

**博时富时中国 A 股指数证券投资基金**  
**2017 年第 4 季度报告**  
**2017 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年一月二十日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 19 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时富时中国 A 股指数
基金主代码	005183
交易代码	005183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	8,976,215.05 份
投资目标	本基金采用被动式投资策略，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于 0.35%，年跟踪误差不超过 4%，实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为指数型基金，采用组合复制法，按照成份股在富时中国 A 股指数中的基准权重构建指数化投资组合，同时为实现对标的指数更好的跟踪，本基金将辅以适当的替代性策略调整组合。
业绩比较基准	95%×富时中国 A 股指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

## § 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
--------	-----

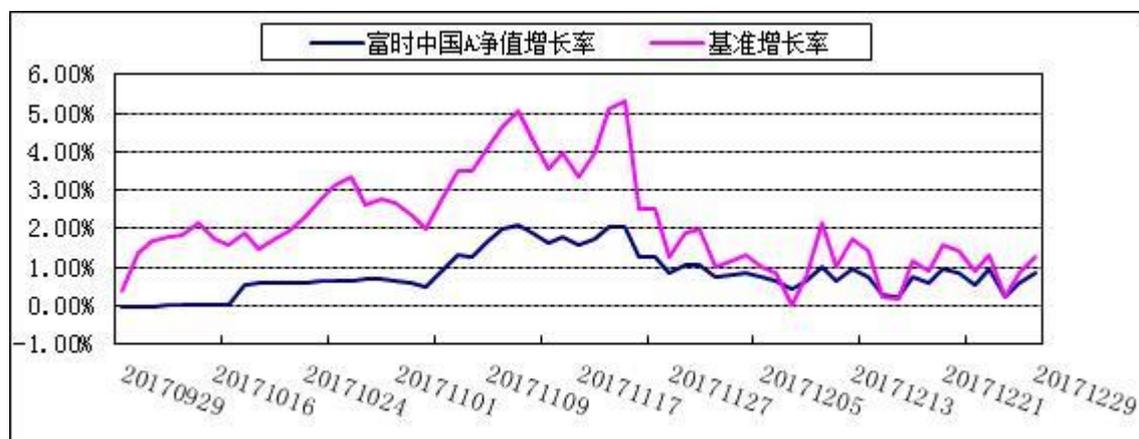
(2017 年 10 月 1 日-2017 年 12 月 31 日)	
1.本期已实现收益	519,116.34
2.本期利润	440,803.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088
4.期末基金资产净值	9,045,258.65
5.期末基金份额净值	1.0077

### 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	0.77%	0.26%	0.89%	0.69%	-0.12%	-0.43%

#### 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		
万琼	基金经理	2017-09-29	-	10.9	2004 年起先后在中企动力科技股份有限公司、华夏基金工作。2011 年加入博时基金，历任投资助理，基金经理助理。现任博时上证超大盘 ETF 基金、博时上证超大盘 ETF 联接基金、博时上证自然资源 ETF 基金、博时上证自然资源 ETF 联接基金、博时标普 500ETF 基金、博时标普 500ETF 联接(QDII)基金、博时富时中国 A 股指数基金的基金经理。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 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，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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 4 季度，国内宏观经济弱于第 3 季度，官方制造业 PMI 相对稍弱，12 月官方制造业 PMI 为 51.6。PPI、CPI 低位回升，小幅上行，11 月 PPI、CPI 同比分别为 5.8%、1.7%。汇率方面，人民币汇率在延续调升趋势，外汇储备增加，资金外流压力较轻。但国内资金面维持紧平衡，国债收益率上行。A 股风格分化，大盘表现较好，中小盘表现较差，上证 50 和沪深 300 分别上涨 7.04%、5.07%，中证 500 下跌 5.34%，创业板指，中证 1000 分别下跌 6.12%、10.52%。板块方面，受经济下滑担忧及资金利率上行影响下，有色金属、煤炭等周期板块出现回撤，而消费白马板块受资金抱团推动表现强势。从行情来看，季度涨幅靠前的行业有食品饮料、家电、医药、石油石化、银行，涨幅分别是 15.98%、11.44%、3.27%、2.12%、1.36%；跌幅较大的行业有综合、国防军工、计算机、有色金属、纺织服装，跌幅分别是 12.63%、11.03%、10.16%、10.03%、10.01%。

