# 博时中证500指数增强型证券投资基金

## 2017年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时中证500指数增强 |
| 基金主代码 | 005062 |
| 交易代码 | 005062 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年9月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 157,963,010.16份 |
| 投资目标 | 本基金通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,在对标的指数有效跟踪的基础上,力争实现超越目标指数的投资收益,谋求基金资产的长期增值。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.50%,年跟踪误差不超过7.5%。 |
| 投资策略 | 本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化,在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下,力争获得超越标的指数的投资收益,包括(一)股票投资策略,(二)债券投资策略,(三)股指期货投资策略,(四)权证投资策略、(五)融资及转融通证券出借业务投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。 |
| 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 |

§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

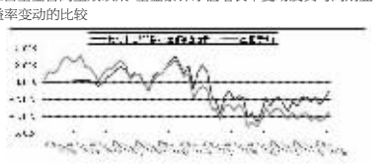
| 主要财务指标 | 报告期(2017年10月1日-2017年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -1,519,114.90 |
| 2.本期利润 | 127,280.65 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0007 |
| 4.期末基金资产净值 | 156,278,468.26 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9893 |

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 | -1.10% | 1.03% | -5.06% | 0.93% | 3.96% | 0.10% |

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2017年9月26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部分"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 | | |
| 桂征辉 | 基金经理 | 2017-09-26 | - | 8.4 | 2006年起先后在松下电器、美国在线公司、百度公司工作,2009年加入博时基金管理有限公司,历任高级程序员、高级研究员、基金经理助理。现任博时沪深300指数基金兼博时中证淘金大数据100指数基金、博时银智大数据100指数基金、博时中证500指数增强基金的基金经理。 |

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

2017年第四季度,A股市场震荡上行,随后步入调整。十月震荡上行,一路触及到3450点,之后市场开始回调,调整到3250点左右。风格方面,市场从前三季度的集中大盘逐渐向中盘转移,但大小盘风格切换尚未完成。行业方面周期与大金融轮番发力,表现抢眼,纺织服装、商贸等行业表现落后。

本基金在密切跟踪指数的前提下,利用量化手段采取适当的优化操作,在控制跟踪误差的情况下,相对指数获得了一定的超额收益。

展望2018年一季度,预计我国经济增速平稳略回落,全球经济大概率延续温和复苏。通胀方面,预测CPI 略有提高,经济进入温和通胀,有助于企业盈利修复;货币政策方面,全面宽松可能性很低,货币政策保持紧平衡概率较大;一季度A股市场预计会出现风格上的切换,17年消费与大盘行情步入尾声,经济转型带来的成长估值修复有望出现;另外,创新是建立现代化经济体系的战略支撑,高技术产业将面临难得的历史发展机遇。行业方面,重点关注高端装备制造、现代服务、电子、计算机以及通信等行业,注意捕捉市场的结构性行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日,本基金基金份额净值为0.9893元,份额累计净值为0.9893元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为-1.10%,同期业绩基准增长率-5.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内,于2017年10月24日至2017年12月29日出现了连续20个工作日资产净值低于五千万元的情形;于2017年11月17日至2017年12月29日出现了连续20个工作日基金持有人数少于200人的情形。

§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 | 146,067,878.55 | 92.82 |
| | 其中:股票 | 146,067,878.55 | 92.82 |
| 2 | 固定收益投资 | 4,625,544.40 | 2.94 |
| | 其中:债券 | 4,625,544.40 | 2.94 |
| | 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 | 5,830,582.60 | 3.71 |
| 7 | 其他各项资产 | 844,170.40 | 0.54 |
| 8 | 合计 | 157,368,175.95 | 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 | 517,238.00 | 0.33 |
| B | 采矿业 | 4,554,974.00 | 2.91 |
| C | 制造业 | 88,627,075.20 | 56.71 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,906,199.00 | 1.86 |
| E | 建筑业 | 3,667,109.00 | 2.35 |
| F | 批发和零售业 | 11,820,444.40 | 7.56 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,324,093.00 | 2.13 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 11,564,928.00 | 7.40 |
| J | 金融业 | 2,460,276.00 | 1.57 |
| K | 房地产业 | 8,570,786.00 | 5.48 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,783,106.75 | 1.14 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,352,188.20 | 1.51 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 283,440.00 | 0.18 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 3,499,374.00 | 2.24 |
| S | 综合 | 136,647.00 | 0.09 |
| | 合计 | 146,067,878.55 | 93.47 |

