博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

2019年第一季度报告

基金管理人：博时基金管理有限公司
基金托管人：中国光大银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时睿益事件驱动混合（LOF）
场内简称	博时睿益
基金主代码	160522
交易代码	160522
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月19日
报告期末基金份额总额	194,605,224.89份
投资目标	在封闭期内，本基金主要投资于定向增发的证券，基金管理人在严格控制风险的前提下，通过对定向增发证券投资价值的深入分析，力争基金资产的长期稳定增值。 转为上市开放式基金（LOF）后，本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上，挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的事件性投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将按照风险收益配比原则，实行动态的资产配置。在本基金的封闭期，基金管理人将主要采取一级市场参与定向增发策略，当本基金转型为上市开放式基金（LOF）后，主要采用事件驱动的投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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 (2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	-6,331,746.55
2.本期利润	39,487,650.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.1935
4.期末基金资产净值	191,888,595.81
5.期末基金份额净值	0.986

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。

所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后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	24.34%	1.45%	14.28%	0.77%	10.06%	0.68%

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		
张锦	基金经理	2018-08-13	-	9.1	张锦先生，硕士。2005年起先后在上海欣泰通信技术有限公司、博彦科技（上海）有限公司、国金证券、中金公司、瑞士信贷（香港）有限公司、长城基金工作。2016年加入博时基金管理有限公司。曾任投资经理助理。现任博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2018年8月13日—至今)的基金经理。
陈鹏扬	权益投资GARP组投资副总监/基金经理	2018-02-23	-	10.8	陈鹏扬先生，硕士。2008年至2012年在中金公司工作。2012年加入博时基金管理有限公司。历任研究员、资深研究员、投资经理、博时睿远定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年4月15日-2017年10月16日)、博时睿利定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年5月31日-2017年12月1日)、博时睿益定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年8月19日-2018年2月22日)、博时弘裕18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年8月30日-2018年5月5日)、博时睿利事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2017年12月4日-2018年8月13日)、博时睿丰灵活配置定期开放混合型证券投资基金(2017年3月22日-2018年12月8日)、博时弘康18个月定期开放债券型证券投资基金(2017年3月24日-2019年3月9日)的基金经理。现任权益投资GARP组投资副总监兼博时裕隆灵活配置混合型证券投资基金(2015年8月24日—至今)、博时弘盈定期开放混合型证券投资基金(2016年8月1日—至今)、博时弘泰定期开放混合型证券投资基金(2016年12月9日—至今)、博时睿远事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2017年10月17日—至今)、博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）(2018年2月23日—至今)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、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报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度基金净值上升，跑赢基准，主要是由于在市场上涨过程中仓位相对较高且重点配置于工程机械、军工、新能源等高景气行业所致。

展望后市，我们认为2019年后3季度市场仍具备良好投资机会：一方面，当前市场面临的政策环境整体较为友好，特别是稳增长等政策取向的效力将逐步显现，我们认为基建产业链、新能源、军工等行业仍有望延续高景气，而金融地产、消费、汽车等行业预期也有望逐步企稳甚至回升；另一方面，虽然经过一季度上涨后市场整体估值水平抬升，但仍有不少行业和优质公司的估值处于历史偏低位置，并低于国际可比公司，从中精选出有显著超额收益空间的标的仍大有可为。

在组合管理层面，我们将坚持从基本面研究出发，持续地在还在成长轨道的行业中寻找国内最有竞争力的公司，并综合考虑未来6-12个月行业景气、公司基本面的动态变化和风险，在合适的价格逐步配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年03月31日，本基金基金份额净值为0.986元，份额累计净值为0.986元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为24.34%，同期业绩基准增长率14.28%。

4.6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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	159,780,361.30	81.77
	其中：股票	159,780,361.30	81.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,836,148.10	0.94
	其中：债券	1,836,148.10	0.94
	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	33,409,980.73	17.10
8	其他各项资产	378,306.23	0.19
9	合计	195,404,796.36	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	6,491,312.00	3.38
B	采矿业	-	-
C	制造业	86,756,962.90	45.21
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,837,760.00	1.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,535,118.40	14.35
J	金融业	25,867,768.00	13.48
K	房地产业	5,941,248.00	3.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,350,192.00	2.27
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	-	-
	合计	159,780,361.30	83.27

