

博时中证央企结构调整交易型开放式指  
数证券投资基金联接基金  
2019 年半年度报告摘要  
2019 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十七日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 26 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，投资者欲了解详细内容，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 2019 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

基金简称	博时央调 ETF 联接	
基金主代码	006438	
交易代码	006438	
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	2018 年 11 月 14 日	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	358,725,615.13 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	博时央调 ETF 联接 A	博时央调 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	006438	006439
报告期末下属分级基金的份额总额	289,180,270.21 份	69,545,344.92 份

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512960
基金运作方式	交易型开放式指数基金
基金合同生效日	2018 年 10 月 19 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019 年 1 月 18 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	招商银行股份有限公司

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数即中证央企结构调整指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于目标 ETF，方便特定的客户群通过本基金投资目标 ETF。本基金不参与目标 ETF 的投资管理。
业绩比较基准	中证央企结构调整指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%。
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，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。同时，本基金为被动式投资的股票指数基金，跟踪中证央企结构调整指数，其预期风险与预期收益高于债券型基金、混合型基金、货币市场基金，属于中高风险高收益的开放式基金。

#### 2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但因特殊情况（比如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管

	理人可使用其他合理方法进行适当的替代。特殊情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股流动性严重不足；（3）标的指数的成份股长期停牌；（4）其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即中证央企结构调整指数收益率。
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，属于中高风险收益的开放式基金。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	张燕
	联系电话	0755-83169999	0755-83199084
	电子邮箱	service@bosera.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		95105568	95555
传真		0755-83195140	0755-83195201

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bosera.com">http://www.bosera.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

# § 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2019年1月1日至2019年6月30日）	
	博时央调 ETF 联接 A	博时央调 ETF 联接 C
本期已实现收益	18,052,670.60	5,442,227.83
本期利润	24,896,987.38	11,516,718.80
加权平均基金份额本期利润	0.0752	0.0964
本期基金份额净值增长率	4.67%	4.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
	博时央调 ETF 联接 A	博时央调 ETF 联接 C
期末可供分配基金份额利润	0.0417	0.0405
期末基金资产净值	301,250,341.92	72,360,005.66
期末基金份额净值	1.0417	1.0405

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 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

##### 博时央调 ETF 联接 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.72%	0.98%	2.32%	0.97%	0.40%	0.01%
过去三个月	-7.03%	1.41%	-7.40%	1.45%	0.37%	-0.04%
过去六个月	4.67%	1.30%	12.03%	1.42%	-7.36%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.17%	1.15%	7.07%	1.35%	-2.90%	-0.20%

##### 博时央调 ETF 联接 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.72%	0.98%	2.32%	0.97%	0.40%	0.01%
过去三个月	-7.03%	1.41%	-7.40%	1.45%	0.37%	-0.04%
过去六个月	4.60%	1.30%	12.03%	1.42%	-7.43%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.05%	1.15%	7.07%	1.35%	-3.02%	-0.20%

注：本基金业绩比较基准为：中证央企结构调整指数收益率×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的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 95%、5%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

#### 3.2.2 自基金合同生效以来 基金份额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

博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金

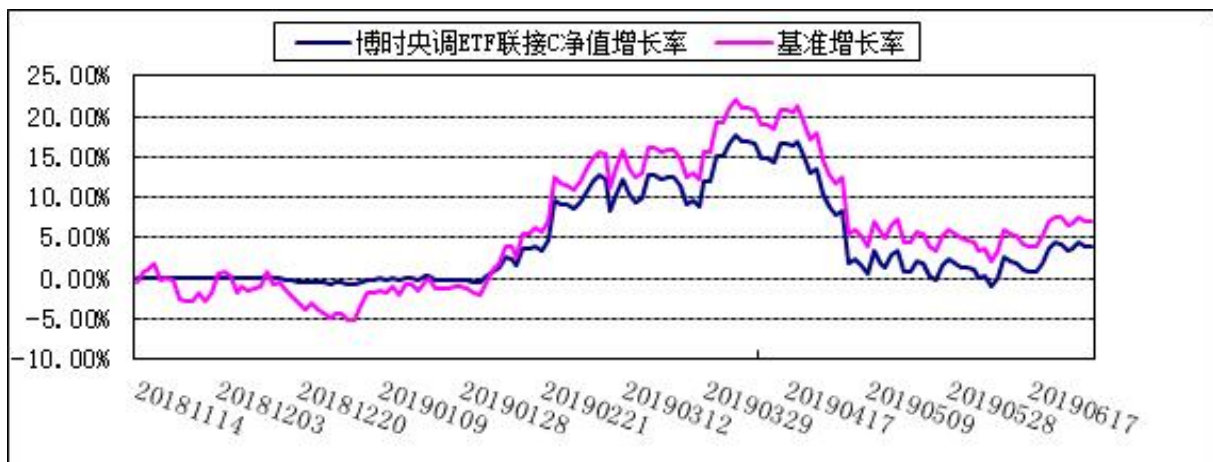
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018 年 11 月 14 日至 2019 年 6 月 30 日)