本基金为被动跟踪指数的基金，以期获得和跟踪标的指数所表征的市场平均水平的收益。在本报告期内，本基金仍处于建仓期，根据基金申赎情况，逐步增加成份股仓位，由于基金赎回金额较大，基金整体仓位不高。基金规模稳定后，会逐步增加仓位至合同要求。

展望 2018 年 1 季度，宏观经济方面，2017 年经济总体平稳，但 4 季度略显疲态，预计 2018 年 1 季度经济低位徘徊，可能会有反弹迹象。利率方面，尽管货币政策仍处紧平衡，但流动性相对年初缓解不少，海外资金的流入幅度可能还会进一步增加。政策方面，在 1 季度宏观数据真空期，风险偏好预计有所上升。综合考虑，风险偏好提升叠加流动性宽松，投资者可关注周期、金融板块的投资机会。落实到股票市场，结构上，风格切换仍较难出现，重点关注周期与金融，消费白马股高位震荡，可波段操作。在投资策略上，博时富时中国 A 股指数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,紧密跟踪富时中国 A 股指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过博时富时中国 A 股指数基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日,本基金基金份额净值为 1.0077 元,份额累计净值为 1.0077 元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为 0.77%,同期业绩基准增长率 0.89%

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在 2017-10-24 至 2017-12-29 出现过连续 20 个工作日资产少于 5000 万的情形,在 2017-11-17 到 2017-12-29 出现过连续 20 个工作日基金持有人少于 200 人的情形。

## § 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	5,550,420.95	58.15
	其中:股票	5,550,420.95	58.15
2	固定收益投资	3,786.96	0.04
	其中:债券	3,786.96	0.04
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	3,983,912.74	41.74
7	其他各项资产	7,167.25	0.08
8	合计	9,545,287.90	100.00

### 5.2 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	40,318.00	0.45
B	采矿业	239,433.00	2.65
C	制造业	2,518,559.95	27.84
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	190,707.00	2.11
E	建筑业	213,621.00	2.36
F	批发和零售业	167,250.00	1.85
G	交通运输、仓储和邮政 业	230,898.00	2.55

H	住宿和餐饮业	3,229.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	266,942.00	2.95
J	金融业	1,170,974.00	12.95
K	房地产业	268,353.00	2.97
L	租赁和商务服务业	91,882.00	1.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	43,096.00	0.48
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	22,537.00	0.25
R	文化、体育和娱乐业	66,413.00	0.73
S	综合	16,208.00	0.18
	合计	5,550,420.95	61.36

### 5.3 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	601318	中国平安	2,100	146,958.00	1.62
2	600519	贵州茅台	200	139,498.00	1.54
3	601288	农业银行	22,100	84,643.00	0.94
4	601398	工商银行	13,500	83,700.00	0.93
5	000333	美的集团	1,300	72,059.00	0.80
6	600000	浦发银行	5,600	70,504.00	0.78
7	002415	海康威视	1,800	70,200.00	0.78
8	601166	兴业银行	3,900	66,261.00	0.73
9	000858	五粮液	700	55,916.00	0.62
10	000002	万科 A	1,800	55,908.00	0.62

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,786.96	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,786.96	0.04

### 5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128024	宁行转债	22	2,200.00	0.02
2	113015	隆基转债	10	1,184.10	0.01
3	128022	众信转债	2	207.08	0.00
4	128020	水晶转债	2	195.78	0.00

### 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。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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** 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。

**5.11.2** 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。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,387.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,780.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,167.25

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

无。

**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

基金合同生效日基金份额总额	202,737,368.02
本报告期期初基金份额总额	202,737,368.02
报告期基金总申购份额	10,700,309.53
减：报告期基金总赎回份额	204,461,462.50
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,976,215.05

## § 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

**8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况**

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-11-13~2017-12-25	-	9,804,392.59	9,804,392.59	-	-
个人	1	2017-10-01~2017-10-17	50,001,930.56	-	50,001,930.56	-	-
	2	2017-10-24~2017-11-01	10,109,016.76	-	10,109,016.76	-	-

