

## 博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

# 【2014】半年度报告摘要

基金管理人：博时基金管理有限公司  
基金托管人：中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期：2014年8月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。本报告中文财务资料未经审计。

本报告自2014年1月1日起至6月30日止。

### §2 基金简介

基金名称	博时标普500ETF联接(QDII)
基金主代码	050025
交易代码	050025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月13日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	265,291,171.29份
基金合同存续期	不定期

### 2.1 目标基金基本情况

基金名称	博时标普500交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	513300
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2013年12月5日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2014年1月15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	中国工商银行股份有限公司

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于博时标普500交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数，追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要通过交易型开放式指数基金的方式投资于目标ETF的份额，根据投资组合中，跟踪标的指数成份股，本基金持仓自目标ETF的成份股，并能够及时调整组合，对投资组合进行监控和跟踪，密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数的成份股来跟踪标的指数。基金还可以通过买入与目标ETF基金份额构成和权重比例相当的套利，以增强基金收益。本基金将投资于国债、期货以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的金融品种，并可将本基金资产投资于境外市场。
业绩比较基准	标普500指数(S&P 500 Index(NTR, Net net Return))（经估值汇率调整后，以人民币计价）
风险收益特征	本基金主要投资于美国股市，其预期收益及预期风险水平与目标ETF类似，属于混合型基金，债券型基金与货币市场基金，属于高风险/高收益特征的投资型基金。

### 2.2.1 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	本基金主要采取完全复制法实现对标的指数的紧密跟踪。 同时，为了有效控制跟踪误差，本基金将适当使用证券。为了减少由于现金拖累产生的跟踪误差，本基金将适当投资于跟踪标的指数相一致的股指期货，以达到有效跟踪标的指数的投资目的。
业绩比较基准	标普500指数(S&P 500 Index(NTR, Net net Return))（经估值汇率调整后，以人民币计价）
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/高收益特征的投资型基金。本基金主要投资于美国股市，其预期收益及预期风险水平与目标ETF类似，属于混合型基金，债券型基金与货币市场基金，属于高风险/高收益特征的投资型基金。

### 2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	博时基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名：孙继国 联系电话：0755-83169999 电子邮箱：service@btf.com.cn	姓名：张金军 电话：010-66105799 电子邮箱：custody@icbc.com.cn
客户服务电话	951055	95588
传真	0755-83195140	010-66105788

### 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目	境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文：The Bank of New York Mellon 中文：纽约银行梅隆银行	
注册地址	One Wall Street New York, NY 10286	
办公地址	One Wall Street New York, NY 10286	
邮政编码		

### 2.5 信息披露方式

项目	http://www.boson.com
基金半年度报告备置点	基金管理人、基金托管人处

### §3 主要投资指标和基金净值表现

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期末(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	28,336,601.13
本期利润	21,909,284.82
加权平均基金份额本期利润	0.1064
本期基金份额净值增长率	7.70%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.2045
期末基金资产净值	365,879,438.03
期末基金份额净值	1.3792

注：本基金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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

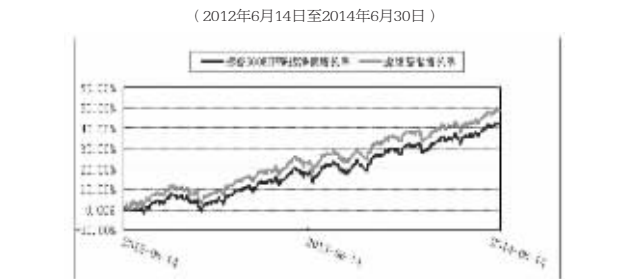
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	①-③	②-④
过去一个月	1.60%	0.33%	1.60%	0.00%
过去三个月	4.56%	0.56%	4.83%	-0.01%
过去六个月	7.70%	0.59%	7.41%	-0.02%
过去一年	22.64%	0.61%	22.86%	-0.01%
自基金合同生效起至今	42.34%	0.68%	48.96%	-0.04%