##### 博时央调 ETF 联接 A



博时央调 ETF 联接 C



注：本基金的基金合同于 2018 年 11 月 14 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“（二）投资范围”、“（四）投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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 2019 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 185 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 9345 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公司公募资产管理总规模逾 2699 亿元人民币，累计分红逾 980 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。

#### 1、基金业绩



根据银河证券基金研究中心统计，截至 2019 年 2 季末：

博时旗下权益类基金业绩亮眼，54 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名在前 1/2，31 只银河同类排名在前 1/4，15 只银河同类排名在前 1/10，15 只银河同类排名在前 10。其中，博时回报灵活配置混合、博时乐臻定期开放混合、博时医疗保健行业混合今年来净值增长率分别在 145 只、61 只、14 只同类产品中排名第 1；博时量化平衡混合、博时弘泰定期开放混合、博时上证 50ETF 联接(A 类)、博时上证 50ETF 联接(C 类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C 类) 今年来净值增长率分别在 102 只、61 只、46 只、34 只、15 只同类产品中排名第 3；博时特许价值混合(A 类)今年来净值增长率在 414 只同类产品中排名第 20；博时鑫源灵活配置混合(C 类)、博时鑫源灵活配置混合(A 类)、博时上证 50ETF、博时新起点灵活配置混合(A 类)、博时颐泰混合(C 类)、博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/10；博时颐泰混合(A 类)、博时新兴消费主题混合、博时鑫瑞灵活配置混合(C 类)、博时新起点灵活配置混合(C 类)、博时鑫泽灵活配置混合(C 类)、博时文体娱乐主题混合、博时新兴成长混合、博时鑫瑞灵活配置混合(A 类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A 类)、博时创新驱动灵活配置混合(C 类)、博时鑫泽灵活配置混合(A 类)、博时裕益灵活配置混合、博时沪港深优质企业灵活配置混合(A 类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C 类) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。

博时固定收益类基金业绩表现稳健，58 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率银河同类排名前 1/2，29 只银河同类排名在前 1/4，16 只银河同类排名在前 1/10，10 只银河同类排名在前 10。债券型基金中，博时转债增强债券(A 类)、博时转债增强债券(C 类)今年来净值增长率分别在 28 只、15 只同类产品中排名第 1，且分别在全市场参与业绩排名的 1928 只债券基金中排名第 3、第 4；博时安盈债券(A 类)、博时安盈债券(C 类) 今年来净值增长率分别在全市场参与业绩排名的同类产品中排第 2、第 3；博时安弘一年定期开放债券(A 类)、博时安康 18 个月定期开放债券(LOF)、博时安心收益定期开放债券(A 类)、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券今年来净值增长率分别在 239 只同类产品中排名第 3、第 7、第 14、第 18、第 23；博时裕泰纯债债券、博时裕顺纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时富祥纯债债券、博时裕腾纯债债券今年来净值增长率分别在 352 只同类产品中排名第 6、第 11、第 12、第 26、第 28；博时安弘一年定期开放债券(C 类) 今年来净值增长率在 58 只同类产品中排名第 3；博时信用债券(A/B 类)、博时信用债券(C 类) 今年来净值增长率在 228 只、163 只同类产品中均排名第 11；博时富兴纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕瑞纯债债券、博时裕创纯债债券、博时双月薪定期支付债券、博时安心收益定期开放债券(C 类)、博时裕盛纯债债券、博时裕恒纯债债券、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时安丰 18 个月定期开放债券(A 类-LOF)等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。货币型基金中，博时合惠货币(B 类)今年来净值增长率在 296 只同类产品中排名第 8，博时合惠货币(A 类)、博时现金宝货币(B 类)、博时现金宝货币(A 类) 等基金今年来净值增长率排名在银河同类前 1/4。