**产品特有风险**

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变

现时,可能存在仓位调整困难,甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理,但当基金出现巨额赎回并被全部确认时,申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险,未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况,根据基金合同相关约定,该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会,并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估,充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外,当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时,本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

## 8.2 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 2017 年 12 月 31 日,博时基金公司共管理 192 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,管理资产总规模约 7587 亿元人民币,其中非货币公募基金规模约 2254 亿元人民币,累计分红逾 828 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行业中名列前茅。

### 1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,截至 2017 年 4 季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时上证 50ETF、博时深证基本面 200ETF 今年以来净值增长率分别为 30.41%、28.81%,同类排名分别为前 1/8 和前 1/6,博时裕富沪深 300 指数(A类)今年以来净值增长率排名前 1/6;股票型分级子基金里,博时中证银行指数分级(B)今年以来净值增长率为 43.97%,同类基金中排名前 1/6;混合偏股型基金中,博时主题行业混合(LOF)今年以来净值增长率为 31.96%,同类基金排名位居前 1/6,博时行业轮动混合今年以来净值增长率为 27.90%,同类基金排名位居前 1/4;混合灵活配置型基金中,博时外延增长主题灵活配置混合基金今年以来净值增长率分别为 32.12%,同类基金排名位于前 1/12,博时互联网主题灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)基金今年以来净值增长率分别为 23.79%、24.01%,同类基金中排名位于前 1/3。

黄金基金类,博时黄金 ETF(D类)今年以来净值增长率 4.00%,同类排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时裕盛纯债债券今年以来净值增长率为 3.63%,同类 170 只基金中排名前 10,博时聚润纯债债券今年以来净值增长率分别为 3.45%,同类基金排名位于前 1/10,博时裕昂纯债债券、博时裕创纯债债券等今年以来净值增长率排名前 1/8,博时裕安纯债债券、博时智臻纯债债券等今年以来净值增长率排名前 1/6;货币基金类,博时合利货币、博时外服货币今年以来净值增长率分别为 4.26%、4.23%,在 227 只同类基金排名中位列第 8 位与第 11 位。

QDII 基金方面,博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元),今年以来净值增长率分别为 0.23%、6.38%,同类排名均位于前 2/4。

## 2、其他大事件

2017 年 12 月 13 日—12 月 15 日，由华尔街见闻主办的“2017 全球投资峰会及颁奖典礼活动”和由时代周报主办的“2017（南翔）年度盛典暨 2017‘金桔奖’颁奖典礼”在上海隆重举行。博时基金分别斩获“年度卓越公募基金”和“最佳财富管理机构”两项颇具份量的公司大奖。

2017 年 12 月 8 日，由经济观察报与上海国际信托有限公司联合主办的“观察家金融峰会”暨“2016-2017 中国卓越金融奖”颁奖典礼在北京召开，博时基金实力荣获“年度卓越综合实力基金公司”奖项。

2017 年 12 月 5 日，北京商报联手北京市品牌协会主办的“2017 北京金融论坛暨年度北京金融业十大品牌评选”在京揭晓。博时基金凭借优秀的品牌建设及卓越的品牌推广力，在本次论坛中荣获“品牌推广卓越奖”。

2017 年 11 月 27 日，由南方都市报和中国金融改革研究院共同主办的 2017 年（第三届）CFAC 中国金融年会在深召开，博时基金在此次大会上荣获“年度最佳基金公司大奖”，值得一提的是，这是博时基金第三次获得该项殊荣。

2017 年 11 月 24 日，由《新财富》杂志社主办的“第十五届新财富最佳分析师”评选颁奖盛典在深圳举行博时基金捧得新财富十五周年特别大奖——3i 最智慧投资机构。

2017 年 10 月 19 日，外汇交易中心公布 2017 年第三季度银行间本币市场活跃交易商名单。博时基金管理有限公司荣誉入选“债券市场活跃交易商”。

## § 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富宁纯债债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时富时中国 A 股指数证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时富时中国 A 股指数证券投资基金托管协议》
- 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 报告期内博时富时中国 A 股指数证券投资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、基金托管人住所

### 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

二〇一八年一月二十日