# 博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

### §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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2015年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时沪港深优质企业基金 |
| 基金主代码 | 001215 |
| 交易代码 | 001215 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年5月14日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,578,243,672.26份 |
| 投资目标 | 本基金通过对符合成引领中国经济转型优质企业的深入研究,把握沪港通及后续资本市场开放政策带来的投资机会,在严格控制估值风险及流动性风险的前提下,获取基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是行业配置,即根据行业发展规律和内在逻辑,在不同行业之间进行动态配置;最后是个股选择策略和债券投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中国债券总财富指数收益率×40%+中证500指数收益率×40%+恒生综合指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险/收益品种。 |
| 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(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 74,072,961.41 |
| 2.本期利润 | 346,011,562.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2101 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,433,461,698.21 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.908 |

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 | 29.16% | 2.11% | 12.41% | 0.96% | 16.75% | 1.15% |

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

注:本基金合同于2015年5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本基金合同第十二条(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

### §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 | | |
| 招扬 | 基金经理 | 2015-05-14 | - | 8 | 2004至2007年曾在华为技术有限公司工作。2007年加入博时基金管理有限公司,历任研究员、资本品研究组主管兼研究员、投资经理、特定资产管理部副总经理。现任股票投资部副总经理兼绝对收益组投资副总监、博时裕益灵活配置混合型证券投资基金、博时互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |

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

四季度以来,本基金看好股票市场的机会,提高了持仓的集中度,对个股进行了精选,降低防御性个股配置,增加成长股仓位,重点投向代表中国经济转型方向的新兴产业,仓位主要集中于云计算、互联网金融、体育、物联网、智能汽车、工业4.0等方向,获得较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为0.908元,累计份额净值为0.908元,报告期内净值增长率为29.16%,同期业绩基准涨幅为12.41%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从政策层面和外汇层面,IPO重启,注册制加速,人民币加入SDR后开始小幅度贬值等不利因素均已发生并反映在市场预期中,但股票市场并未出现如前期的连续恐慌下跌,说明市场的内生力量已经初步恢复。从大类资产配置角度看,在股票市场之外难以找到风险收益比较佳的资产,保险公司的频繁举牌也说明某种程度上资产荒是存在的。因此整体来看我们认为16年一季度A股市场机会大于风险,相比仓位,管理人会更加注重于结构。

从微观的公司层面,我们认为两极分化在出现,一批业务成熟,格局稳定,行业天花板明显的传统企业未来将越来越接近债券定价方式,而也存在一大批处于新产业方向的企业因增长的稀缺性持续处于高估值。前者代表了市场的中枢,目前并没有被过分高估,而后者尤其是大量新企业的活跃则是超额收益的主要来源。在近一两个季度我们可以看到诸如云计算/企业级SaaS服务/VR等领域正在开始爆发,而中国企业与全球领先企业处于同一水平,因此我们持续看好新兴产业的投资机会。

香港市场方面,15年港股整体呈下跌趋势,部分股票估值已经远低于正常水平。我们认为两地市场估值差不会消失,但仍会有周期性收敛的趋势,从一年的风险收益比角度看,当前的港股有较高配置价值。

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

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,335,371,381.72 | 92.58 |
| | 其中:股票 | 1,335,371,381.72 | 92.58 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 105,861,466.27 | 7.34 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,192,335.20 | 0.08 |
| 8 | 合计 | 1,442,425,183.19 | 100.00 |

注:权益投资中通过沪港通机制投资香港股票金额510,608,065.08元,占基金总资产比例35.40%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | - | - |
| C | 制造业 | 388,609,747.65 | 27.11 |
| 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 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 436,153,568.99 | 30.43 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | 824,763,316.64 | 57.54 |

注:上表按行业分类的股票投资组合仅包括在上海证券交易所和深圳证券交易所上市交易的股票。

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 能源 | 49,371,400.00 | 3.44 |
| 原材料 | 70,960,820.00 | 4.95 |
| 工业 | 210,956,795.08 | 14.72 |
| 金融 | 58,521,790.00 | 4.08 |
| 信息技术 | 120,797,260.00 | 8.43 |
| 合计 | 510,608,065.08 | 35.62 |