商品型基金当中，博时黄金 ETF 今年来净值增长率同类排名第 3。

QDII 基金方面，博时标普 500ETF 今年来净值增长率同类排名第 2、博时亚洲票息收益债券、博时亚洲票息收益债券(美元) 今年来净值增长率均在同类排名第 7。

## 2、其他大事件

2019 年 6 月 20 日，由中国基金报独家主办的第六届中国基金业“英华奖”评选隆重揭晓，博时基金在此次英华奖中揽获 6 项最佳基金经理大奖。其中，博时基金蔡滨拿下“三年期股票投资最佳基金经理”；陈凯杨荣膺“五年期纯债投资最佳基金经理”；何凯则一举揽获“三年期海外固收投资最佳基金经理”和“五年期海外固收投资最佳基金经理”两项桂冠；过钧则再度获得“三年期二级债投资最佳基金经理”和“五年期二级债投资最佳基金经理”称号。

2019 年 4 月 25 日，由上海证券报主办的第十六届“金基金”奖的评选结果如期揭晓，博时基金在评选中一举夺得最具份量的公司奖项“2018 年度金基金·TOP 公司奖”，博时主题行业

(160505) 继去年获得“三年期金基金分红奖”后拿下“2018 年度金基金·十年期偏股混合型基金奖”，同时，博时裕瑞纯债债券(001578) 获得“2018 年度金基金·一年期债券基金奖”。

2019 年 4 月 14 日，第十六届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160505) 荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖；博时信用债纯债债券(050027) 荣获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2019 年 3 月 21 日，由证券时报主办的第六届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在北京隆重举行，同时第十四届中国基金业明星基金奖和中国公募基金首届英华奖也随之揭晓。博时基金凭借出色的资产管理能力和优秀的业绩表现，一举摘得“2018 年度十大明星基金公司”称号。在英华奖的评选中，博时基金在获评“2018 年度最佳电商业务发展基金公司”奖的同时，还凭借博时基金 20 周年品牌传播项目拿下了“2018 年度最佳营销策划案例(最佳综合)”奖。此外，博时慈善基金会公益助学项目获得了“2018 年度最佳社会公益实践案例”。在产品奖方面，助力央企结构转型和改革的博时央企结构调整 ETF 获评英华奖“2018 年度最佳创新基金产品”；博时裕瑞纯债债券获得“2018 年度普通债券型明星基金”奖；博时宏观回报债券则凭借同类可比基金第一的佳绩喜获“2018 年度积极债券型明星基金”奖；博时亚洲票息收益债券(QDII)、博时双月薪定期支付债券双双以过去五年稳居同类前列的好成绩分别拿下“五年持续回报 QDII 明星基金”、“五年持续回报普通债券型明星基金”称号；博时裕恒纯债债券则摘得“三年期持续回报普通债券型明星基金”。

2019 年 2 月 25 日，博时国际在“投资洞见与委托”(Insights&Mandate) 举办的第二届专业投资奖评选活动中荣获“2019 年度最佳机构法人投资经理”，并凭借博时国际于 2018 年 5 月 10 日共同成立的“博时—东方红大中华债券基金”获“最佳创新产品”大奖。

2019 年 1 月 23 日，由深圳市福田区金融发展事务署首届举办的“香蜜湖金融科技创新奖”颁奖典礼在深圳福田隆重举行，《博时基金基于大数据技术升级量化投资技术》项目荣获优秀项目奖，博时基金采用金融科技为业务赋能的创新成果获得行业和地方政府高度认可。



