博时黄金交易型开放式证券投资基金

[2017] 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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	博时黄金ETF		
场内简称	博时黄金		
基金主代码	159937		
基金运作方式	交易型开放式指数基金		
基金合同生效日	2014年8月13日		
报告期末基金份额总额	1,258,090,002.90份		
投资目标	本基金通过投资于黄金交易所的黄金现货合约,在跟踪偏离度和跟踪误差最小化的前提下,争取为投资者提供与标的指数表现接近的投资回报。		
投资策略	本基金主要采取被动式管理策略。基于跟踪误差、流动性因素和交易便利程度的考虑,黄金现货实盘合约中,本基金将主要投资于Au9999。		
业绩比较基准	黄金现货实盘合约Au99.99收益率		
风险收益特征	本基金主要投资对象为黄金现货合约,预期风险/收益水平与黄金相似,在证券投资基金中属于较高风险和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	中国银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	博时黄金ETF	博时黄金ETF场外D类	博时黄金ETF场外I类
下属分级基金的交易代码	159937	000929	000930
报告期末下属分级基金的份额总额	133,921,977.00份	28,319,613.54份	1,095,848,412.36份

§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

基金简称	报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)		
	博时黄金ETF	博时黄金ETF场外D类	博时黄金ETF场外I类
1.本期已实现收益	3,905,826.98	1,025,941.21	41,616,241.79
2.本期利润	18,266,285.29	4,065,802.76	240,676,818.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.1388	0.1406	0.1605
4.期末基金资产净值	372,248,411.51	79,369,827.43	3,041,508,859.29
5.期末基金份额净值	2.7796	2.8026	2.7755

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

1. 博时黄金ETF:

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	5.15%	0.61%	5.27%	0.62%	-0.12%	-0.01%

2. 博时黄金ETF场外D类:

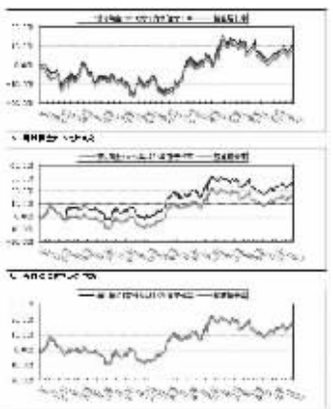
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.35%	0.62%	5.27%	0.62%	0.08%	0.00%

3. 博时黄金ETF场外I类:

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	5.26%	0.62%	5.27%	0.62%	-0.01%	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

1. 博时黄金ETF:



§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		
王祥	基金经理	2016-11-02	-	4.8	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。现任博时黄金ETF基金兼博时黄金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联接基金的基金经理。
赵云阳	基金经理	2015-10-08	-	6.6	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、基金经理助理、博时特许价值股票基金、博时招财一号保本基金、博时中证海企大数据100基金、博时沪深300指数基金基金经理。现任博时深证基本面200ETF基金兼博时深证基本面200ETF联接基金、上证合债30ETF基金、博时证券保险指数分级基金、博时黄金ETF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、博时黄金ETF联接基金的基金经理。

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

2017年一季度,黄金市场一扫去年末持续下跌的阴霾,走出连续反弹行情。特朗普上任后新政细节迟迟不出,叠加今年以来全球通胀水平持续回升以及欧洲大选所带来的迷离政治前景,避险情绪的复苏重新点燃了黄金市场的投资热情。今年一季度国际金价累计上涨约8.4%,在同期各类资产中表现居于前列。期间走势虽然受到美联储3月意外提前加息的扰动而短暂调整,但整体未改由避险需求推动的反弹态势。国内由于黄金新年进口额度的打开,去年末高企的境内外价差得以收敛,结合人民币汇率的阶段性反弹,国内金价今年以来表现略弱于外盘,但一季度也取得超过6%的绝对收益,跑赢股票及债券市场,再次得到投资人的青睐。

本基金为被动跟踪标的指数的基金。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,我们除了争取紧密跟踪上海黄金交易所Au99.99现货实盘合约价格、取得与业绩比较基准基本一致的业绩表现外,在严格控制基金流动性风险的前提下,本基金管理人进行了部分黄金租赁业务,积极为持有人谋求基金资产的增值,并为本基金的I类份额投资人提供了多次分红。

