博时标普500交易型开放式指数证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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

基金简称	博时标普500ETF
场内简称	标普500
基金主代码	513500
交易代码	513500
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
报告期末基金份额总额	251,819,285.00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,为了更好地实现本基金的投资目标,本基金可适当借出证券。 为了减轻由于现金拖累产生的跟踪误差,本基金将用少量资产投资跟踪同一标的指数的股指期货,以达到最有效跟踪标的指数的投资目标。
业绩比较基准	标普500指数(S&P 500 Index(NTR,Net total Return))(经估值汇率调整,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,属于高预期风险和高预期收益的基金品种。 本基金主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。本基金主要投资于美国证券市场的股票,投资者需承担汇率风险。
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
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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)
1.本期已实现收益	2,875,105.54
2.本期利润	17,009,618.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0699
4.期末基金资产净值	379,287,785.40
5.期末基金份额净值	1.5062

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。

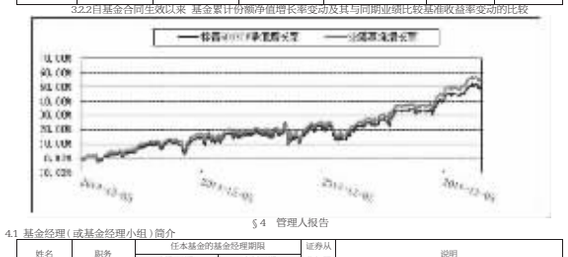
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.01%	0.47%	5.33%	0.48%	-0.32%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净额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	2015-10-08	-	10.1	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、博时标普500ETF基金、博时标普500ETF联接基金(QDII)基金的基金经理。
汪洋	指数与量化投资部副总经理/基金经理	2016-05-16	-	7.9	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联接基金的基金经理。

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 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度,美国经济数据仍然向好。劳动力市场进一步改善,经济活动继续温和扩张。新增非农就业依然保持强劲,劳动参与率持续提升;家庭支出渐进增加,消费信心指数依然强劲,消费仍维持较高增速;零售端库存增速平稳,成屋销售量强劲增长,商业固定投资有所稳固。能源价格与低基数推动美国CPI同比继续走高。受益于消费去年四季度GDP上修。2016年四季度GDP环比增速2%,高于上次公布的1.9%。基于经济的持续走强,美联储3月加息预期兑现。加息预期的兑现,使得美股短期回调。从一季度整体来看,标普500又创历史新高,表现依然亮眼,季度涨幅约为5%。

本基金主要投资于标普500指数成份股及备选成份股,以期获得标的指数所表征的市场平均水平的投资收益。截至季末,基金投资于标的指数成份股、备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的90%,符合基金合同要求。本基金主要采取完全复制法实现对标的指数的紧密跟踪。为了减轻由于现金拖累产生的跟踪误差,本基金用少量资产投资标的指数股指期货,以达到最有效跟踪标的指数的投资目标。

展望2017年二季度,美国的货币政策或将不断的收紧,6月份加息概率仍然较高。美联储或将渐进式的缩减资产负债表,如经济符合预期,美联储或将让债券自然到期,不再进行投资。货币宽松将渐行渐远,美国市场具有一定的不确定性。此外,在一季度公布的医改方案受阻,特朗普新政低于预期,同样会给市场带来了一定的不确定性。二季度美股相对承压。

在投资策略上,博时标普500ETF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。我们希望通过博时标普500ETF为投资人提供长期配置的良好投资工具。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金基金份额净值为1.5062元,份额累计净值为1.5062元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为5.01%,同期业绩基准增长率5.33%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	362,047,092.09	95.26
	其中:普通股	351,596,126.74	92.51
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	10,450,965.35	2.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	16,987,937.29	4.47
8	其他各项资产	1,033,238.36	0.27
9	合计	380,068,267.74	100.00

注:金融衍生品投资项下的期货投资,在当日无负债结算制度下,结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益,则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款(结算所得的持仓损益)相抵消后的净额为0,具体投资情况详见下表:

期货类型	期货代码	期货名称	持仓量(买/卖)	合约价值 (人民币元)	公允价值变动(人民币元)
股指期货	ESM7	S&P500 EMINI FUT Jun17	20	16,276,828.56	-86,931.18
总额合计					-86,931.18
减:可抵消期货暂收款					-86,931.18
股指期货投资净额					0.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	362,047,092.09	95.45
合计	362,047,092.09	95.45

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	23,837,951.37	6.28
原材料	10,278,712.03	2.71
工业	36,506,716.01	9.63
非日常生活消费品	44,628,526.13	11.77
日常消费品	33,677,247.12	8.88
医疗保健	50,361,141.90	13.28
金融	51,987,998.39	13.71
信息技术	79,948,134.17	21.08
电信业务	8,633,342.81	2.28
公用事业	11,549,616.08	3.05
房地产	10,637,706.08	2.80
合计	362,047,092.09	95.45

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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及存托凭证投资明细@

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	APPLE INC	-	AAPL US	纳斯达克交易所	美国	13,580.00	13,459,863.69	3.55
2	MICROSOFT CORP	-	MSFT US	纳斯达克交易所	美国	20,001.00	9,088,212.35	2.40
3	ALPHABET INC-CL A	-	GOOGL US	纳斯达克交易所	美国	769.00	4,498,055.21	1.19
3	ALPHABET INC-CL C	-	GOOG US	纳斯达克交易所	美国	765.00	4,378,388.23	1.15
4	AMAZON.COM INC	-	AMZN US	纳斯达克交易所	美国	1,025.00	6,289,418.06	1.65
5	EXXON MOBIL CORP	-	XOM US	纽约证券交易所	美国	10,732.00	6,072,280.02	1.60
6	JOHNSON & JOHNSON	-	JNJ US	纽约证券交易所	美国	7,023.00	6,034,918.78	1.59
7	FACEBOOK INC-A	-	FB US	纳斯达克交易所	美国	6,095.00	5,973,377.72	1.57
8	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	-	BRK/B US	纽约证券交易所	美国	4,915.00	5,652,128.72	1.49
9	JPMORGAN CHASE & CO	-	JPM US	纽约证券交易所	美国	9,245.00	5,602,789.06	1.48
10	GENERAL ELECTRIC CO	-	GE US	纽约证券交易所	美国	22,582.00	4,642,839.78	1.22

5.5 报告期末按债券信用等级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名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名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名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	期货投资	S&P500 EMINI FUT Jun17	-86,931.18	-0.02

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十名基金投资明细

本基金本期未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	689,930.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	342,543.34
4	应收利息	765.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,033,238.36

5.10.4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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	184,819,285.00
报告期基金总申购份额	70,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	3,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	251,819,285.00

§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

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。

ODII基金,博时大中华亚太精选股票基金(ODII)、博时大中华亚太精选股票基金(ODII)(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(ODII)(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、祁晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017年1月16日,博时基金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标普500交易型开放式指数证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时标普500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时标普500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博时标普500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
二〇一七年四月二十二日

博时标普500交易型开放式指数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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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

基金简称	博时标普500ETF联接
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6月14日
报告期末基金份额总额	112,428,956.75份
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所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF的份额。根据投资者申购、赎回的现金流情况,本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。基金还可适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利,以增强基金收益。本基金还将投资于期权、期货以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的金融产品,投资目标是更紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	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%
风险收益特征	属于高风险/高收益特征的开放式基金
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
境外投资顾问	英文名称:无 中文名称:无
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon 中文名称:纽约梅隆银行

2.1.1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	513500
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

2.1.2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,为了更好地实现本基金的投资目标,本基金可适当借出证券。为了减轻由于现金拖累产生的跟踪误差,本基金将用少量资产投资跟踪同一标的指数的股指期货,以达到最有效跟踪标的指数的投资目标。
业绩比较基准	标普500指数(S&P 500 Index(NTR,Net total Return))(经估值汇率调整,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,属于高预期风险和高预期收益的基金品种。本基金主要采用完全复制策略跟踪标的指数的表现,其风险收益特征与标的指数相似。本基金主要投资于美国证券市场的股票,投资者需承担汇率风险。