2019 年 1 月 11 日，中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中债登”）公布了《2018 年度中债优秀成员评选结果》。凭借在债券市场上的深厚积淀和优异的投研业绩，博时基金获评年度“优秀资产管理人”称号，全行业获此殊荣的基金公司仅有 10 家。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵云阳	指数与量化投资部投资副总监/基金经理	2018-11-14	-	8.9	赵云阳先生，硕士。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、量化分析师兼基金经理助理、博时特许价值混合型证券投资基金 (2013 年 9 月 13 日-2015 年 2 月 9 日)、博时招财一号大数据保本混合型证券投资基金 (2015 年 4 月 29 日-2016 年 5 月 30 日)、博时中证淘金大数据 100 指数型证券投资基金 (2015 年 5 月 4 日-2016 年 5 月 30 日)、博时裕富沪深 300 指数证券投资基金 (2015 年 5 月 5 日-2016 年 5 月 30 日)、上证企债 30 交易型开放式指数证券投资基金 (2013 年 7 月 11 日-2018 年 1 月 26 日)、博时深证基本面 200 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (2012 年 11 月 13 日-2018 年 12 月 10 日)、深证基本面 200 交易型开放式指数证券投资基金 (2012 年 11 月 13 日-2018 年 12 月 10 日) 的基金经理。现任指数与量化投资部投资副总监兼博时中证 800 证券保险指数分级证券投资基金 (2015 年 5 月 19 日一至今)、博时中证银行指数分级证券投资基金 (2015 年 10 月 8 日一至今)、博时上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 (2015 年 10 月 8 日一至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金 (2015 年 10 月 8 日一至今)、博时上

					证 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (2015 年 10 月 8 日一至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金联接基金 (2016 年 5 月 27 日一至今)、博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金 (2018 年 10 月 19 日一至今)、博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (2018 年 11 月 14 日一至今)、博时创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (2018 年 12 月 10 日一至今)、博时创业板交易型开放式指数证券投资基金 (2018 年 12 月 10 日一至今) 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，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年上半年，全球股市普涨，国际方面，标普 500 上涨 17.35%，日经指数微涨 6.45%，恒生指数上涨 10.43%，英国富时 100 上涨 10.37%，法国 CAC40 上涨 17.09%，德国 DAX 指数上涨 17.42%。国内 A 股方面，一季度受贸易摩擦态势缓和、资本市场利好政策密集推出、全球流动性宽

松预期等因素影响，A 股市场情绪高涨，估值出现大幅度提升。但二季度开始，受贸易摩擦反复，华为、银行接管等事件影响，投资者的风险偏好明显下降，北上资金整体流出，A 股回落震荡。汇率方面，人民币汇率大幅度震荡。债券市场方面，上半年收益率整体处于震荡趋势，一季度受通胀预期影响，收益率水平整体上行，但随着四月基本面数据强于预期引起货币政策宽松趋缓预期，五、六月经贸摩擦加剧增加经济数据走弱预期，债券收益率呈现出先显著上行后震荡下行的走势，债市波动放大。

行情方面，2019 年上半年，市场整体上涨，大盘蓝筹表现较为稳健，上证 50 上涨 27.80%，沪深 300 指数上涨 27.07%，中证 500 上涨 18.77%，中证 1000、创业板指则分别上涨 20.12%、20.87%。行业方面，中信一级行业中食品饮料上涨 60.90%，非银行金融、农林牧渔、家电涨幅紧随其后，分别上涨 44.69%、43.28%、39.80%，涨幅较为靠后的行业有钢铁、汽车、传媒和建筑，涨幅分别是 10.24%、9.85%、7.97%、6.59%。

本基金主要投资于央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金，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% 的资产都投资于央企结构调整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%。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0417 元，份额累计净值为 1.0417 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0405 元，份额累计净值为 1.0405 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 4.67%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 4.60%，同期业绩基准增长率 12.03%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年下半年，宏观方面，5、6 月官方制造业 PMI 持平，较 4 月小幅下行，保持在 50 以下，经济基本面稍显薄弱。当前市场对于国内金融监管政策、货币政策改善再融资情况、稳定经济预期，已经有了较为明确的认识。后续左右市场的，最主要的是中美贸易谈判进展情况及基本面见底修复情况。中美经贸关系暂时缓和，利好市场情绪改善。但前期征税造成的负面效果仍在发酵，在内部稳增长压力下，下半年政策预计偏积极，社融存量增速维持回升态势，整体经济有望在下半年弱复苏，企业利润回升大体同步，但政策为应对中美关系趋势性改变会留足空间，但复苏的力度和持续性不乐观。