展望2017年二季度,我们整体对黄金市场持谨慎态度。随着欧元区、日本等经济体经济指标的回暖,货币政策有望追随美联储的脚步,逐步加入收紧流动性的队伍中来,这或将使得一季度持续升温的通胀水平再次回落。从时间节点上看,二季度初随着法国大选进入关键期,潜在的4位候选竞争者有3位被不同的丑闻事件环绕,仅存的1位在支持率与关注度上又明显落后,尽管法国大选的两轮投票制将使勒庞所在的极右翼势力遭到其他政党的联合抵制,成功当选的可能性较低,但有英国脱欧和特朗普当选这些黑天鹅事件在前,市场的避险对冲需求将在大选投票前持续升温。然而预期市场在投票公布前就将充分计价,因此无论结果如何,对金价的支撑作用都将逐步减弱,市场关注度将再次转向6月美联储继续加息的步伐,金价届时或将再次承压。

投资策略上,博时黄金ETF作为一只被动投资的基金,我们会以最小化跟踪误差为目标,紧密跟踪目标基准,并通过黄金租赁业务,为投资者创造黄金生息的收益。我们希望通过博时黄金ETF基金为投资人提供长期保值和中短期避险的良好投资工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金场类份额净值为2.7796元,累计份额净值为1.0914元,D类份额净值为2.8026,累计份额净值为1.2473,I类份额净值为2.7755,累计份额净值为1.1580,报告期内场内份额净值增长率为5.15%,D类份额净值增长率为5.35%,I类份额净值增长率为5.26%, 同期业绩基准涨幅为5.27%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	3,496,255,518.60	95.70
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	149,526,023.03	4.09
7	其他各项资产	7,701,420.73	0.21
8	合计	3,653,482,962.36	100.00

5.2 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。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	AU9999	Au99.99	12,585,060.00	3,496,255,518.60	100.09

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,701,410.73
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,701,420.73

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

序号	博时黄金ETF	博时黄金ETF场外D类	博时黄金ETF场外I类
本报告期期初基金份额总额	164,521,977.00	23,409,364.02	1,658,168,570.18
报告期基金总申购份额	190,800,000.00	26,146,721.97	3,257,781,817.76
减:报告期基金总赎回份额	221,400,000.00	21,236,479.45	3,820,101,975.58
报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	133,921,977.00	28,319,613.54	1,095,848,412.36

§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

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2017年3月31日,博时基金公司共管理181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6218.83亿元人民币,其中公募基金规模逾3708.47亿元人民币,累计分红逾807.86亿元人民币,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2017年1季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率为7.56%,在同类340只基金中排名前1/10,博时裕富沪深300指数今年以来净值增长率排名前1/5;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9.14%,在同类130只基金中排名前3/10;混合偏股型基金中,博时行业轮动基金今年以来净值增长率为14%,在同类400只基金中排名第二;混合灵活配置型基金中,博时产业新动力基金今年以来净值增长率为7.3%,在同类596只中排名前1/10。

保本型基金中,博时保泰保本混合基金今年以来净值增长率在同类176只中排名前1/10;绝对收益目标基金里,博时新起点灵活配置混合今年以来净值增长率在同类基金中排名前1/10。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率5.35%,在同类19只中排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时信用债纯债(A类)、博时裕昂纯债债券、博时智臻纯债债券基金今年以来净值增长率在同类180只排名前1/10;普通债券型基金中,博时信用债券基金、博时天颐债券基金今年以来净值增长率在191只中排名前1/10;货币市场基金里,博时外服货币今年以来净值增长率在同类245只中排名前1/4;封闭式标准债券型基金中,博时安心收益定开基金在同类中排名前1/2。

QDII基金,博时大中华亚太精选股票基金(QDII)、博时大中华亚太精选股票基金(QDII)(美元),今年以来净值增长率分别为14.24%及13.46%, 同类排名第三及第五。博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元)今年以来净值增长率在同类33只排名前1/3。

