

# 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

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:二〇一八年八月二十九日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月28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,投资者欲了解详细信息,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	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
基金代码	050204
交易代码	050204
基金运作方式	交易型开放式指数基金联接基金
基金合同生效日	2015年4月16日
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
报告期末基金份额总额	66,714,369.61份
基金合同存续期	不定期

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金
基金代码	050203
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2015年4月16日
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
报告期末基金份额总额	66,714,369.61份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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资基金,紧密跟踪标的指数,追求跟踪标的指数,追求跟踪标的指数的超额收益。
投资策略	本基金主要投资于上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金,力争跟踪标的指数的表现,力求实现基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率之间的差距控制在±0.5%以内。
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。本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征,其风险收益特征与市场指数基金类似。

### 2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪标的指数的超额收益。
投资策略	本基金为完全复制被动型基金,采用完全复制法,跟踪标的指数的表现,力求实现基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率之间的差距控制在±0.5%以内。
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。本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征,其风险收益特征与市场指数基金类似。

### 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	中国建设银行股份有限公司
姓名	孙勇	曹奇
联系电话	0755-83188888	010-67596319
电子邮箱	service@boshifund.com	liangting@ccb.com
网址	www.boshifund.com	www.ccb.com

### 2.4 信息披露方式

信息披露网站	http://www.boshifund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人基金托管人

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

主要会计数据和财务指标	金额单位:人民币元
3.1.1 期间主要指标	报告期末(2018年6月30日)基金份额总额
本报告期末	66,714,369.61
本报告期初	-8,600,061.30
加权平均基金份额本期净收益	-0.1276
本报告期末基金份额净值	-16.66%
3.1.2 净值增长率及波动率	报告期末(2018年6月30日)
本报告期末基金份额净值	43,348,821.11
本报告期末基金份额净值增长率	0.0097

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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。

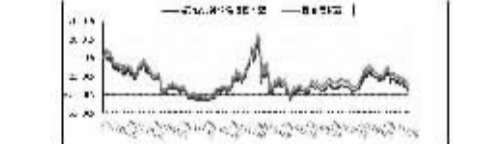
### 3.2 基金净值表现

#### 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	业绩比较基准收益率②	①-②	①-③	②-③
过去一个月	-5.67%	1.31%	-6.97%	1.30%	0.00%
过去三个月	-11.60%	1.29%	-12.89%	1.29%	-0.00%
过去六个月	-16.66%	1.30%	-17.97%	1.47%	-0.17%
过去一年	-23.7%	1.29%	-24.99%	1.27%	-0.02%
过去三年	-34.4%	1.29%	-35.69%	1.89%	-0.60%
自基金合同生效起至今	-38.03%	1.89%	-39.92%	1.71%	-0.18%

注:本基金的各项业绩比较基准为:上证自然资源指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产配置比例符合基金合同要求。基金业绩指数每日按照95%、5%的比例分别采用再平衡、再用每日连乘的计算方法得到基准指数的时间序列。

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



## § 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。“为国家创造财富”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2018年06月30日,博时基金公司共管理186只开放式公募基金,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,管理资产总规模达8461亿元人民币,其中,非货币公募基金规模逾1947亿元人民币,累计分红达872亿元人民币,其中非货币基金今年以来净值增长率为2.07%,同类基金中排名前1/8,博时新价值混合C类今年以来净值增长率为2.07%,同类基金中排名前1/16。