注：本基金的业绩比较基准为：经人民币汇率调整的标的指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注：本基金的基金合同于2012年6月14日生效，按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第11条“二、投资范围”、“六、投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### §4 管理人报告

#### 4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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6月30日，博时基金公司共管理四十七只开放式基金，并且受美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，公募基金资产规模逾1041亿元人民币，累计分红超过628亿元人民币，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，标准股票型基金中，截至6月30日，博时医疗保健股票基金、博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在365只标准型股票基金中排名1/4，博时主题行业股票基金今年以来净值增长率在365只标准型股票基金中排名前1/3。标准指数股票型基金中，博时沪深300指数、博时上证大盘ETF、博时深证基本面200ETF三只基金今年以来净值增长率在160只同类基金中排名前1/2。混合基金方面，今年以来博时裕兴收益基金在35只灵活配置型同类基金中排名前1/2，博时平衡配置在16只股债平衡型同类基金中排名前1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债今年以来收益率在101只长期纯债债券型基金中排名前1/4，博时安丰18个月定期开放基金排名前1/3，博时安盈债券基金（A类）在65只中短期标准债券型基金中排名前1/2。

海外投资方面业绩方面，截至6月30日，博时亚洲利息收益债券基金在同类可比7只ODII债券基金中排名第1，博时大中华亚太精选今年以来收益率在9只ODII亚太股票型基金中排名第2，博时抗通胀在8只ODII商品基金中排名第2。

#### 2. 客户服务

2014年上半年，博时基金共举办各类渠道培训达284场，参加人数7365人。

#### 3. 其他大事件

2014年1月9日，金融界网站在北京举办“第二届领袖中国2013金融行业年度颁奖典礼”，博时基金荣获“2013金融领袖中国年度评选基金公司最佳品牌奖”。

2014年1月11日，在和讯网主办的2013年第十一届财经风云榜基金行业评选中，博时基金荣获“2013年度基金业最佳投资者关系奖”。

2014年6月16日，大智慧在上海举办“智慧财经高峰论坛”，博时基金荣获“十佳基金公司”奖项，基金经理张闻天荣获智慧财经高峰论坛“最佳基金经理”奖项。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金助理简历简介

姓名	职务	任本基金的基金经理时间	说明
任职日期	离任日期		
王虹欣	ETF及量化投资部联席副总—基金经理	2013-1-9	-
王芳	基金助理	2013-9-1	-

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

### 4.3 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、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。

### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

### 4.4.2 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。

### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要投资于标普500交易型开放式指数证券投资基金以及标普600指数成份股及备选成份股，以期获得和跟踪标的指数所表现的市场平均水平的收益。

在本报告期内，本基金主要通过对标普500ETF申购的方式逐步增加ETF的持仓，同时逐步降低标普600指数成份股和期货的仓位。

### 4.5.2 报告期内基金的投资表现

截至2014年6月30日，本基金份额净值为1.3792元，累计份额净值为1.4138元，报告期内本基金份额净值增长率为7.70%，同期业绩基准增长率为7.41%。

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年上半年，极寒天气对美国经济复苏造成一定的拖累，但是影响已经逐步在淡化。一季度的GDP终值被大幅下修，但是二季度GDP有较大幅度的提升。限制一季度GDP的因素，比如制造业放缓、消费支出缩减、净流出下降等在二季度出现反转。总体来看，大部分经济数据较为利好，此外，人民币贬值超预期，利好美元资产。随着极寒天气对经济影响的逐步弱化，以及市场对加息预期的不断消化，二季度市场情绪持续改善，标普600指数不断创出历史新高。

展望下半年，持续好转的就业情况或将给美国经济增长增加助力，美元的回调将提升消费需求，居民收入和收入预期的回升将增强其消费能力，居民增加杠杆将带动自住住房需求的释放，就业复苏将助力经济复苏。此外，三季度的通胀风险或仍将处于低位运行，美联储将继续维持QE退出后的既定节奏。经济持续复苏，通胀压力不大，流动性相对宽松，仍然利好美国股市。

### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值公允、合理，有效维护投资者的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等组成，估值委员会原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有5年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公允、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存在异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中国银河登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人已于2014年1月8日发布公告，以2013年12月31日已实现的可供分配利润为基准，每10份基金份额派发红利0.066元。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 管理人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金的管理人——博时基金管理有限公司在博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各项业务方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为1,067,961.43元。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金2014年上半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### §6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2014年6月30日

资产	本报告期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
银行存款	54,306,893.30	12,114,773.26
结算备付金	3,645,045.34	2,160,689.96
存出保证金	1,915,989.92	1,224,867.21
交易性金融资产	303,881,827.90	177,183,726.50
其中：股票投资	10,558,273.03	177,183,726.50
基金投资	293,323,554.87	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	10,000,000.00
应收证券清算款	2,964,436.92	-
应收利息	5,596.76	13,999.11
应收股利	45,367.43	212,166.08
应收申购款	12,545,975.41	5,312,302.76
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	379,311,465.06	208,222,524.88
负债和所有者权益		
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1,645,438.80	-
应付赎回款	11,147,261.29	2,649,223.37
应付管理人报酬	49,915.04	163,495.66
应付托管费	20,797.95	41,430.09
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-5,765.63	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	574,382.58	455,356.46
负债合计	13,432,027.03	3,309,505.98
所有者权益：		
实收基金	265,291,171.29	159,198,734.27
未分配利润	100,588,266.74	45,714,284.63
所有者权益合计	365,879,438.03	204,913,018.90
负债和所有者权益总计	379,311,465.06	208,222,524.88

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额净值1.3792元，基金份额总额265,291,171.29份。

### 6.2 利润表

会计主体：博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	22,929,566.59	7,458,080.69
1.利息收入	20,294.47	19,999.95
其中：存款利息收入	101,182.50	19,999.95
债券利息收入	-	-
股利收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	193,113.97	-
利息收入总额	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	28,038,087.17	2,214,035.28
其中：股票投资收益	25,179,803.30	587,535.76
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	2,229,559.81	888,336.37
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6,287,189.66	728,163.15
3.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-6,427,316.31	4,726,129.06
4.其他收入(损失以“-”号填列)	171,424.66	403,511.12
减：二、费用	21,424,666.00	94,365.18
其中：管理人报酬	315,534.03	412,170.62
1.管理人报酬	131,472.48	103,042.71
2.基金销售费	34,935.82	33,925.70
3.交易费用	-	-
5.其他费用	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	238,344.44	439,636.63
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	21,909,284.82	6,469,305.03
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	21,909,284.82	6,469,305.03

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、期初基金份额总额	159,198,734.27	159,198,734.27
二、本期基金份额变动	106,092,437.02	140,115,085.74
其中：1.基金申购款	234,261,229.4	73,064,742.29
2.基金赎回款	-128,131,685.92	-169,155,779.49
三、期末基金份额总额	265,291,171.29	300,313,820.01
四、本期基金份额持有人投入的资本	106,092,437.02	140,115,085.74
其中：1.基金申购款	234,261,229.4	73,064,742.29
2.基金赎回款	-128,131,685.92	-169,155,779.49
五、本期基金份额持有人分配的利润	-	-
其中：1.基金分红	-	-
六、期末未分配利润	106,092,437.02	140,115,085.74
七、期末所有者权益合计	265,291,171.29	300,313,820.01

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时标普500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	159,198,734.27	159,198,734.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-
三、本期基金份额持有人投入的资本	106,092,437.02	140,115,085.74
其中：1.基金申购款	234,261,229.4	73,064,742.29
2.基金赎回款	-128,131,685.92	-169,155,779.49
四、本期基金份额持有人分配的利润	-	-
其中：1.基金分红	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	265,291,171.29	300,313,820.01

### 报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：吴姚东 主管会计工作的负责人：王德英 会计机构负责人：成江

### 6.1 报表附注

6.1.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.1.2