2、其他大事件

2017年3月21日,蚂蚁金服宣布向基金行业开放自运营平台“财富号”,支持基金公司在蚂蚁聚宝自运营,精准服务理财用户。博时基金为首批接入试点的金融机构。

2017年3月10日,由中国工商银行私人银行部举办的“第十八届资本市场投资论坛会议”在杭州落下帷幕。工行私行对管理人的过往表现给予充分肯定并对2016年表现突出的管理人进行了表彰,博时基金荣获“2016年度优秀管理人奖”。

2017年2月22日,第二届中国基金业营销创新高峰论坛暨“金果奖”颁奖典礼在京举办,博时基金一举斩获最佳品牌形象建设奖、最具创新精神奖、最佳自媒体建设奖三项大奖。

2017年1月19日,深交所召开了新一代交易系统上线运行总结会,会上介绍了深交所新一代交易系统运行情况,并表彰了在新一代交易系统上线过程中,积极参与各项准备和测试工作,为系统顺利上线做出突出贡献的单位和个人。博时基金被授予新一代交易系统建设先行者、突出贡献单位殊荣。博时基金信息技术部车宏原、陈小平、邓晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017年1月16日,博时基金荣登中央国债登记结算有限责任公司评选的“优秀资产管理机构”榜单,成为全国十家获此殊荣的基金公司之一。

2017年1月12日,由华夏时报、新浪财经联合主办的“第十届金蝉奖颁奖典礼”上,博时基金荣获“2016年度市场营销力公司”奖项。

2017年1月10日,由信息时报主办的“2016年度金狮奖金融行业风云榜”颁奖典礼于广州盛大举办,博时基金斩获“年度最佳投研基金公司”大奖。

2017年1月6日,由东方财富网、天天基金网主办的“2016东方财富风云榜”评选活动于广州举行,博时基金荣膺“2016年度最佳基金公司”大奖,同时,旗下产品博时银智100荣获“2016年度最受欢迎新发基金奖”。

§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黄金交易型开放式证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时黄金交易型开放式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 博时黄金交易型开放式证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时黄金交易型开放式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
二〇一七年四月二十二日

博时黄金交易型开放式证券投资基金联接基金

[2017] 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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21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	博时黄金ETF联接	
基金主代码	002610	
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	2016年5月27日	
报告期末基金份额总额	135,040,678.27份	
投资目标	-	
投资策略	-	
业绩比较基准	-	
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	
下属分级基金的基金简称	博时黄金ETF联接A	博时黄金ETF联接C
下属分级基金的交易代码	002610	002611
报告期末下属分级基金的份额总额	62,090,941.40份	72,949,736.87份

2.1.1 目标基金基本情况

基金简称	博时黄金交易型开放式证券投资基金
基金主代码	159937
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2014年8月13日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2014年8月1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	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于黄金交易所的黄金现货合约,在跟踪偏离度和跟踪误差最小化的前提下,争取为投资者提供与标的指数表现接近的投资回报。
投资策略	本基金主要采取被动式管理策略。基于跟踪误差、流动性因素和交易便利程度的考虑,黄金现货实盘合约中,本基金将主要投资于Au9999。
业绩比较基准	黄金现货实盘合约Au99.99收益率
风险收益特征	本基金主要投资对象为黄金现货合约,预期风险/收益水平与黄金相似,在证券投资基金中属于较高风险和预期收益的基金品种。

§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1月1日-2017年3月31日)	
	博时黄金ETF联接A	博时黄金ETF联接C
1.本期已实现收益	-75,693.37	-138,260.14
2.本期利润	2,952,957.58	3,010,082.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0452	0.0419
4.期末基金资产净值	61,088,397.36	71,494,922.22
5.期末基金份额净值	0.9839	0.9801

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

1. 博时黄金ETF联接A:

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	4.80%	0.56%	5.01%	0.59%	-0.21%	-0.03%

2. 博时黄金ETF联接C:

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	4.71%	0.56%	5.01%	0.59%	-0.30%	-0.03%