4.1.2 基金经理

根据银河证券基金研究中心统计,截至2018年2季度:权益基金方面,标准指数股票型基金里,博时中证银联智惠大蓝筹100指数(A类)、博时裕富沪深300指数基金今年以来净值增长率为5.11%,排名为前1/4;股票型分级基金里,博时中债1年发行分级指数(A类)、博时新兴产业混合基金今年以来净值增长率为5.11%,排名为前1/10;混合偏股型基金中,博时行业成长混合C类今年以来净值增长率同类基金排名第1名,博时行业成长混合(A类)今年以来净值增长率同类基金排名前列1/10,博时行业成长混合今年以来净值增长率为1.31%,排名为前1/3;混合灵活配置型基金中,博时裕富沪深300指数基金今年以来净值增长率为3.14%,在166只同类基金排名第6,博时中证银联智惠大蓝筹混合今年以来净值增长率为4.38%,同类基金排名前列1/10,博时新价值混合(A类)、博时新策略灵活配置混合(A类)、博时新起点灵活配置混合(A类)、博时新起点灵活配置混合(C类)今年以来净值增长率分别为1.23%、1.93%、1.65%、1.60%,同类基金排名前列1/8,博时新价值混合(A类)今年以来净值增长率为2.07%,同类基金中排名前1/16。

4.1.3 基金经理

黄金基金类,博时黄金ETF联接(A类)、博时黄金ETF联接(C类)今年以来净值增长率同类基金排名第1名。

4.1.4 基金经理

固收方面,长期标准债券型基金中,博时天颐债券(A类)、博时宏观回报债券(A/B类)、博时信用债债券(A/B类)今年以来净值增长率为5.11%、4.56%、4.54%,同类219只基金中分别排名第3、第8、第9位;博时天颐债券(A类)、博时信用债债券(A类)、博时宏观回报债券(A类)今年以来净值增长率分别为4.88%、4.56%、4.34%、4.23%,同类153只基金中分别排名第2、第1、第8位;博时富华纯债债券、博时慧选纯债债券、博时富益纯债债券、博时裕富纯债债券、博时富发纯债债券、博时瑞丰纯债债券今年以来净值增长率分别为4.43%、4.10%、3.98%、3.93%、3.89%、3.88%,同类排名前1/10;货币基金类,博时兴利货币基金、博时合惠货币(A类)今年以来净值增长率分别为2.21%、2.18%,在315只货币基金排名中位列第15位与第24位。

4.1.5 基金经理

ODI基金方面,博时普500ETF(ODI)、博时普500ETF联接(ODI(A类)),今年以来净值增长率同类基金分别位于前1/5、1/4。

### 2. 其他大事件

2018年6月8日,由《中国证券报》主办的“中国基金业二十周年高峰论坛暨第十五届“中国基金金牛奖”颁奖典礼在苏州隆重举行。经过激烈且公平的票选,博时基金获得“2017年度最受信赖金牛基金公司”荣誉称号。

2018年5月24日,由中国《证券时报》主办的“第五届中国基金业英华奖·中国基金业20年最佳基金评选颁奖典礼暨高峰论坛”在苏州隆重举行。从业生涯逾23年的博时基金副总经理兼高级投资经理董灵荣获“中国基金业20年最佳基金经理”殊荣,此荣誉于全行业仅有20人获评;博时基金最佳基金经理陈鹤刚则凭借长期稳健的投资业绩荣获“三年期最佳基金经理”称号。值得一提的是,这也是陈鹤刚继2016年之后连续两年蝉联该项殊荣,足见市场对其管理能力的认可。

2018年5月23日,由新浪财经和经济安全主办的“致敬公募20年”颁奖典礼在北京举行,公募基金老五家之一的博时基金凭借优秀的投研业绩、雄厚的综合实力和对价值投资理念的一贯倡导共揽获“最佳资产管理公司”、“最受投资者欢迎基金公司”、“行业标杆贡献奖”和“区域影响力奖-珠三角”这四项最具公信力的公司大奖;博时基金总经理江向阳获得“行业领军人物奖”。同时,博时旗下产品博时双月薪

定期支付债券基金(000277)获得“最具价值理念基金产品奖-债券型”,博时亚洲收益债券(ODI1)(人民币050030),美元现汇:050202,美元现钞:050203)获得“最具投资价值基金产品奖-ODI”。