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	600031	三一重工	1,242,096	15,873,986.88	8.27
2	600038	中直股份	272,500	12,739,375.00	6.64
3	002531	天顺风能	1,703,000	11,359,010.00	5.92
4	601100	恒立液压	253,000	8,235,150.00	4.29
5	002475	立讯精密	319,000	7,911,200.00	4.12
6	601688	华泰证券	347,000	7,776,270.00	4.05
7	300059	东方财富	381,500	7,393,470.00	3.85
8	600990	四创电子	139,700	7,332,853.00	3.82
9	600845	宝信软件	220,500	7,241,220.00	3.77
10	300567	精测电子	88,100	7,129,933.00	3.72

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）	1,836,148.10	0.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,836,148.10	0.96

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	113013	国君转债	4,540	537,581.40	0.28
2	110045	海澜转债	4,670	492,218.00	0.26
3	127004	模塑转债	3,570	345,361.80	0.18
4	113020	桐昆转债	2,110	259,086.90	0.14
5	123025	精测转债	2,019	201,900.00	0.11

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投资。

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。

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	81,758.23
2	应收证券清算款	283,903.23
3	应收股利	-
4	应收利息	11,063.75
5	应收申购款	1,581.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	378,306.23

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113013	国君转债	537,581.40	0.28
2	110045	海澜转债	492,218.00	0.26
3	127004	模塑转债	345,361.80	0.18

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	209,202,635.83
报告期期间基金总申购份额	506,393.69
减：报告期期间基金总赎回份额	15,103,804.63
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	194,605,224.89

§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

无。

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2019年3月31日，博时基金公司共管理183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，管理资产总规模逾9462亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾2681亿元人民币，累计分红逾946亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2019年1季末：

博时旗下权益类基金业绩表现突出，50只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前1/2，27只银河同类排名在前1/4，11只银河同类排名在前1/10。其中，博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合今年来净值增长率分别在147只、64只同类产品中排名第1，博时弘泰定期开放混合、博时文体娱乐主题混合今年来净值增长率分别在64只、32只同类产品中排名第2，博时量化平衡混合今年来净值增长率在107只同类产品中排名第3，博时特许价值混合(A类)、博时裕益灵活配置混合、博时新兴成长混合、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时颐泰混合(C类)今年来净值增长率排名在银河同类前1/10，博时睿远事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时颐泰混合(A类)、博时厚泽回报灵活配置混合（A/C类）、博时新起点灵活配置混合（A/C类）、博时新兴消费主题混合、博时互联网主题灵活配置混合、博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时裕隆灵活配置混合、博时鑫泽灵活配置混合(C类)、博时医疗保健行业混合、博时弘盈定期开放混合（A/C类）、博时战略新兴产业混合等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

博时固定收益类基金业绩持续亮眼，有65只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名前1/2，32只银河同类排名在前1/4，14只银河同类排名在前1/10。债券型基金中，博时转债增强债券(C类)今年来净值增长率在同类产品中排名第1，博时安弘一年定期开放债券(A类)今年来净值增长率在245只同类产品中排名第3，博时富兴纯债3个月定期开放债券发起式、博时安康18个月定期开放债券(LOF)、博时岁岁增利一年定期开放债券今年来净值增长率分别在245只同类产品中排名第8、第12、第21，博时安弘一年定期开放债券(C类)在65只同类产品中排名第4，博时富瑞纯债债券今年来净值增长率分别在356只同类产品中排名第18，博时信用债券(A/B类)同类排名在前1/10，博时转债增强债券(A类)、博时信用债券(C类)、博时双月薪定期支付债券、博时月月薪定期支付债券、博时稳健回报债券(LOF)(A/C类)、博时安盈债券(A/C类)、博时信用债纯债债券(A类)、博时安盈债券(A类)等基金今年来净值增长率在同类产品中排名前1/4。货币型基金中，博时合惠货币(A/B类)今年来净值增长率在同类产品中排名前1/10，博时现金宝货币(B类) 今年来净值增长率在同类产品中排名前1/8，博时现金宝货币(A类) 今年来净值增长率在同类产品中排名前1/6。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接A类今年来净值增长率同类排名第1，博时黄金ETF联接(C类) 今年来净值增长率同类排名第2。

