2207 元，报告期内净值增长率为 18.68%，同期业绩基准涨幅为 19.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2015 年二季度，在整体经济疲弱的大背景下，货币、财政政策有望继续偏松来对冲经济风险。利率下行、改革推进整体方向不变。地方债务置换将继续扩容，“一带一路”战略的稳步推进将助力经济转向，稳中求进。大类资产配置方面，权益类配置在居民财产中的比重有望进一步增加。增量资金入市趋势从未改变，当前是第二次加速，源于政策暖调。在牛市预期中，板块有望轮涨。前期涨幅较少的价值股如金融地产等有望有所表现。在地方债务置换望扩容、银行设立理财子公司等信息催化下，风口将偏向前期涨幅不大且基本面支撑的股票。未来可继续关注带路大战略涉及主题、互联网+相关主题。

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	1,419,355.69	1.79
	其中：股票	1,419,355.69	1.79
2	基金投资	72,065,668.02	90.92
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	4,788,578.87	6.04
8	其他各项资产	989,953.65	1.25
9	合计	79,263,556.23	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	72,065,668.02	92.65

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	3,588.00	0.00
B	采矿业	41,836.00	0.05
C	制造业	754,496.00	0.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,870.45	0.04
E	建筑业	19,333.00	0.02
F	批发和零售业	67,121.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	5,500.00	0.01

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,754.00	0.02
J	金融业	114,539.00	0.15
K	房地产业	322,897.24	0.42
L	租赁和商务服务业	29,392.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,510.00	0.02
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	1,519.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,419,355.69	1.82

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	000616	海航投资	27,712	132,186.24	0.17
2	000002	万科A	4,900	67,718.00	0.09
3	000012	南玻A	4,300	46,741.00	0.06
4	000540	中天城投	1,200	42,936.00	0.06
5	000651	格力电器	800	35,024.00	0.05
6	000100	TCL 集团	5,100	30,090.00	0.04
7	000001	平安银行	1,800	28,350.00	0.04
8	000776	广发证券	1,000	27,900.00	0.04
9	000969	安泰科技	2,800	26,292.00	0.03
10	000157	中联重科	3,400	24,888.00	0.03

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体除广发证券(000776)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。

广发证券股份有限公司因存在向不符合条件的客户融资融券、违规为到期融资融券合约展期问题,被中国证监会采取责令限期改正的行政监管措施。

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。

5.12.2 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	26,771.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,590.06
5	应收申购款	961,591.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	989,953.65

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	海航投资	132,186.24	0.17	公告重大事项
2	000012	南玻A	46,741.00	0.06	公告重大事项
3	000969	安泰科技	26,292.00	0.03	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

本报告期期初基金份额总额	91,686,463.16
本报告期基金总申购份额	15,401,161.25
减：本报告期基金总赎回份额	43,369,154.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	63,718,470.33

§ 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 2015 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理五十五只开放式基金，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 2643.38 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1165.18 亿元人民币，累计分红超过 659.68 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 3 月 31 日，博时创业成长股票基金今年以来净值增长率在 380 只标准型股票基金中排名前 1/3；混合基金中，博时裕隆灵活配置混合在 127 只灵活配置型基金中排名前 1/3；医药行业股票基金中，博时医疗保健行业基金在同类 10 只医药行业股票基金中排名前 1/2。

固定收益方面，博时优势收益信用债券、博时信用债纯债券今年以来收益率在 76 只同类长期标准债券型基金中分别排名第 1 和第 14；博时稳定价值债券(A 类)今年以来收益率在 90 只普通债券基金（一级 A 类）中排名前 1/3。

2、客户服务

2015 年 1 季度，博时基金共举办各类渠道培训及活动 489 场，参加人数 10653 人。

3、其他大事件

2015 年 1 月 7 日，博时基金在 2014 年信息时报金狮奖—金融行业风云榜的评选中获得年度最佳基金公司大奖。

2015 年 1 月 15 日，在和讯网主办的第十二届中国财经风云榜评选中，博时基金获评第十二届中国财经风云榜“年度十大品牌基金公司”奖。

2015 年 1 月 18 日，博时基金（香港）在和讯财经风云榜海外评选中荣获“最佳中资基金公司”奖。

2015 年 1 月 21 日，在《华夏时报》第八届投资者年会暨金蝉奖评选中，博时转债增强荣获第八届金蝉奖“2014 最佳年度债基品牌奖”。

2015 年 3 月 28 日，在第十二届中国基金业金牛奖评选中，博时主题行业（LOF）基金、博时信用债券基金分别获得“2014 年度开放式股票型金牛基金”奖、“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2015 年 3 月 28 日，在中金在线主办的“2014 年度财经排行榜”评选中，邓欣雨获评“2014 年度中金在线财经排行榜最佳基金经理”。

2015 年 3 月 26 日，博时基金发布《关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》，为保证证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，经与相关托管银行、会计师事务所协商一致，自 2015 年 3 月 25 日起，本公司对旗下证券投资基金（除上证企债 30 交易型开放式指数证券投资基金外）持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

§ 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

二〇一五年四月二十日