2018年5月17日,被誉为“证券期货行业科学技术领域最高荣誉”的第六届证券期货行业科技奖的评审结果近日在北京揭晓,博时基金在上百个竞争对手中脱颖而出,一举夺得二等奖(DevOps统一研发平台)、三等奖(证券基金行业核心业务系统统一测试)以及优秀奖(新一代基金理财综合业务接入平台)三项大奖,成为获奖奖项最多的金融机构之一。

2018年5月10日,由《上海证券报》主办的“2018中国基金业峰会暨第十五届基金奖颁奖典礼”在上海举行。在此次颁奖典礼上,博时基金荣获“金基金TOP基金公司”这一最具份量的公司大奖;博时基金权益投资总部董事总经理兼股票投资部总经理李权胜获评“金基金最佳回报基金经理奖”。在第十五届基金奖评选中,旗下价值投资典范产品博时主题行业(160605)获得“三年期金牛基金分红奖”。

2018年3月26日,第十五届中国基金业金牛奖评选结果也拉开帷幕,公募“老五家”之一的博时基金凭借长期出色的投资价值、锐意进取的创新姿态和对价值投资的坚守一举夺得全场份量最重的“中国基金业20年卓越贡献奖”大奖。同时,旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160605)荣获“2017年度开放式混合型金牛基金”奖;博时信用债债券(050027)荣获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2018年3月22日,由中国基金报、香山论坛论坛主办的“第五届中国机构投资者峰会暨中国基金业英华奖公募基金20周年特别评选”中国基金业明星基金颁奖典礼暨“在北京举办,本次评选中,博时基金一举斩获本届“20周年特别评选”中最具分量的两项公司级大奖——公募基金20年“十大最佳基金管理人”奖和“最佳固定收益基金管理人”奖,同时,旗下明星基金博时主题行业、博时信用债债券分别将“最佳回报混合型基金”奖和“最佳回报债券型基金(二级债)”奖双双收入囊中,博时聚润纯债债券则获得“2017年度普通债券型明星基金”奖。

2018年2月2日,由金融界举办“第二届智能金融国际论坛”暨第六届金融“领航中国”年度盛典在南京举办,此次论坛以“安全与创新”为主题,邀请业内专家学者就现阶段行业发展的热点问题深入探讨。博时基金凭借优异的成绩与卓越的品牌影响力斩获“五年期回报回报基金管理公司奖”和“杰出品牌影响力奖”两项大奖。

2018年1月11日,由中国基金报主办的“中国基金产品创新高峰论坛暨中国基金业20年最佳创新产品颁奖典礼”在上海举办,博时基金一举斩获“十大产品最佳基金公司”奖,旗下产品博时主题行业混合基金(160605)和博时黄金ETF分别获得“最佳主动权益创新产品奖”和“最佳互联网创新产品奖”,成为当天最大赢家之一。

2018年1月9日,由东方财富主办的“第六届信息时报颁奖暨2017年度金融行业风云颁奖盛典”在广州隆重举行,博时基金凭借优秀的基金业绩和广泛的社会影响力荣获“年度最具影响力基金公司”大奖。

资产	本报告期末2018年6月30日	上年度末2017年12月31日
货币	-	-
银行存款	5,563,282.00	3,206,714.00
结算备付金	15,099.00	3,520.00
存出保证金	5,560.30	13,186.20
应收申购款	41,097,371.64	53,760,500.00
买入返售金融资产	0.00	400,471.00
其他应收款	40,522,134.54	53,261,070.00
预付款项	-	-
应收手续费及佣金	-	-
应收股利	-	-
应收利息	400.00	730.43
其他流动资产	-	-
流动资产合计	73,559.89	1,001,899.06
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	-	-
在建工程	-	-
无形资产	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	-	-
资产总计	43,786,400.36	58,170,797.64