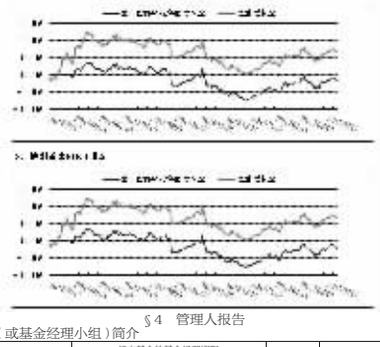
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时黄金交易型开放式证券投资基金联接基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016年5月27日至2017年3月31日)

1. 博时黄金ETF联接A:



§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		
王祥	基金经理	2016-11-02	-	4.8	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。现任博时黄金ETF基金兼博时黄金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联接基金的基金经理。
赵云阳	基金经理	2016-05-27	-	6.6	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、基金经理助理、博时特许价值股票基金、博时招财一号保本基金、博时中证海企大数据100基金、博时沪深300指数基金基金经理。现任博时深证基本面200ETF基金兼博时深证基本面200ETF联接基金、上证合债30ETF基金、博时证券保险指数分级基金、博时黄金ETF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、博时黄金ETF联接基金的基金经理。

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

2017年一季度,黄金市场一扫去年末持续下跌的阴霾,走出连续反弹行情。特朗普上任后新政细节迟迟不出,叠加今年以来全球通胀水平持续回升以及欧洲大选所带来的迷离政治前景,避险情绪的复苏重新点燃了黄金市场的投资热情。今年一季度国际金价累计上涨约8.4%,在同期各类资产中表现居于前列。期间走势虽然受到美联储3月意外提前加息的扰动而短暂调整,但整体未改由避险需求推动的反弹态势。国内由于黄金新年进口额度的打开,去年末高企的境内外价差得以收敛,结合人民币汇率的阶段性反弹,国内金价今年以来表现略弱于外盘,但一季度也取得超过6%的绝对收益,跑赢股票及债券市场,再次得到投资人的青睐。

本基金为被动跟踪标的指数的基金。本基金主要投资于博时黄金交易型开放式证券投资基金,上海黄金交易所上市的黄金合约、上海期货交易所上市的黄金期货、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,如融资融券、黄金租赁等。本基金投资于博时黄金交易型开放式证券投资基金的资产比例不低于基金资产净值的90%。黄金合约、黄金期货、债券及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。对现金或者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%。目前,本基金已完成建仓操作,相关比例已符合基金合同的要求。

展望2017年二季度,我们整体对黄金市场持谨慎态度。随着欧元区、日本等经济体经济指标的回暖,货币政策有望追随美联储的脚步,逐步加入收紧流动性的队伍中来,这或将使得一季度持续升温的通胀水平再次回落。从时间节点上看,二季度初随着法国大选进入关键期,潜在的4位候选竞争者有3位被不同的丑闻事件环绕,仅存的1位在支持率与关注度上又明显落后,尽管法国大选的两轮投票制将使勒庞所在的极右翼势力遭到其他政党的联合抵制,成功当选的可能性较低,但有英国脱欧和特朗普当选这些黑天鹅事件在前,市场的避险对冲需求将在大选投票前持续升温。然而预期市场在投票公布前就将充分计价,因此无论结果如何,对金价的支撑作用都将逐步减弱,市场关注度将再次转向6月美联储继续加息的步伐,金价届时或将再次承压。

投资策略上,博时黄金ETF联接基金作为一只被动投资的基金,我们会以最小化跟踪误差为目标, 通过投资于博时黄金ETF紧密跟上海黄金交易所实物Au9999的价格走势。我们希望通过博时黄金ETF联接基金为投资人提供长期保值和中短期避险的良好投资工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金A类基金份额净值为0.9839元,份额累计净值为0.9839元;C类基金份额净值为0.9801元,份额累计净值为0.9801元。报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为4.80%,C类基金份额净值增长率为4.71%,同期业绩基准增长率5.01%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	125,665,716.00	93.24
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	8,716,456.36	6.47
8	其他各项资产	399,046.81	0.30
9	合计	134,781,219.17	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	博时黄金交易型开放式证券投资基金	指数型基金	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	125,665,716.00	94.78