QDII基金方面，博时亚洲票息收益债券 (美元) 今年来净值增长率在29只同类产品中排名第4，博时亚洲票息收益债券今年来净值增长率在22只同类产品中排名第5 。

2、其他大事件

2019年3月21日，由证券时报主办的第六届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在北京隆重举行，同时第十四届中国基金业明星基金奖和中国公募基金首届英华奖也随之揭晓。博时基金凭借出色的资产管理能力和优秀的业绩表现，一举摘得 "2018年度十大明星基金公司"称号。在英华奖的评选中，博时基金在获评"2018年度最佳电商业务发展基金公司"奖的同时，还凭借博时基金20周年品牌传播项目拿下了"2018年度最佳营销策划案例（最佳综合）"奖。此外，博时慈善基金会公益助学项目获得了"2018年度最佳社会公益实践案例"。在产品奖方面，助力央企结构转型和改革的博时央企结构调整ETF获评英华奖"2018年度最佳创新基金产品"；博时裕瑞纯债债券获得"2018年度普通债券型明星基金"奖；博时宏观回报债券则凭借同类可比基金第一的佳绩喜获"2018年度积极债券型明星基金"奖；博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时双月薪定期支付债券双双以过去五年稳居同类前列的好成绩分别拿下"五年持续回报QDII明星基金"、"五年持续回报普通债券型明星基金"称号；博时裕恒纯债债券则摘得"三年期持续回报普通债券型明星基金"。

2019年2月25日，博时国际在"投资洞见与委托"（Insights&Mandate）举办的第二届专业投资奖评选活动中荣获"2019年度最佳机构法人投资经理"，并凭借博时国际于2018年5月10日共同成立的"博时－东方红大中华债券基金"获"最佳创新产品"大奖。

2019年1月23日，由深圳市福田区金融发展事务署首届举办的 "香蜜湖金融科技创新奖"颁奖典礼在深圳福田隆重举行，《博时基金基于大数据技术升级量化投资技术》项目荣获优秀项目奖，博时基金采用金融科技为业务赋能的创新发展成果获得行业和地方政府高度认可。

2019年1月11日，中央国债登记结算有限责任公司（以下简称"中债登"）公布了《2018年度中债优秀成员评选结果》。凭借在债券市场上的深厚积淀和优异的投研业绩，博时基金获评年度"优秀资产管理人"称号，全行业获此殊荣的基金公司仅有10家。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件

9.1.2《博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

9.1.3《博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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 博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时睿益事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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
二〇一九年四月二十二日

博时上证50交易型开放式指数证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人：博时基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时上证50ETF
场内简称	上50ETF
基金主代码	510710
交易代码	510710
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2015年5月27日
报告期末基金份额总额	211,718,871.00份
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，即上证50指数。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期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，跟踪上证50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	招商银行股份有限公司

§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 (2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	18,391,179.78
2.本期利润	120,772,558.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.5763
4.期末基金资产净值	651,649,959.22
5.期末基金份额净值	3.0779

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。

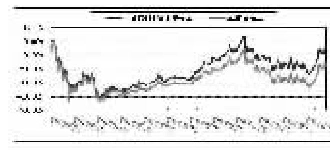
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	23.60%	1.54%	23.78%	1.55%	-0.18%	-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	指数与量化投资部投资副总监/基金经理	2015-10-08	-	8.7	赵云阳先生，硕士。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、量化分析师兼基金经理助理、博时特许价值混合型证券投资基金(2013年9月13日-2015年2月9日)、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金(2015年4月29日-2016年5月30日)、博时中证淘金大数据100指数型证券投资基金(2015年5月4日-2016年5月30日)、博时裕富沪深300指数证券投资基金 (2015年5月5日-2016年5月30日)、上证企债30交易型开放式指数证券投资基金(2013年7月11日-2018年1月26日)、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(2012年11月13日-2018年12月10日)、深证基本面200交易型开放式指数证券投资基金(2012年11月13日-2018年12月10日)的基金经理。现任指数与量化投资部投资副总监兼博时中证800证券保险指数分级证券投资基金 (2015年5月19日—至今)、博时中证银行指数分级证券投资基金 (2015年10月8日—至今)、博时上证50交易型开放式指数证券投资基金 (2015年10月8日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金 (2015年10月8日—至今)、博时上证50交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015年10月8日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金联接基金(2016年5月27日—至今)、博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金(2018年10月19日—至今)、博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (2018年11月14日—至今)、博时创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2018年12月10日—至今)、博时创业板交易型开放式指数证券投资基金(2018年12月10日—至今)的基金经理。
汪洋	指数与量化投资部副总经理/基金经理	2016-05-16	-	9.8	汪洋先生，硕士。2009年起先后在华泰联合证券、华泰柏瑞基金、汇添富基金工作。2015年加入博时基金管理有限公司。历任指数投资部总经理助理、指数投资部副总经理。现任指数与量化投资部副总经理兼博时上证50交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2016年5月16日—至今)、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2016年5月16日—至今)、博时上证50交易型开放式指数证券投资基金(2016年5月16日—至今)、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金(2016年5月16日—至今)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、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

