

**博时标普 500 交易型开放式指数证券投资  
资基金  
2017 年第 2 季度报告  
2017 年 6 月 30 日**

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：二〇一七年七月十九日

## § 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 7 月 18 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	253,819,285.00 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 4 月 1 日-2017 年 6 月 30 日)	
	1.本期已实现收益	968,031.89
2.本期利润	3,246,748.72	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129	
4.期末基金资产净值	385,582,128.52	
5.期末基金份额净值	1.5191	

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。

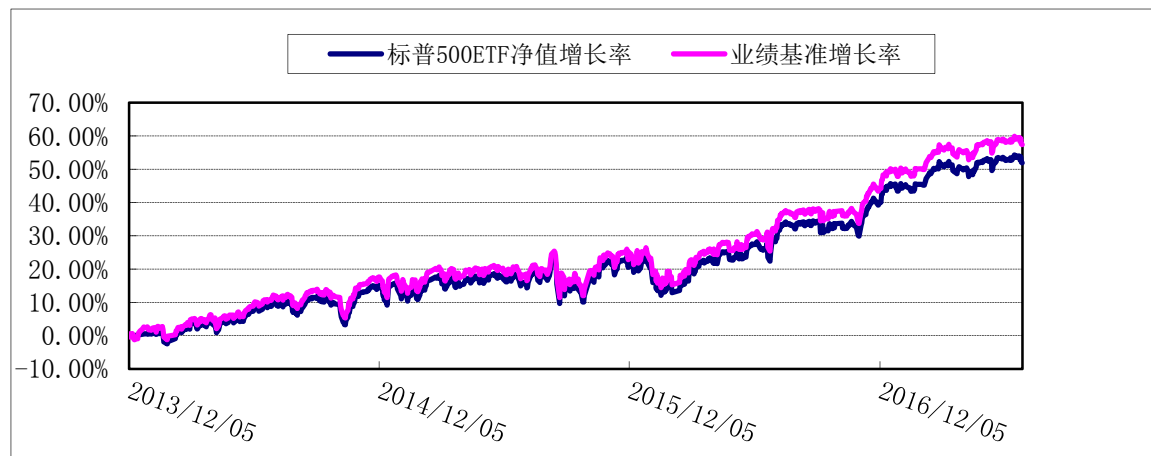
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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	0.86%	0.51%	1.07%	0.51%	-0.21%	-

#### 3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计份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		
汪洋	指数与 量化投资部 副总经理/	2016-05-16	-	8.1	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

	基金经理				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。
万琼	基金经理	2015-10-08	-	10.3	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。

## 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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 2 季度，美国经济复苏有所放缓。美国 1 季度 GDP 终值为上升 1.4%，优于市场预期，但仍为去年 2 季度后的最低增长。消费者开支终值为增长 1.1%，也是 2013 年 2 季度后最小升幅。美国 5 月失业率降到了 4.3%，但近几月的失业率下降与劳动力退出市场有很大关系。近期商品价格回落，对经济和就业的带动作用在减弱。从通胀来看，随着油价环比增长乏力、基数攀升，PCE 物价同比在 4 月份已经降至 1.7%，核心 PCE 物价同比也回落至 1.5%。

美联储 6 月议息会议如期加息 25BP。同时，美联储上调经济增速预测，下调通胀和失业率预测，并公布了年内缩表的计划，指出缩表将以减少到期本金再投资的方式进行，起初每月缩减 60 亿美元国债、40 亿美元 MBS；之后每季度增加一次，直到达到每月缩减 300 亿美元国债、200 亿美元 MBS 为止。

在本季度内，标普 500 指数又创历史新高，上涨 2.34%。整个市场的风险偏好显著提升，导致资产估值被推升，市盈率如今已来到历史高位附近。

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 3 季度，美国金融系统在美联储的帮助下趋于稳健。低失业率有望促进通胀抬升，加息和缩表将循序渐进，最终的节奏依然会决定于经济基本面的情况。美联储维持了偏鹰派立场，预计年内还有 1 次加息的可能性。此外，美元指数短期仍有下行压力。股市表现上，标普 500 指数或仍将震荡上行，市场风险偏好加大，投资者对高市盈率的接受度增强。

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。

### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.5191 元，份额累计净值为 1.5191 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 0.86%，同期业绩基准增长率 1.07%。

## § 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	366,309,621.96	94.46
	其中：普通股	355,793,500.98	91.75
	存托凭证	-	-

	优先股	-	-
	房地产信托	10,516,120.98	2.71
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	20,363,123.39	5.25
8	其他各项资产	1,132,949.38	0.29
9	合计	387,805,694.73	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	ESU7	S&P500 EMINI FUT Sep17	22	18,040,159.46	-64,913.72
总额合计					-64,913.72
减：可抵消 期货暂收款					-64,913.72
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	366,309,621.96	95.00
合计	366,309,621.96	95.00

## 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	22,016,633.22	5.71
原材料	10,432,301.97	2.71
工业	37,648,559.11	9.76
非日常生活消费品	44,961,176.20	11.66
日常消费品	33,142,458.40	8.60
医疗保健	53,131,598.41	13.78

金融	53,283,126.61	13.82
信息技术	81,554,210.41	21.15
电信业务	7,846,087.18	2.03
公用事业	11,584,270.94	3.00
房地产	10,709,199.51	2.78
合计	366,309,621.96	95.00