负债	本报告期末2018年6月30日	上年度末2017年12月31日
应付账款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	-	-
其他应付款	-	-
其他流动负债	-	-
负债合计	-	-
所有者权益	-	-
实收资本	-	-
资本公积	-	-
未分配利润	-	-
所有者权益合计	-	-
负债和所有者权益总计	43,786,400.36	58,170,797.64

项目	本期2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年6月30日
1. 基金份额持有人申购/赎回款	-22,380,512.89	-14,028,748.89
2. 利息收入	1,209.60	1,523.80
3. 投资收益	29,132.12	306,791.37
4. 公允价值变动损益	-105,304.84	64,494.36
5. 其他收入	521,289.69	-1,460,389.94
6. 其他	-	-
7. 其他	-	-
8. 其他	-	-
9. 其他	-	-
10. 其他	-	-
11. 其他	-	-
12. 其他	-	-
13. 其他	-	-
14. 其他	-	-
15. 其他	-	-
16. 其他	-	-
17. 其他	-	-
18. 其他	-	-
19. 其他	-	-
20. 其他	-	-
21. 其他	-	-
22. 其他	-	-
23. 其他	-	-
24. 其他	-	-
25. 其他	-	-
26. 其他	-	-
27. 其他	-	-
28. 其他	-	-
29. 其他	-	-
30. 其他	-	-
31. 其他	-	-
32. 其他	-	-
33. 其他	-	-
34. 其他	-	-
35. 其他	-	-
36. 其他	-	-
37. 其他	-	-
38. 其他	-	-
39. 其他	-	-
40. 其他	-	-
41. 其他	-	-
42. 其他	-	-
43. 其他	-	-
44. 其他	-	-
45. 其他	-	-
46. 其他	-	-
47. 其他	-	-
48. 其他	-	-
49. 其他	-	-
50. 其他	-	-
51. 其他	-	-
52. 其他	-	-
53. 其他	-	-
54. 其他	-	-
55. 其他	-	-
56. 其他	-	-
57. 其他	-	-
58. 其他	-	-
59. 其他	-	-
60. 其他	-	-
61. 其他	-	-
62. 其他	-	-
63. 其他	-	-
64. 其他	-	-
65. 其他	-	-
66. 其他	-	-
67. 其他	-	-
68. 其他	-	-
69. 其他	-	-
70. 其他	-	-
71. 其他	-	-
72. 其他	-	-
73. 其他	-	-
74. 其他	-	-
75. 其他	-	-
76. 其他	-	-
77. 其他	-	-
78. 其他	-	-
79. 其他	-	-
80. 其他	-	-
81. 其他	-	-
82. 其他	-	-
83. 其他	-	-
84. 其他	-	-
85. 其他	-	-
86. 其他	-	-
87. 其他	-	-
88. 其他	-	-
89. 其他	-	-
90. 其他	-	-
91. 其他	-	-
92. 其他	-	-
93. 其他	-	-
94. 其他	-	-
95. 其他	-	-
96. 其他	-	-
97. 其他	-	-
98. 其他	-	-
99. 其他	-	-
100. 其他	-	-

项目	本期2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年6月30日
1. 基金份额持有人申购/赎回款	-22,380,512.89	-14,028,748.89
2. 利息收入	1,209.60	1,523.80
3. 投资收益	29,132.12	306,791.37
4. 公允价值变动损益	-105,304.84	64,494.36
5. 其他收入	521,289.69	-1,460,389.94
6. 其他	-	-
7. 其他	-	-
8. 其他	-	-
9. 其他	-	-
10. 其他	-	-
11. 其他	-	-
12. 其他	-	-
13. 其他	-	-
14. 其他	-	-
15. 其他	-	-
16. 其他	-	-
17. 其他	-	-
18. 其他	-	-
19. 其他	-	-
20. 其他	-	-
21. 其他	-	-
22. 其他	-	-
23. 其他	-	-
24. 其他	-	-
25. 其他	-	-
26. 其他	-	-
27. 其他	-	-
28. 其他	-	-
29. 其他	-	-