2019年第1季度，全球股市普涨，国际方面，美国标普500上涨13.07%，纳斯达克指数上涨16.49%，日经指数上涨6.40%，欧洲股市中英国富时100上涨8.19%，德国DAX指数上涨9.16%，而法国CAC40上涨13.10%，。国内A股方面，受中美贸易战缓和、高层金融市场重要性论述、增值税下调以及科创板推出预期等多方面利好因素影响，叠加A股低估值引发的外资流入，2019年1季度A股量价齐升，强势上涨。债券市场方面，债券收益率在低位震荡，也为股市走牛提供条件。

行情方面，2019年1季度，市场全面上涨，中小盘表现相对更好，其中，偏大盘的上证50上涨23.78%，沪深300上涨28.62%，偏中小盘的中证500上涨33.10%，中证1000上涨33.44%，创业板指表现最好，上涨35.43%。风格指数方面，大盘成长表现最好，上涨38.62%，大盘价值表现最弱，仅上涨20.55%。行业方面，中信一级行业中，农林牧渔受猪瘟带来的鸡价猪价上涨预期，表现最为抢眼，大涨48.80%，仅随其后的计算机、非银金融、食品饮料、电子元器件表现也较好，分别上涨47.30%、42.39%、42.37%、41.56%，而汽车、石油石化、建筑、电力及公用事业、银行涨幅垫底，分别是20.38%、18.53%、18.36%、17.09%和16.39%。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金，为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差，取得标的指数所代表的市场平均回报。在本报告期内我们严格按照基金合同要求，力求组合成份股紧密跟踪指数，利用量化的手段分析跟踪误差产生的原因，并在最小化交易成本的同时适时调仓，尽可能地减少跟踪误差。同时，在本报告期，我们严格按照基金合同要求，尽量降低成本、减少市场冲击，逐步调整组合与目标指数的结构一致。

展望2019年2季度，宏观方面，经过季节调整后，1-2月规模以上工业企业利润延续了去年年底以来的下滑态势，在环比变化方向上与PPI较为一致。预计3月PPI环比增速略大于零，同比增速大概率有一定回升；同时，预计3月规模以上工业利润改善有限，同比增长仍然在-10%左右。延续1、2月数字上的改善趋势，3月官方制造业PMI改善较为明显。季节调整后，3月PMI总指数较2月上升0.5个点，新订单指数上升0.4个点，其中新订单指数连续3个月好转。中美贸易摩擦方面，贸易谈判进展延迟，可能会是压制市场的较大风险因素。

针对贸易战的外部压力、金融去杠杆政策的"副作用"明显，政策立场已经明确转为稳增长，我们认为政策立场体现为缓解民营企业再融资状况，到2019年初已经在着力推动社会融资总量增速明显回升，并且力求基础设施建设尽快转跌为升。预计后续社会融资总量同比增速缓步回升，基础设施投资在2019年全年在8%左右，单月同比的高点在第三季度出现。

技术面上，上证综指已经突破平台区域，上涨行情预计将进入第二阶段，但后续行情持续的幅度，还是要看企业盈利尤其是民营企业盈利的企稳回升，其次是中美贸易谈判情况。落实到股票市场，建议继续维持多头思维，积极配置股票市场，风格上，建议均衡配置消费龙头，以及具有稳健成长特性的科技板块。

在投资策略上，上证50ETF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，紧密跟踪上证50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50ETF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2019年03月31日，本基金基金份额净值为3.0779元，份额累计净值为0.9515元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为23.60%，同期业绩基准增长率23.78%。