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 | 600718 | 东软集团 | 3,024,338 | 93,905,694.90 | 6.55 |
| 2 | 300310 | 宜通世纪 | 1,418,302 | 88,402,763.66 | 6.17 |
| 3 | H02357 | 中航科工 | 16,616,000 | 84,907,760.00 | 5.92 |
| 4 | 002322 | 理工监测 | 3,353,060 | 84,731,826.20 | 5.91 |
| 5 | 002413 | 雷科防务 | 1,390,228 | 84,456,351.00 | 5.89 |
| 6 | H02727 | 上海电气 | 22,726,000 | 78,177,440.00 | 5.45 |
| 7 | 600671 | 信雅达 | 1,265,350 | 74,756,878.00 | 5.22 |
| 8 | H00338 | 上海石油化工股份 | 27,398,000 | 70,960,820.00 | 4.95 |
| 9 | 300348 | 长亮科技 | 900,644 | 68,259,808.76 | 4.76 |
| 10 | 001696 | 宗申动力 | 4,281,342 | 59,168,146.44 | 4.13 |

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

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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,042,010.74 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 18,085.13 |
| 5 | 应收申购款 | 132,239.33 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,192,335.20 |

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 | 1,721,000,417.81 |
| 报告期基金总申购份额 | 18,208,676.94 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 160,965,422.49 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,578,243,672.26 |

### §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12月31日,博时基金公司共管理八十五只开放式基金,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。资产管理净值总规模逾3980亿元人民币,其中公募基金资产规模约2054亿元人民币,累计分红约677亿元人民币,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,截至12月31日,指数股票型基金中,博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接,今年以来净值增长率在同类型分别排名前1/2和1/3;偏股型的混合基金里,博时创业成长混合及博时卓越品牌混合,今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前1/4和1/3;灵活配置型的混合基金里,裕隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名前1/2;灵活策略混合基金里,博时裕益及博时回报,在39只同类基金分别排名前1/5和1/3。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在19只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一;在长期标准债券型基金中,博时安心收益定期开放债券C类今年以来净值增长率在同类排名前1/7,安心A类排名前1/6,博时信用债纯债A及博时优势收益信用债,在70只同类中排名前1/2;中短期标准债券基金A类里,博时安盈债券A在同类排名第二;普通债券型基金里,博时稳定价值债券A类在同类85只排名前1/9,博时稳定价值债券B类在50只同类排名前10%;可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里,博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名前1/2;货币市场基金中,博时现金宝货币A在同类146只排名前1/3。

2、其他大事件

2015年12月18日,由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深举行,博时基金荣获"2015年度最优ODII产品基金公司奖"。

2015年12月17日,由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典,博时基金荣获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日,由北京商报主办的2015北京金融论坛,博时基金荣获"品牌推广卓越奖"。

2015年12月11日,由第一财经日报主办的2015金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行,博时基金荣获"最佳财富管理金融机构"大奖。

2015年12月11日,由21世纪经济报道主办的2015亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行,博时基金获评"2015最受尊敬基金公司"、张光华董事长获评"2015中国赢基金任务奖"。

2015年12月4日,由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行,博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现,独家获评"年度卓越固定收益投资团队奖"。

2015年11月26日,由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的CFAC中国金融年会在深召开,博时基金荣获"年度最佳基金公司"大奖。

2015年11月20日,第十一届中国证券市场年会,博时基金获评"年度卓越贡献龙鼎奖"。

2015年11月7日,由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都香格里拉举行,博时资本荣获"最具成长性子公司"。

### §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沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时沪港深优质企业灵活配置混合型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
二〇一六年一月二十日

# 上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

### §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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2015年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时上证自然资源ETF |
| 场内简称 | 资源ETF |
| 基金主代码 | 510410 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 117,258,387.00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。<br>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。 |
| 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 |

### §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10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 1,432,139.10 |
| 2.本期利润 | 10,751,496.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0883 |
| 4.期末基金资产净值 | 82,637,281.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7047 |