结合技术面和资金的情况看，下半年市场仍处在一个震荡的存量竞争格局中，对 A 股维持中性偏乐观判断。大小盘风格上，建议配置大盘蓝筹股为主，回避小盘股，特别是基本面质地较差的品种。结构上，稳中求进，配置大银行、大地产、水电、高速公路、铁路以及有政策刺激预期的家电、汽车行业龙头。另外，随着贸易战第二波冲击逐步减弱，也可以关注优质科技龙头。

在投资策略上，央企结构调整 ETF 联接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，通过投资于央企结构调整 ETF 紧密跟踪央企结构调整指数。同时我们仍然看好中国长期

的经济增长，希望通过央企结构调整 ETF 联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

---

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>	-	-
银行存款	10,330,125.98	313,532,085.58
结算备付金	-	4,027,328.72
存出保证金	210,582.43	7,448.87
交易性金融资产	362,633,233.71	108,757,622.00
其中：股票投资	771,072.00	108,757,622.00
基金投资	353,269,041.71	-
债券投资	8,593,120.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	200,000,000.00
应收证券清算款	857,787.78	72,103,835.62
应收利息	92,189.93	237,735.20
应收股利	-	-
应收申购款	29,820.78	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	374,153,740.61	698,666,055.99
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2019 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	424,260.96	-
应付管理人报酬	2,892.66	89,284.86
应付托管费	964.24	29,761.61
应付销售服务费	1,532.60	100,397.02
应付交易费用	27,695.56	83,103.91

应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	86,047.01	-
负债合计	543,393.03	302,547.40
<b>所有者权益：</b>	-	-
实收基金	358,725,615.13	701,862,557.07
未分配利润	14,884,732.45	-3,499,048.48
所有者权益合计	373,610,347.58	698,363,508.59
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>374,153,740.61</b>	<b>698,666,055.99</b>

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额总额 358,725,615.13 份；其中 A 类基金份额净值 1.0417 元，基金份额总额 289,180,270.21 份；C 类基金份额净值 1.0405 元，基金份额总额 69,545,344.92 份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
<b>一、收入</b>	37,221,533.36	
1. 利息收入	1,168,714.01	
其中：存款利息收入	318,359.76	
债券利息收入	128,418.37	
资产支持证券利息收入	-	
买入返售金融资产收入	721,935.88	
其他利息收入	-	
2. 投资收益（损失以“-”填列）	22,650,676.55	
其中：股票投资收益	22,656,827.31	
基金投资收益	23,503.32	
债券投资收益	-45,517.80	
资产支持证券投资收益	-	
贵金属投资收益	-	
衍生工具收益	-	
股利收益	15,863.72	
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,918,807.75	
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	483,335.05	
<b>减：二、费用</b>	807,827.18	
1. 管理人报酬	144,322.70	
2. 托管费	48,107.60	
3. 销售服务费	126,051.71	
4. 交易费用	392,296.15	
5. 利息支出	-	



其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	-
7. 其他费用	97,049.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>36,413,706.18</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>36,413,706.18</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	701,862,557.07	-3,499,048.48	698,363,508.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	36,413,706.18	36,413,706.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-343,136,941.94	-18,029,925.25	-361,166,867.19
其中：1. 基金申购款	68,798,409.77	7,006,277.62	75,804,687.39
2. 基金赎回款	-411,935,351.71	-25,036,202.87	-436,971,554.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	358,725,615.13	14,884,732.45	373,610,347.58

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：江向阳

主管会计工作负责人：王德英

会计机构负责人：成江

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.1.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 6.4.1.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 6.4.1.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 6.4.1.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.1.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定

公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.1.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.1.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.1.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.1.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除息日确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减

资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.1.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.1.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.1.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.1.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指

导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券、可分离债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券、可分离债券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 6.4.2.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收



入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.4 关联方关系

##### 6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.4.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人的股东
博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金(“目标ETF”)	基金管理人管理的其他基金

#### 6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	174,558,934.18	74.65%

###### 6.4.5.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.5.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	33,146,783.20	100.00%



#### 6.4.5.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	2,182,000,000.00	55.92%

#### 6.4.5.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期基金交易成交总额的比例
招商证券	345,827,077.69	100.00%

#### 6.4.5.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	127,655.38	74.66%	21,817.29	78.78%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.5.2 关联方报酬

##### 6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	144,322.70
其中：支付销售机构的客户维护费	87,955.37

注：1. 本基金基金资产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.15% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.15% / 当年天数。