4.6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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	637,027,584.75	97.66
	其中：股票	637,027,584.75	97.66
2	基金投资	-	-
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	13,568,788.94	2.08
8	其他各项资产	1,699,789.65	0.26
9	合计	652,296,163.34	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	-	-
B	采矿业	27,159,968.00	4.17
C	制造业	166,019,434.50	25.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	31,547,093.60	4.84
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,365,235.00	1.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,753,031.00	1.34
J	金融业	362,669,628.65	55.65
K	房地产业	22,221,282.00	3.41
L	租赁和商务服务业	8,220,384.00	1.26
M	科学研究和技术服务业	1,069,548.00	0.16
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	-	-
	合计	637,025,604.75	97.76

注：上述按行业分类的境内股票投资组合的合计项不包含可退替代款估值增值。

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	1,300,200	100,245,420.00	15.38
2	600519	贵州茅台	60,930	52,033,610.70	7.98
3	600036	招商银行	1,208,300	40,985,536.00	6.29
4	601166	兴业银行	1,494,800	27,160,516.00	4.17
5	600030	中信证券	927,600	22,985,928.00	3.53
6	600887	伊利股份	737,900	21,480,269.00	3.30
7	600276	恒瑞医药	319,800	20,921,316.00	3.21
8	601328	交通银行	3,267,100	20,386,704.00	3.13
9	600016	民生银行	2,951,540	18,712,763.60	2.87
10	601288	农业银行	4,522,500	16,868,925.00	2.59

5.4 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。

5.5 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

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

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IH1904	IH1904	13.00	11,084,580.00	-46,020.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-46,020.00
股指期货投资本期收益(元)					1,512,993.20
股指期货投资本期公允价值变动(元)					489,360.00

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大，符合本基金的投资政策和投资目标。

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	1,447,906.71
2	应收证券清算款	248,227.68
3	应收股利	-
4	应收利息	3,655.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,699,789.65

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

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	233,018,871.00
报告期期间基金总申购份额	209,100,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	230,400,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	211,718,871.00

§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。

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
博时上证50交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1	2019-01-01~2019-03-31	102,458,901.00	23,700,000.00	31,100,000.00	95,058,901.00	44.90%

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2019年3月31日，博时基金公司共管理183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，管理资产总规模逾9462亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾2681亿元人民币，累计分红逾946亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2019年1季末：

博时旗下权益类基金业绩表现突出，50只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前1/2，27只银河同类排名在前1/4，11只银河同类排名在前1/10。其中，博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合今年来净值增长率分别在147只、64只同类产品中排名第1，博时弘泰定期开放混合、博时文体娱乐主题混合今年来净值增长率分别在64只、32只同类产品中排名第2，博时量化平衡混合今年来净值增长率在107只同类产品中排名第3，博时特许价值混合(A类)、博时裕益灵活配置混合、博时新兴成长混合、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时颐泰混合(C类)今年来净值增长率排名在银河同类前1/10，博时睿远事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时颐泰混合(A类)、博时厚泽回报灵活配置混合（A/C类）、博时新起点灵活配置混合（A/C类）、博时新兴消费主题混合、博时互联网主题灵活配置混合、博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时裕隆灵活配置混合、博时鑫泽灵活配置混合(C类)、博时医疗保健行业混合、博时弘盈定期开放混合（A/C类）、博时战略新兴产业混合等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

博时固定收益类基金业绩持续亮眼，有65只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名前1/2，32只银河同类排名在前1/4，14只银河同类排名在前1/10。债券型基金中，博时转债增强债券(C类)今年来净值增长率在同类产品中排名第1，博时安弘一年定期开放债券(A类)今年来净值增长率在245只同类产品中排名第3，博时富兴纯债3个月定期开放债券发起式、博时安康18个月定期开放债券(LOF)、博时岁岁增利一年定期开放债券今年来净值增长率分别在245只同类产品中排名第8、第12、第21，博时安弘一年定期开放债券(C类)在65只同类产品中排名第4，博时富瑞纯债债券今年来净值增长率分别在356只同类产品中排名第18，博时信用债券(A/B类)同类排名在前1/10，博时转债增强债券(A类)、博时信用债券(C类)、博时双月薪定期支付债券、博时月月薪定期支付债券、博时稳健回报债券(LOF)(A/C类)、博时安盈债券(A/C类)、博时信用债纯债债券(A类)、博时安盈债券(A类)等基金今年来净值增长率在同类产品中排名前1/4。货币型基金中，博时合惠货币(A/B类)今年来净值增长率在同类产品中排名前1/10，博时现金宝货币(B类) 今年来净值增长率在同类产品中排名前1/8，博时现金宝货币(A类) 今年来净值增长率在同类产品中排名前1/6。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接A类今年来净值增长率同类排名第1，博时黄金ETF联接(C类) 今年来净值增长率同类排名第2。