注: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。

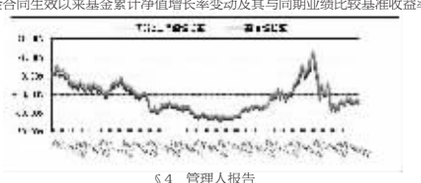
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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 | 12.73% | 1.95% | 12.82% | 1.95% | -0.09% | 0.00% |

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 | - | 8 | 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、博时上证自然资源ETF联接基金、博时标普500ETF基金、博时上证自然资源ETF发起联接基金、博时标普500ETF联接(QDII)基金的基金经理。 |
| 方维玲 | 指数投资部副总经理 | 2013-09-13 | 2015-10-08 | 23.5 | 1982年起先后在云南大学、海南省信托投资公司、湘财证券、北京环方基子公司工作。2001年加入博时基金管理有限公司,历任金融工程师、数量化投资部副总经理、产品规划部总经理、投资经理、基金经理助理、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、博时黄金ETF基金、博时标普500ETF基金、博时标普500ETF联接(QDII)基金、博时上证50ETF基金、博时上证50ETF联接基金、博时银行分级基金的基金经理。现任指数投资部副总经理。 |

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

2015年4季度,宏观经济数据仍在底部震荡,PM1小幅下行,CPI平稳,地产销量延续回暖趋势,但电力等工业品以及大宗商品价格仍在下降通道。从流动性方面来看,2015年全年,货币政策总体仍处于持续宽松的状态,央行进行多次降准降息操作。在经历3季度的大幅深跌之后,在人民币加入SDR、加息预期兑现后,中央经济工作会议决议逐步落实,并把"化解过剩产能、房地产去库存、降低企业成本"作为中长期努力方向。在经济下滑减缓、资金面宽松以及中央稳增长基调等因素的共同作用下,4季度股票市场出现了一波可观的反弹。其中,房地产、电子、计算机、通信等板块涨幅居前,银行、国防军工、交通运输、钢铁行业涨幅靠后。

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,在年中指数权重及成份股变动时,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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为0.7047元,累计份额净值为0.7047元,报告期内净值增长率为12.73%,同期业绩基准涨幅为12.82%。

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2016年1季度,从宏观经济角度来看,经济已进入寻底阶段,未来有望逐步实现企稳。预计人民币汇率水平会阶段性稳住,中央经济工作会议决议将逐步落实,财政政策将发力,以降低经济系统性风险。海外方面,美联储进入加息周期,但首次加息靴子落地,短期国内资金面不会出现太大的外逃压力,而预计2016年1季度货币政策仍会保持宽松。股票市场在经历了一波反弹之后,未来向上或向下的空间不大,预计2016年1季度股市将会处于震荡行情。有业绩支撑的大盘蓝筹股以及符合十三五规划方向的绩优成长股仍然具备投资价值。

在投资策略上,上证资源ETF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

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 81,817,384.13 | 98.69 |
| | 其中:股票 | 81,817,384.13 | 98.69 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 1,070,855.25 | 1.29 |
| 7 | 其他各项资产 | 11,467.23 | 0.01 |
| 8 | 合计 | 82,899,706.61 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 1,744,747.36 | 2.11 |
| B | 采矿业 | 49,111,419.44 | 59.43 |
| C | 制造业 | 28,815,299.96 | 34.87 |
| 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 | 796,076.37 | 0.96 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | 1,349,841.00 | 1.63 |
| | 合计 | 81,817,384.13 | 99.01 |