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 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。

5.12.2 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	12,591.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,116.41
5	应收申购款	384,339.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	399,046.81

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本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

本基金本报告期末未持有股票。

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

序号	博时黄金ETF联接A	博时黄金ETF联接C
本报告期期初基金份额总额	62,685,226.91	67,987,814.34
报告期基金总申购份额	11,128,014.65	42,019,897.74
减:报告期基金总赎回份额	11,722,300.16	37,057,975.21
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	62,090,941.40	72,949,736.87

§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

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2017年3月31日,博时基金公司共管理181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6218.83亿元人民币,其中公募基金规模逾3708.47亿元人民币,累计分红逾807.86亿元人民币,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2017年1季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率为7.56%,在同类340只基金中排名前1/10,博时裕富沪深300指数今年以来净值增长率排名前1/5;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9.14%,在同类130只基金中排名前3/10;混合偏股型基金中,博时行业轮动基金今年以来净值增长率为14%,在同类400只基金中排名第二;混合灵活配置型基金中,博时产业新动力基金今年以来净值增长率为7.3%,在同类596只中排名前1/10。

保本型基金中,博时保泰保本混合基金今年以来净值增长率在同类176只中排名前1/10;绝对收益目标基金里,博时新起点灵活配置混合今年以来净值增长率在同类基金中排名前1/10。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率5.35%,在同类19只中排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时信用债纯债(A类)、博时裕昂纯债债券、博时智臻纯债债券基金今年以来净值增长率在同类180只排名前1/10;普通债券型基金中,博时信用债券基金、博时天颐债券基金今年以来净值增长率在191只中排名前1/10;货币市场基金里,博时外服货币今年以来净值增长率在同类245只中排名前1/4;封闭式标准债券型基金中,博时安心收益定开基金在同类中排名前1/2。

QDII基金,博时大中华亚太精选股票基金(QDII)、博时大中华亚太精选股票基金(QDII)(美元),今年以来净值增长率分别为14.24%及13.46%, 同类排名第三及第五。博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元)今年以来净值增长率在同类33只排名前1/3。

2、其他大事件

2017年3月21日,蚂蚁金服宣布向基金行业开放自运营平台“财富号”,支持基金公司在蚂蚁聚宝自运营,精准服务理财用户。博时基金为首批接入试点的金融机构。

2017年3月10日,由中国工商银行私人银行部举办的“第十八届资本市场投资论坛会议”在杭州落下帷幕。工行私行对管理人的过往表现给予充分肯定并对2016年表现突出的管理人进行了表彰,博时基金荣获“2016年度优秀管理人奖”。

2017年2月22日,第二届中国基金业营销创新高峰论坛暨“金果奖”颁奖典礼在京举办,博时基金一举斩获最佳品牌形象建设奖、最具创新精神奖、最佳自媒体建设奖三项大奖。

2017年1月19日,深交所召开了新一代交易系统上线运行总结会,会上介绍了深交所新一代交易系统运行情况,并表彰了在新一代交易系统上线过程中,积极参与各项准备和测试工作,为系统顺利上线做出突出贡献的单位和个人。博时基金被授予新一代交易系统建设先行者、突出贡献单位殊荣。博时基金信息技术部车宏原、陈小平、邓晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017年1月16日,博时基金荣登中央国债登记结算有限责任公司评选的“优秀资产管理机构”榜单,成为全国十家获此殊荣的基金公司之一。

2017年1月12日,由华夏时报、新浪财经联合主办的“第十届金蝉奖颁奖典礼”上,博时基金荣获“2016年度市场营销力公司”奖项。

2017年1月10日,由信息时报主办的“2016年度金狮奖金融行业风云榜”颁奖典礼于广州盛大举办,博时基金斩获“年度最佳投研基金公司”大奖。

2017年1月6日,由东方财富网、天天基金网主办的“2016东方财富风云榜”评选活动于广州举行,博时基金荣膺“2016年度最佳基金公司”大奖,同时,旗下产品博时银智100荣获“2016年度最受欢迎新发基金奖”。

§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黄金交易型开放式证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时黄金交易型开放式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