QDII基金方面，博时亚洲票息收益债券 (美元) 今年来净值增长率在29只同类产品中排名第4，博时亚洲票息收益债券今年来净值增长率在22只同类产品中排名第5 。

2、其他大事件

2019年3月21日，由证券时报主办的第六届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在北京隆重举行，同时第十四届中国基金业明星基金奖和中国公募基金首届英华奖也随之揭晓。博时基金凭借出色的资产管理能力和优秀的业绩表现，一举摘得 "2018年度十大明星基金公司"称号。在英华奖的评选中，博时基金在获评"2018年度最佳电商业务发展基金公司"奖的同时，还凭借博时基金20周年品牌传播项目拿下了"2018年度最佳营销策划案例（最佳综合）"奖。此外，博时慈善基金会公益助学项目获得了"2018年度最佳社会公益实践案例"。在产品奖方面，助力央企结构转型和改革的博时央企结构调整ETF获评英华奖"2018年度最佳创新基金产品"；博时裕瑞纯债债券获得"2018年度普通债券型明星基金"奖；博时宏观回报债券则凭借同类可比基金第一的佳绩喜获"2018年度积极债券型明星基金"奖；博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时双月薪定期支付债券双双以过去五年稳居同类前列的好成绩分别拿下"五年持续回报QDII明星基金"、"五年持续回报普通债券型明星基金"称号；博时裕恒纯债债券则摘得"三年期持续回报普通债券型明星基金"。

2019年2月25日，博时国际在"投资洞见与委托"（Insights&Mandate）举办的第二届专业投资奖评选活动中荣获 "2019年度最佳机构法人投资经理"，并凭借博时国际于2018年5月10日共同成立的 "博时－东方红大中华债券基金"获"最佳创新产品"大奖。

2019年1月23日，由深圳市福田区金融发展事务署首届举办的 "香蜜湖金融科技创新奖"颁奖典礼在深圳福田隆重举行，《博时基金基于大数据技术升级量化投资技术》项目荣获优秀项目奖，博时基金采用金融科技为业务赋能的创新发展成果获得行业和地方政府高度认可。

2019年1月11日，中央国债登记结算有限责任公司（以下简称"中债登"）公布了《2018年度中债优秀成员评选结果》。凭借在债券市场上的深厚积淀和优异的投研业绩，博时基金获评年度"优秀资产管理人"称号，全行业获此殊荣的基金公司仅有10家。

§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50交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时上证50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时上证50交易型开放式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博时上证50交易型开放式指数证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6报告期内博时上证50交易型开放式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
二〇一九年四月二十二日

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

2019年第一季度报告

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：二〇一九年四月二十二日

§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2019年4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2019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	67,080,032.15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证券投资基金的联接基金，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目标基金产品说明

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（2019年1月1日-2019年3月31日）
1.本期已实现收益	-1,644,641.00
2.本期利润	8,504,704.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1056
4.期末基金资产净值	43,366,397.12
5.期末基金份额净值	0.6465

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认购或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	17.23%	1.47%	17.72%	1.49%	-0.49%	-0.02%

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	2015-06-08	-	12.1	万琼女士，硕士。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年加入博时基金管理有限公司。历任投资助理、基金经理助理。现任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(2015年6月8日—至今)、上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(2015年6月8日—至今)、上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金(2015年6月8日—至今)、博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015年6月8日—至今)、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金 (2015年10月8日—至今)、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015年10月8日—至今)、博时富时中国A股指数证券投资基金(2017年9月29日—至今)的基金经理。
王祥	基金经理	2016-11-02	-	6.8	王祥先生，学士。2006年起先后在中粮期货、工商银行总行工作。2015年加入博时基金管理有限公司。曾任基金经理助理。现任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(2016年11月2日—至今)、上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金(2016年11月2日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金(2016年11月2日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金联接基金(2016年11月2日—至今)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、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报告期内基金投资策略和运作分析

2019年第1季度，全球股市普涨，国际方面，美国标普500上涨13.07%，纳斯达克指数上涨16.49%，日经指数上涨6.40%，欧洲股市中英国富时100上涨8.19%，德国DAX指数上涨9.16%，而法国CAC40上涨13.10%，。国内A股方面，受中美贸易战缓和、高层金融市场重要性论述、增值税下调以及科创板推出预期等多方面利好因素影响，叠加A股低估值引发的外资流入，2019年1季度A股量价齐升，强势上涨。债券市场方面，债券收益率在低位震荡，也为股市走牛提供条件。