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 | 000039 | 中集集团 | 114,900 | 2,625,465.00 | 1.68 |
| 2 | 601678 | 滨化股份 | 306,800 | 2,491,216.00 | 1.59 |
| 3 | 002078 | 太阳纸业 | 257,400 | 2,388,672.00 | 1.53 |
| 4 | 600176 | 中国巨石 | 141,700 | 2,308,293.00 | 1.48 |
| 5 | 600282 | 南钢股份 | 472,300 | 2,285,932.00 | 1.46 |
| 6 | 600859 | 王府井 | 111,600 | 2,276,640.00 | 1.46 |
| 7 | 002244 | 滨江集团 | 296,100 | 2,274,495.00 | 1.46 |
| 8 | 600729 | 重庆百货 | 86,600 | 2,170,196.00 | 1.39 |
| 9 | 000703 | 恒逸石化 | 99,200 | 2,139,744.00 | 1.37 |
| 10 | 600409 | 三友化工 | 212,100 | 2,034,039.00 | 1.30 |

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 | 4,259,550.00 | 2.73 |
| 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) | 365,994.40 | 0.23 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 4,625,544.40 | 2.96 |

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 | 020208 | 17贴现02 | 23,000 | 2,278,150.00 | 1.46 |
| 2 | 020207 | 17贴现01 | 20,000 | 1,981,400.00 | 1.27 |
| 3 | 128029 | 太阳转债 | 1,191 | 119,100.00 | 0.08 |
| 4 | 110040 | 生益转债 | 890 | 95,298.40 | 0.06 |
| 5 | 110038 | 济川转债 | 900 | 84,944.00 | 0.05 |

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。

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仓国债期货。

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 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 | 81,155.60 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 23,171.39 |
| 5 | 应收申购款 | 739,843.41 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 844,170.40 |

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债。

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 | 383,128,088.40 |
| 报告期基金总申购份额 | 39,799,861.96 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 264,964,940.20 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 157,963,010.16 |

§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12月31日,博时基金公司共管理192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,管理资产总规模约7587亿元人民币,其中非货币公募基金规模约2254亿元人民币,累计分红逾828亿元人民币,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4季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时上证50ETF、博时上证50ETF在本面200ETF今年以来净值增长率分别为30.41%、28.81%,同类排名分别为前1/8和前1/6,博时裕富沪深300指数(A类)今年以来净值增长率排名前1/6;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43.97%,同类基金中排名前1/6;混合偏股型基金中, 博时主题行业混合(LOF) 今年以来净值增长率为31.96%,同类基金排名位居前1/6,博时行业轮动混合今年以来净值增长率为27.90%,同类基金排名位居前1/4;混合灵活配置型基金中,博时外延增长主题灵活配置混合基金今年以来净值增长率分别为32.12%,同类基金排名位于前1/12,博时互联网主题灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)基金今年以来净值增长率分别为23.79%、24.01%,同类基金中排名位于前1/3。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率4.00%,同类排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时裕盛纯债债券今年以来净值增长率为3.63%,同类170只基金中排名前10,博时聚润纯债债券今年以来净值增长率分别为3.45%,同类基金排名位于前1/10,博时裕昂纯债债券、博时裕创纯债债券等今年以来净值增长率排名前1/8,博时裕安纯债债券、博时智臻纯债债券等今年以来净值增长率排名前1/6;货币基金类,博时合利货币、博时外服货币今年以来净值增长率分别为4.26%、4.23%,在227只同类基金排名中位列第8位与第11位。

QDII基金方面,博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时亚洲票息收益债券(QDII)(美元),今年以来净值增长率分别为0.23%、6.38%,同类排名均位于前2/4。

2、其他大事件

2017年12月13日—12月15日,由华尔街见闻主办的"2017全球投资峰会及颁奖典礼活动"和由时代周报主办的"2017(南翔)年度盛典暨2017'金桔奖'颁奖典礼"在上海隆重举行。博时基金分别斩获"年度卓越公募基金"和"最佳财富管理机构"两项颇具份量的公司大奖。

2017年12月8日,由经济观察报与上海国际信托有限公司联合主办的"观察家金融峰会"暨"2016-2017中国卓越金融奖"颁奖典礼在北京召开,博时基金实力荣获"年度卓越综合实力基金公司"奖项。

2017年12月5日,北京商报联手北京市品牌协会主办的"2017北京金融论坛暨年度北京金融业十大品牌评选"在京揭晓。博时基金凭借优秀的品牌建设及卓越的品牌推广力,在本次论坛中荣获"品牌推广卓越奖"。

2017年11月27日,由南方都市报和中国金融改革研究院共同主办的2017年(第三届)CFAC中国金融年会在深召开,博时基金在此次大会上荣获"年度最佳基金公司大奖",值得一提的是,这是博时基金第三次获得该项殊荣。