§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)
1.本期已实现收益	215,034.31
2.本期利润	9,170,799.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0836
4.期末基金资产净值	207,960,127.48
5.期末基金份额净值	1.8497

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。

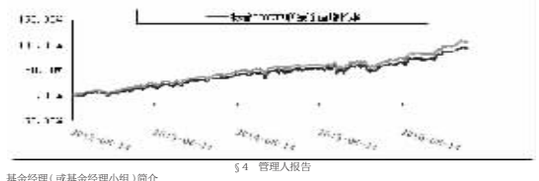
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.78%	0.45%	5.07%	0.46%	-0.29%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来 基金累计净额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	2015-10-08	-	10.1	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、博时标普500ETF基金、博时标普500ETF联接(QDII)基金的基金经理。
汪洋	指数与量化投资部副总经理/基金经理	2016-05-16	-	7.9	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联接基金的基金经理。

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 管理人对投资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。

4.4 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度,美国经济数据仍然向好。劳动力市场进一步改善,经济活动继续温和扩张。新增非农就业依然保持强劲,劳动参与率持续提升;家庭支出渐进增加,消费信心指数依然强劲,消费仍维持较高增速;零售端库存增速平稳,成屋销售量强劲增长,商业固定投资有所稳固。能源价格与低基数推动美国CPI同比继续走高。受益于消费去年四季度GDP上修。2016年四季度GDP环比增速2%,高于上次公布的1.9%。基于经济的持续走强,美联储3月加息预期兑现。加息预期的兑现,使得美股短期回调。从一季度整体来看,标普500又创历史新高,表现依然亮眼,季度涨幅约为5%。

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500指数成份股及备选成份股,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%的资产都投资于标普500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%。为了更加有效的进行现金管理,本基金用少量资产投资于标普500指数相关股指期货,以期达到最有效跟踪标的指数的投资目标。

展望2017年二季度,美国的货币政策或将不断的收紧,6月份加息概率仍然较高。美联储或将渐进式的缩减资产负债表,如经济符合预期,美联储或将让债券自然到期,不再进行投资。货币宽松将渐行渐远,美国市场具有一定的不确定性。此外,在一季度公布的医改方案受阻,特朗普新政低于预期,同样会给市场带来了一定的不确定性。二季度美股相对承压。

在投资策略上,博时标普500ETF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,紧密跟踪目标基准。我们希望通过博时标普500ETF联接基金为投资人提供长期配置的良好投资工具。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金基金份额净值为1.8497元,份额累计净值为1.9087元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为4.78%,同期业绩基准增长率5.07%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	192,208,674.76	91.21
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	18,050,487.83	8.57
8	其他各项资产	461,899.12	0.22
9	合计	210,721,061.71	100.00

注:金融衍生品投资项下的期货投资,在当日无负债结算制度下,结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益,则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款(结算所得的持仓损益)相抵消后的净额为0,具体投资情况详见下表:

期货类型	期货代码	期货名称	持仓量(买/卖)	合约价值 (人民币元)	公允价值变动(人民币元)
股指期货	ESM7	S&P500 EMINI FUT JUN17	6.00	4,883,048.57	-26,079.35
减:可抵消期货暂收款					-26,079.35
股指期货投资净额					0.00

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	513500 CG	ETF基金	开放式	博时基金管理有限公司	192,208,674.76	92.43

5.3 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本报告期末未持有股票及存托凭证。

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十名股票及存托凭证投资明细

本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.6 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本报告期末未持有债券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	期货投资	S&P500 EMINI FUT JUN17	-26,079.35	-0.01

5.10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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	513500 CG	ETF基金	开放式	博时基金管理有限公司	192,208,674.76	92.43

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(人民币元)
1	存出保证金	206,979.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,050.37
5	应收申购款	251,869.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	461,899.12

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	105,025,005.82
报告期基金总申购份额	15,534,027.86
减:报告期基金总赎回份额	8,130,076.93
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	112,428,956.75

§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。

ODII基金,博时大中华亚太精选股票基金(ODII)、博时大中华亚太精选股票基金(ODII)(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(ODII)(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