行情方面，2019年1季度，市场全面上涨，中小盘表现相对更好，其中，偏大盘的上证50上涨23.78%，沪深300上涨28.62%，偏中小盘的中证500上涨33.10%，中证1000上涨33.44%，创业板指表现最好，上涨35.43%。风格指数方面，大盘成长表现最好，上涨38.62%，大盘价值表现最弱，仅上涨20.55%。行业方面，中信一级行业中，农林牧渔受猪瘟带来的鸡价猪价上涨预期，表现最为抢眼，大涨48.80%，仅随其后的计算机、非银金融、食品饮料、电子元器件表现也较好，分别上涨47.30%、42.39%、42.37%、41.56%，而汽车、石油石化、建筑、电力及公用事业、银行涨幅垫底，分别是20.38%、18.53%、18.36%、17.09%和16.39%。

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%。

展望2019年2季度，宏观方面，经过季节调整后，1-2月规模以上工业企业利润延续了去年年底以来的下滑态势，在环比变化方向上与PPI较为一致。预计3月PPI环比增速略大于零，同比增速大概率有一定回升；同时，预计3月规模以上工业利润改善有限，同比增长仍然在-10%左右。延续1、2月数字上的改善趋势，3月官方制造业PMI改善较为明显。季节调整后，3月PMI总指数较2月上升0.5个点，新订单指数上升0.4个点，其中新订单指数连续3个月好转。中美贸易摩擦方面，贸易谈判进展延迟，可能会是压制市场的较大风险因素。

针对贸易战的外部压力、金融去杠杆政策的"副作用"明显，政策立场已经明确转为稳增长，我们认为政策立场体现为缓解民营企业再融资状况，到2019年初已经在着力推动社会融资总量增速明显回升，并且力求基础设施建设尽快转跌为升。预计后续社会融资总量同比增速缓步回升，基础设施投资在2019年全年在8%左右，单月同比的高点在第三季度出现。

技术面上，上证综指已经突破平台区域，上涨行情预计将进入第二阶段，但后续行情持续的幅度，还是要看企业盈利尤其是民营企业盈利的企稳回升，其次是中美贸易谈判情况。落实到股票市场，建议继续维持多头思维，积极配置股票市场，风格上，建议均衡配置消费龙头，以及具有稳健成长特性的科技板块。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年03月31日，本基金基金份额净值为0.6465元，份额累计净值为0.6465元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为17.23%，同期业绩基准增长率17.72%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金曾于2019年2月26日至2019年3月29日出现连续20个工作日资产少于5000万的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	40,884,314.79	93.23
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	2,916,316.58	6.65
8	其他各项资产	50,756.66	0.12
9	合计	43,851,388.03	100.00

5.2期末投资目标基金明细

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	40,884,314.79	94.28

5.3报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.11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。

5.12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。

5.12.2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。

5.12.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,058.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	610.09
5	应收申购款	45,088.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,756.66

5.12.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	90,552,504.11
报告期期间基金总申购份额	8,312,445.55
减：报告期期间基金总赎回份额	31,784,917.51
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	67,080,032.15

§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。

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	2019-01-01~2019-02-25	21,945,445.99	-	21,945,445.99	-	-

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2019年3月31日，博时基金公司共管理183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，管理资产总规模逾9462亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾2681亿元人民币，累计分红逾946亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至2019年1季末：

博时旗下权益类基金业绩表现突出，50只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前1/2，27只银河同类排名在前1/4，11只银河同类排名在前1/10。其中，博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合今年来净值增长率分别在147只、64只同类产品中排名第1，博时弘泰定期开放混合、博时文体娱乐主题混合今年来净值增长率分别在64只、32只同类产品中排名第2，博时量化平衡混合今年来净值增长率在107只同类产品中排名第3，博时特许价值混合(A类)、博时裕益灵活配置混合、博时新兴成长混合、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时颐泰混合(C类)今年来净值增长率排名在银河同类前1/10，博时睿远事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时颐泰混合(A类)、博时厚泽回报灵活配置混合（A/C类）、博时新起点灵活配置混合（A/C类）、博时新兴消费主题混合、博时互联网主题灵活配置混合、博时鑫源灵活配置混合(C类)、博时裕隆灵活配置混合、博时鑫泽灵活配置混合(C类)、博时医疗保健行业混合、博时弘盈定期开放混合（A/C类）、博时战略新兴产业混合等基金今年来净值增长率排名在银河同类前1/4。