2017年11月24日,由《新财富》杂志社主办的"第十五届新财富最佳分析师"评选颁奖盛典在深圳举行博时基金捧得新财富十五周年特别大奖——3i最智慧投资机构。

2017年10月19日,外汇交易中心公布2017年第三季度银行间本币市场活跃交易商名单。博时基金管理有限公司荣誉入选"债券市场活跃交易商"。

§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中证500指数增强型证券投资基金设立的文件

9.1.2《博时中证500指数增强型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时中证500指数增强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报告期内博时中证500指数增强型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
二〇一八年一月二十日

# 博时中证800证券保险指数分级证券投资基金

## 2017年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 博时证券保险指数分级 |
| 基金主代码 | 160616 |
| 交易代码 | 160616 |
| 基金运作方式 | 契约型上市开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年5月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 179,851,960.91份 |
| 投资目标 | 本基金为股票型指数基金,跟踪指数为本基金的目标,力求将基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以下,年跟踪误差控制在4%以下。 |
| 投资策略 | 本基金以中证800证券保险指数为标的指数,采用完全复制法,按照标的指数成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股构成及其权重来股票复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。 |
| 业绩比较基准 | 中证800证券保险指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为被动跟踪指数的股票型指数证券投资基金,属于证券投资基金当中较高预期风险、较高预期收益的品种。一般情形下,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。就三级基金份额而言,博时证保分额为常规指数基金份额,具有预期风险较高、预期收益较高的特征;博时证保A分额具有低风险、收益相对稳定的特征;博时证保B分额具有高风险、高预期收益的特征。 |
| 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 | 博时证券保险指数分级A / 博时证券保险指数分级B / 博时证券保险指数分级 |
| 下属分级基金的场内简称 | 证保A级 / 证保B级 / 博时证保 |
| 下属分级基金的交易代码 | 150225 / 150226 / 160616 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 17,387,386.00份 / 17,387,386.00份 / 145,077,178.91份 |
| 风险收益特征 | 低风险、收益相对稳定 / 高风险、高预期收益 / 预期风险较高、预期收益较高 |

§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10月1日-2017年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 8,398,805.14 |
| 2.本期利润 | -7,067,587.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0385 |
| 4.期末基金资产净值 | 212,879,126.17 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1836 |

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。

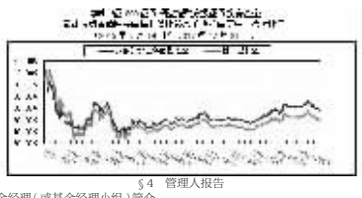
3.2 基金净值表现

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 | -3.36% | 1.02% | -3.59% | 1.02% | 0.23% | 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

博时中证800证券保险指数分级证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年5月19日至2017年12月31日)



§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 | 基金经理 | 2015-05-19 | - | 7.4 | 2003年至2010年在赢时中国研究中心工作。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、博时招财一号保本基金、博时中证淘金大数据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联接基金、上证企债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。 |

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

2017年4季度,国内宏观经济弱于第3季度,官方制造业PMI相对稍弱,12月官方制造业PMI为51.6。PPI、CPI低位回升,小幅上行,11月PPI、CPI同比分别为5.8%、1.7%。汇率方面,人民币汇率在延续调升趋势,外汇储备增加,资金外流压力较轻。但国内资金面维持紧平衡,国债收益率上行。A股风格分化,大盘表现较好,中小盘表现较差,上证50和沪深300分别上涨7.04%、5.07%,中证500下跌5.34%,创业板指,中证1000分别下跌6.12%、10.52%。板块方面,受经济下滑担忧及资金利率上行影响下,有色金属、煤炭等周期板块出现回撤,而消费白马板块受资金抱团推动表现强势。从行情来看,季度涨幅靠前的行业有食品饮料、家电、医药、石油石化、银行,涨幅分别是15.98%、11.44%、3.27%、2.12%、1.36%;跌幅较大的行业有综合、国防军工、计算机、有色金属、纺织服装,跌幅分别是12.63%、11.03%、10.16%、10.03%、10.01%。

本基金为被动跟踪指数的基金,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。

展望2018年1季度,宏观经济方面,2017年经济总体平稳,但4季度略显疲态,预计2018年1季度经济低位徘徊,可能会有反弹迹象。利率方面,尽管货币政策仍处紧平衡,但流动性相对年初缓解不少,海外资金的流入幅度可能还会进一步增加。政策方面,在1季度宏观数据真空期,风险偏好预计有所上升。综合考虑,风险偏好提升叠加流动性宽松,投资者可关注周期、金融板块的投资机会。落实到股票市场,结构上,风格切换仍较难出现,重点关注周期与金融、消费白马股高位震荡,可波段操作。