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	苹果	AAPL US	纳斯达克交 易所	美国	13,582.00	13,251,265.91	3.44
2	MICRO SOFT CORP	微软	MSFT US	纳斯达克交 易所	美国	20,112.00	9,391,487.29	2.44
3	AMAZ ON.COM INC	亚马逊	AMZN US	纳斯达克交 易所	美国	1,033.00	6,774,020.63	1.76
4	FACEB OOK INC-A	脸书	FB US	纳斯达克交 易所	美国	6,157.00	6,297,372.90	1.63
5	JOHNS ON & JOHNSON	强生	JNJ US	纽约证券交 易所	美国	7,018.00	6,289,428.97	1.63
6	EXXON MOBIL CORP	埃克森美 孚	XOM US	纽约证券交 易所	美国	11,038.00	6,036,652.53	1.57
7	JPMO RGAN CHASE & CO	摩根大通	JPM US	纽约证券交 易所	美国	9,255.00	5,730,512.38	1.49
8	BERKS HIRE HATHAWAY INC-CL B	伯克希 尔·哈撒 韦	BRK/B US	纽约证券交 易所	美国	4,948.00	5,677,236.87	1.47
9	GOOG LE INC-CL A	谷歌	GOOGL US	纳斯达克交 易所	美国	775.00	4,880,968.75	1.27
9	GOOG LE INC-CL C	谷歌	GOOG US	纳斯达克交 易所	美国	777.00	4,783,290.10	1.24
10	WELLS FARGO & CO	富国银行	WFC US	纽约证券交 易所	美国	11,716.00	4,397,829.11	1.14

#### 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 (人民币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	期货投资	S&P500 EMINI FUT Sep17	-64,913.72	-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

本基金本期末未持有基金投资。

### 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	804,798.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	327,293.95
4	应收利息	856.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,132,949.38

#### 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	251,819,285.00
报告期基金总申购份额	4,000,000.00



减：报告期基金总赎回份额	2,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	253,819,285.00

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1	2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	127,611,655.00	6,438,300.00	-	134,049,955.00	52.81%

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人

会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

注：本基金同时可在场内交易，因场内交易导致的投资者份额变动管理人无法获悉。

## 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 6 月 30 日，博时基金公司共管理 186 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 6357.79 亿元人民币，其中公募基金规模逾 3763.55 亿元人民币，累计分红逾 814 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 2 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 16.07%，在同类 104 只基金中排名前 10，博时裕富沪深 300 指数、博时上证 50ETF 等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 20.90%，在同类 128 只基金中排名前 1/6；混合偏股型基金中，博时主题行业今年以来净值增长率为 12.13%，在同类基金排名位居前 1/4；混合灵活配置型基金中，博时产业新动力、博时互联网主题基金今年以来净值增长率分别为 8.95%、8.40%，在同类基金中排名均位于前 1/4。

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 137 只中排名前 1/3；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 10。

黄金基金类，博时黄金 ETF (D 类) 今年以来净值增长率 3.67%，在同类 14 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)、博时裕昂纯债债券基金今年以来净值增长率在同类 797 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 417 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 631 只同类基金中排名前 1/4；转债基金方面，博时转债增强债券 (A 类) 今年以来收益率 3.78%，同类排名第一。

QDII 基金方面，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 13.46%、15.92%，同类排名前 1/2、1/4。

### 2、其他大事件

2017 年 6 月 23 日，由南方日报社主办的“2017 年南方金融峰会暨第六届金榕奖颁奖典礼”在广州举行，博时基金获得“年度资产管理优秀奖”。

2017 年 6 月 17 日,由中国证券报主办的“全球配置时代海外投资动力与机遇——首届海外基金金牛奖颁奖典礼暨高端论坛”在深召开,博时基金海外全资子公司博时基金(国际)有限公司荣获“一年期海外金牛私募管理公司(固定收益策略)”。

2017 年 5 月 12 日,由中国基金报主办的第四届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在深召开。博时摘得“2016 年度十大明星基金公司奖”和“2016 年度固定收益投资明星团队奖”两项公司类大奖,博时双月薪和博时稳定价值获“三年持续回报普通债券型明星基金奖”、博时新财富获“2016 年度绝对收益明星基金奖”、博时信用债纯债获“2016 年度积极债券型明星基金奖”、博时信用债券获“五年持续回报积极债券型明星基金奖”。

2017 年 4 月 25 日,博时基金在 2017 中国基金业峰会暨第十四届中国“金基金”奖颁奖典礼上,获得“2016 年度金基金·TOP 公司奖”。

2017 年 4 月 25 日,在由中国基金报主办的第四届中国基金业英华奖颁奖典礼暨高峰论坛上,博时基金过钧获评“三年期二级债最佳基金经理”、“五年期二级债最佳基金经理”,陈凯杨获评“三年期纯债型最佳基金经理”。

2017 年 4 月 8 日,在第十四届中国基金业金牛奖颁奖典礼上,博时基金被评为“2016 年度固定收益投资金牛基金公司”,旗下博时卓越品牌混合(160512)被评为“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”、博时主题行业(160505)获“2016 年度开放式混合型金牛基金”、博时信用债券(050011)获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”、博时信用债纯债债券(050027)获“2016 年度开放式债券型金牛基金”。

---

## § 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 报告期内博时标普 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  
二〇一七年七月十九日