博时固定收益类基金业绩持续亮眼，有65只产品（各类份额分开计算，不含QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名前1/2，32只银河同类排名在前1/4，14只银河同类排名在前1/10。债券型基金中，博时转债增强债券(C类)今年来净值增长率在同类产品中排名第1，博时安弘一年定期开放债券(A类)今年来净值增长率在245只同类产品中排名第3，博时富兴纯债3个月定期开放债券发起式、博时安康18个月定期开放债券(LOF)、博时岁岁增利一年定期开放债券今年来净值增长率分别在245只同类产品中排名第8、第12、第21，博时安弘一年定期开放债券(C类)在65只同类产品中排名第4，博时富瑞纯债债券今年来净值增长率分别在356只同类产品中排名第18，博时信用债券(A/B类)同类排名在前1/10，博时转债增强债券(A类)、博时信用债券(C类)、博时双月薪定期支付债券、博时月月薪定期支付债券、博时稳健回报债券(LOF)(A/C类)、博时安盈债券(A/C类)、博时信用债纯债债券(A类)、博时安盈债券(A类)等基金今年来净值增长率在同类产品中排名前1/4。货币型基金中，博时合惠货币(A/B类)今年来净值增长率在同类产品中排名前1/10，博时现金宝货币(B类) 今年来净值增长率在同类产品中排名前1/8，博时现金宝货币(A类) 今年来净值增长率在同类产品中排名前1/6。

商品型基金当中，博时黄金ETF联接A类今年来净值增长率同类排名第1，博时黄金ETF联接(C类) 今年来净值增长率同类排名第2。

QDII基金方面，博时亚洲票息收益债券 (美元) 今年来净值增长率在29只同类产品中排名第4，博时亚洲票息收益债券今年来净值增长率在22只同类产品中排名第5 。

2、其他大事件

2019年3月21日，由证券时报主办的第六届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在北京隆重举行，同时第十四届中国基金业明星基金奖和中国公募基金首届英华奖也随之揭晓。博时基金凭借出色的资产管理能力和优秀的业绩表现，一举摘得 "2018年度十大明星基金公司"称号。在英华奖的评选中，博时基金在获评"2018年度最佳电商业务发展基金公司"奖的同时，还凭借博时基金20周年品牌传播项目拿下了"2018年度最佳营销策划案例（最佳综合）"奖。此外，博时慈善基金会公益助学项目获得了"2018年度最佳社会公益实践案例"。在产品奖方面，助力央企结构转型和改革的博时央企结构调整ETF获评英华奖"2018年度最佳创新基金产品"；博时裕瑞纯债债券获得"2018年度普通债券型明星基金"奖；博时宏观回报债券则凭借同类可比基金第一的佳绩喜获"2018年度积极债券型明星基金"奖；博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时双月薪定期支付债券双双以过去五年稳居同类前列的好成绩分别拿下"五年持续回报QDII明星基金"、"五年持续回报普通债券型明星基金"称号；博时裕恒纯债债券则摘得"三年期持续回报普通债券型明星基金"。

2019年2月25日，博时国际在"投资洞见与委托"（Insights&Mandate）举办的第二届专业投资奖评选活动中荣获"2019年度最佳机构法人投资经理"，并凭借博时国际于2018年5月10日共同成立的"博时－东方红大中华债券基金"获"最佳创新产品"大奖。

2019年1月23日，由深圳市福田区金融发展事务署首届举办的 "香蜜湖金融科技创新奖"颁奖典礼在深圳福田隆重举行，《博时基金基于大数据技术升级量化投资技术》项目荣获优秀项目奖，博时基金采用金融科技为业务赋能的创新发展成果获得行业和地方政府高度认可。

2019年1月11日，中央国债登记结算有限责任公司（以下简称"中债登"）公布了《2018年度中债优秀成员评选结果》。凭借在债券市场上的深厚积淀和优异的投研业绩，博时基金获评年度"优秀资产管理人"称号，全行业获此殊荣的基金公司仅有10家。

§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

9.1.6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
二〇一九年四月二十二日