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 | 601088 | 中国神华 | 274,872 | 4,114,833.84 | 4.98 |
| 2 | 600111 | 北方稀土 | 292,375 | 4,099,097.50 | 4.96 |
| 3 | 601899 | 紫金矿业 | 1,162,347 | 4,091,461.44 | 4.95 |
| 4 | 600028 | 中国石化 | 820,291 | 4,068,643.36 | 4.92 |
| 5 | 601600 | 中国铝业 | 816,988 | 4,060,430.36 | 4.91 |
| 6 | 601857 | 中国石油 | 482,670 | 4,030,294.50 | 4.88 |
| 7 | 600256 | 广汇能源 | 477,993 | 3,188,213.31 | 3.86 |
| 8 | 600583 | 海油工程 | 337,067 | 3,016,749.65 | 3.65 |
| 9 | 600673 | 东阳光科 | 263,603 | 2,686,114.57 | 3.25 |
| 10 | 600157 | 永泰能源 | 510,447 | 2,434,832.19 | 2.95 |

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投资。

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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 11,217.60 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 249.63 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,467.23 |

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 | 132,258,387.00 |
| 报告期基金总申购份额 | 18,000,000.00 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 33,000,000.00 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 117,258,387.00 |

### §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

报告期内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

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12月31日,博时基金公司共管理八十五只开放式基金,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。资产管理净值总规模逾3980亿元人民币,其中公募基金资产规模约2054亿元人民币,累计分红约677亿元人民币,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,截至12月31日,指数股票型基金中,博时深证基本面200ETF及深证基本面200ETF联接,今年以来净值增长率在同类型分别排名前1/2和1/3;偏股型的混合基金里,博时创业成长混合及博时卓越品牌混合,今年以来净值增长率在同类型基金中分别排名前1/4和1/3;灵活配置型的混合基金里,裕隆灵活配置混合今年以来净值增长率在101只同类型中排名前1/2;灵活策略混合基金里,博时裕益及博时回报,在39只同类基金分别排名前1/5和1/3。

固定收益方面,博时安丰18个月定期开放债券LOF今年以来净值增长率在19只同类封闭式长期标准债券型基金中排名第一;在长期标准债券型基金中,博时安心收益定期开放债券C类今年以来净值增长率在同类排名前1/7,安心A类排名前1/6,博时信用债纯债A及博时优势收益信用债,在70只同类中排名前1/2;中短期标准债券基金A类里,博时安盈债券A在同类排名第二;普通债券型基金里,博时稳定价值债券A类在同类85只排名前1/9,博时稳定价值债券B类在50只同类排名前10%;可转换债券型基金A类和指数债券型基金A类里,博时转债增强债券A及博时上证企债30ETF在同类基金中排名前1/2;货币市场基金中,博时现金宝货币A在同类146只排名前1/3。

2、其他大事件

2015年12月18日,由东方财富网主办的2015年东方财富风云榜活动在深举行,博时基金荣获"2015年度最优ODII产品基金公司奖"。

2015年12月17日,由华夏日报主办第九届机构投资者年会暨金蝉奖颁奖盛典,博时基金荣获"2015年度最具互联网创新基金公司"。

2015年12月16日,由北京商报主办的2015北京金融论坛,博时基金荣获"品牌推广卓越奖"。

2015年12月11日,由第一财经日报主办的2015金融价值榜典礼在北京金融街威斯汀酒店举行,博时基金荣获"最佳财富管理金融机构"大奖。

2015年12月11日,由21世纪经济报道主办的2015亚洲资本年会在深圳洲际酒店举行,博时基金获评"2015最受尊敬基金公司"、张光华董事长获评"2015中国赢基金任务奖"。

2015年12月4日,由经济观察报主办的2014-2015年度中国卓越金融奖颁奖典礼在北京举行,博时基金凭借旗下固定收益类的出色表现,独家获评"年度卓越固定收益投资团队奖"。

2015年11月26日,由北大汇丰商学院、南方都市报、奥一网联合主办的CFAC中国金融年会在深召开,博时基金荣获"年度最佳基金公司"大奖。

2015年11月20日,第十一届中国证券市场年会,博时基金获评"年度卓越贡献龙鼎奖"。

2015年11月7日,由每日经济新闻主办的第四届中国上市公司领袖峰会在成都香格里拉举行,博时资本荣获"最具成长性子公司"。

### §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上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时上证自然资源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上证自然资源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报告期内上证自然资源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
二〇一六年一月二十日

# 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

## 【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

### §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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2015年10月1日起至12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 | 52,478,624.87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