在投资策略上,博时中证800证券保险指数分级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,紧密跟踪中证800证保指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过博时中证800证券保险指数分级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2017年12月31日,本基金基金份额净值为1.1836元,份额累计净值为0.7807元。报告期内,本基金基金份额净值增长率为-3.36%,同期业绩基准增长率-3.59%

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 | 201,403,715.52 | 94.01 |
| | 其中:股票 | 201,403,715.52 | 94.01 |
| 2 | 固定收益投资 | 998,500.00 | 0.47 |
| | 其中:债券 | 998,500.00 | 0.47 |
| | 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 | 10,053,251.03 | 4.69 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,773,124.67 | 0.83 |
| 8 | 合计 | 214,228,591.22 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.2.2 指数投资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 | - | - |
| C | 制造业 | 85,588.71 | 0.04 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 16,143.20 | 0.01 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 17,957.94 | 0.01 |
| 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 | 201,284,025.67 | 94.55 |
| 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 | 201,403,715.52 | 94.61 |

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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 | 480,400 | 33,618,392.00 | 15.79 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 1,028,920 | 18,623,452.00 | 8.75 |
| 3 | 601601 | 中国太保 | 409,600 | 16,965,632.00 | 7.97 |
| 4 | 600837 | 海通证券 | 1,065,923 | 13,718,428.01 | 6.44 |
| 5 | 601211 | 国泰君安 | 493,676 | 9,142,879.52 | 4.29 |
| 6 | 601336 | 新华保险 | 109,700 | 7,700,940.00 | 3.62 |
| 7 | 601688 | 华泰证券 | 426,428 | 7,360,147.28 | 3.46 |
| 8 | 601628 | 中国人寿 | 216,400 | 6,589,380.00 | 3.10 |
| 9 | 000776 | 广发证券 | 386,100 | 6,440,148.00 | 3.03 |
| 10 | 600958 | 东方证券 | 409,359 | 5,673,715.74 | 2.67 |

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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 | 998,500.00 | 0.47 |
| 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) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 998,500.00 | 0.47 |

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 | 019563 | 17国债09 | 10,000 | 998,500.00 | 0.47 |

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除分众传媒(002027)外,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。

2017年6月8日,分众传媒信息技术股份有限公司发布公告称,因临时报告信息未披露、披露不及时、不完整及未按股东大会授权范围内购买银行理财产品等原因,被广东证监局处以出具警示函的行政监管措施。

对该股票投资决策程序的说明:

根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

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 | 236,740.62 |
| 2 | 应收证券清算款 | 872,161.36 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 174,220.16 |
| 5 | 应收申购款 | 396,702.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,773,124.67 |

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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名中不存在流通受限情况。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名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 | 18,555,716.00 |
| 报告期基金总申购份额 | - |
| 减:报告期基金总赎回份额 | - |
| 报告期基金拆分变动份额 | -1,168,330.00 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 17,387,386.00 |

§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12月31日,博时基金公司共管理192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,管理资产总规模约7587亿元人民币,其中非货币公募基金规模约2254亿元人民币,累计分红逾828亿元人民币,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4季末:

权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时上证50ETF、博时深证基本面200ETF今年以来净值增长率分别为30.41%、28.81%,同类排名分别为前1/8和前1/6,博时裕富沪深300指数(A类)今年以来净值增长率排名前1/6;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43.97%,同类基金中排名前1/6;混合偏股型基金中, 博时主题行业混合(LOF) 今年以来净值增长率为31.96%,同类基金排名位居前1/6,博时行业轮动混合今年以来净值增长率为27.90%,同类基金排名位居前1/4;混合灵活配置型基金中,博时外延增长主题灵活配置混合基金今年以来净值增长率分别为32.12%,同类基金排名位于前1/12,博时互联网主题灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A类)基金今年以来净值增长率分别为23.79%、24.01%,同类基金中排名位于前1/3。

黄金基金类,博时黄金ETF(D类)今年以来净值增长率4.00%,同类排名第一。

固收方面,长期标准债券型基金中,博时裕盛纯债债券今年以来净值增长率为3.63%,同类170只基金中排名前10,博时聚润纯债债券今年以来净值增长率分别为3.45%,同类基金排名位于前1/10,博时裕昂纯债债券、博时裕创纯债债券等今年以来净值增长率排名前1/8