

## 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] 年度报告摘要

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间按照从证券行业开始时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》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,诚实信用、勤勉尽责,致力于市场,致力于社会的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益。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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 平等交易原则和控制方法

报告期内,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求,公司进一步完善了《公平交易管理制度》,通过系统和人工相结合的方式,对不同一级市场及二级市场的权益类及固定收益类投资对象的公平交易原则、流程,在投资决策及业务执行进行了详细规范,同时通过对交易后分析评估监控制度来确保公司公平对待管理的不同投资组合。

4.3.2 平等交易制度的执行情况

报告期内,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《公平交易管理制度》的规定,在研究、决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等方面措施保障了公司对所管理的不同投资组合的同向交易进行了价差专项分析,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3 偏好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 管理人对报告期内基金的投顾策略及业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基于投资策略的运作分析

2013年内宏观经济数据和经济活动明显放缓的态势,从全年经济基本面来看,第一、二季度经济较为疲软,市场情绪较为低迷,第三季度经济数据表现明显好转,提升了市场情绪;第四季度经济增速继续放缓,国际市场表现疲软于欧美和亚洲市场,从全年资金面表现来看,小盘股出现分化,沪深300和中小板、创业板的市值和成交量走势呈现分化。市盈率方面,沪深300有下行的趋势,而中小板和创业板的市值和成交量走势呈现分化。沪深300全年下跌了6.6%,上证综指指数全年下跌34.27%,整体而言,二级市场的投资热情对大盘的参与热情一般。

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.4.2 报告期内股票投资策略的运作分析

2013年内宏观经济数据和经济活动明显放缓的态势,从全年经济基本面来看,第一、二季度经济较为疲软,市场情绪较为低迷,第三季度经济数据表现明显好转,提升了市场情绪;第四季度经济增速继续放缓,国际市场表现疲软于欧美和亚洲市场,从全年资金面表现来看,小盘股出现分化,沪深300和中小板、创业板的市值和成交量走势呈现分化。市盈率方面,沪深300有下行的趋势,而中小板和创业板的市值和成交量走势呈现分化。沪深300全年下跌了6.6%,上证综指指数全年下跌34.27%,整体而言,二级市场的投资热情对大盘的参与热情一般。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

2014年是十八届三中全会后中国全面深化改革的第一年,中国短期面临着调整和改变,过程是持续渐进的,发展的动力有待于各项改革措施的落地逐步推进。从经济增长层面看,为了确保社会稳定和可持续发展,经济将维持增长,但是通胀上升将带动流动性紧缩也将对增长产生一定的制约,同时,美国和欧洲经济持续复苏,尤其是美联储QE政策落地,会对全球的流动性产生一定的冲击。全球多力量的共同作用需要时间仍需密切关注。

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,我们以最小化跟踪误差为目标,通过投资人购买资源ETF联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值政策和程序的说明

4.6.1 本报告期内采用的估值方法

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.2 本报告期内采用的估值程序

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.3 本报告期内采用的估值参数

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.4 本报告期内采用的估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.5 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.6 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.7 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.8 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.9 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.10 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.11 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.12 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.13 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.14 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.15 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.16 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.17 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.18 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.19 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.20 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.21 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.22 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.23 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.24 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.25 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.26 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.27 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.28 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.29 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.30 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.31 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.32 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.33 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.34 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.35 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.36 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.37 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.38 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.39 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.40 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.41 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.42 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.43 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.44 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.45 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.46 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.47 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.48 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.49 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.50 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.51 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.52 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.53 本报告期内改用新估值方法的说明

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,以获得和实现标的指数所表示的市场平均收益。

4.6.54 本报告期内估值错误处理原则及涉及的主要事项