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

##### 6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	48,107.60

注：本基金基金资产中投资于目标 ETF 的部分不收取托管费，支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取

零)的 0.05%年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

$$\text{日托管费} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产}) \times 0.05\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.5.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	博时央调 ETF 联接 A	博时央调 ETF 联接 C	合计
博时基金	-	872.05	872.05
招商银行	-	95,658.28	95,658.28
合计	-	96,530.33	96,530.33

注:销售机构对本基金投资组合中投资于目标 ETF 部分的基金资产净值不计提销售服务费。前一日的基金资产净值为已扣除本基金投资于目标 ETF 部分基金资产净值后的净额,金额为负时以零计。

支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.40%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金,再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。

其计算公式为:日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值 X 0.40%/当年天数。

#### 6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	10,330,125.98	261,764.96

注:本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计息。

#### 6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.5.7.1 其他关联交易事项的说明

2019年6月30日,本基金持有 357,451,221 份目标 ETF 基金份额,占其总份额的比例为 1.69%。

#### 6.4.6 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

#### 6.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

###### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 354,040,113.71 元，属于第二层次的余额为 8,593,120.00 元，无属于第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第一层次 108,757,622.00 元，无第二或第三层次)。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

###### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018 年 12 月 31 日：同)。

###### (d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	771,072.00	0.21
	其中：股票	771,072.00	0.21
2	基金投资	353,269,041.71	94.42
3	固定收益投资	8,593,120.00	2.30
	其中：债券	8,593,120.00	2.30
	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	10,330,125.98	2.76
8	其他各项资产	1,190,380.92	0.32
9	合计	374,153,740.61	100.00

### 7.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

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	博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	股票指数型	交易型开放式指数基金	博时基金管理有限公司	353,269,041.71	94.56

### 7.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.3.1 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	-	-
B	采矿业	107,436.00	0.03
C	制造业	269,376.00	0.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	91,001.00	0.02
E	建筑业	107,936.00	0.03
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	63,825.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	67,399.00	0.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	28,072.00	0.01
L	租赁和商务服务业	35,460.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	567.00	0.00
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	771,072.00	0.21

#### 7.4 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	601888	中国国旅	400	35,460.00	0.01
2	601989	中国重工	5,500	30,580.00	0.01
3	601088	中国神华	1,500	30,570.00	0.01
4	600028	中国石化	5,400	29,538.00	0.01
5	600019	宝钢股份	4,500	29,250.00	0.01
6	600050	中国联通	4,600	28,336.00	0.01
7	601766	中国中车	3,500	28,315.00	0.01
8	601857	中国石油	4,100	28,208.00	0.01
9	600048	保利地产	2,200	28,072.00	0.01
10	600900	长江电力	1,400	25,060.00	0.01

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

#### 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601668	中国建筑	3,682,260.00	0.53
2	002415	海康威视	3,267,132.91	0.47
3	600900	长江电力	3,100,082.74	0.44
4	600048	保利地产	2,662,611.00	0.38
5	600019	宝钢股份	1,889,361.00	0.27
6	601888	中国国旅	1,704,482.00	0.24
7	600050	中国联通	1,570,128.00	0.22
8	601989	中国重工	1,283,495.00	0.18
9	601088	中国神华	1,233,942.00	0.18
10	600406	国电南瑞	1,131,447.00	0.16
11	600795	国电电力	912,061.00	0.13

12	600011	华能国际	898,307.00	0.13
13	600271	航天信息	874,148.00	0.13
14	600029	南方航空	785,219.00	0.11
15	601111	中国国航	781,298.00	0.11
16	601600	中国铝业	762,608.00	0.11
17	600176	中国巨石	677,475.80	0.10
18	600893	航发动力	649,866.00	0.09
19	600498	烽火通信	633,640.00	0.09
20	600115	东方航空	630,351.00	0.09

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002415	海康威视	10,438,963.82	1.49
2	601668	中国建筑	9,004,808.00	1.29
3	600900	长江电力	8,096,323.00	1.16
4	600048	保利地产	7,995,753.82	1.14
5	600050	中国联通	6,169,437.00	0.88
6	600019	宝钢股份	6,025,145.67	0.86
7	601888	中国国旅	5,821,093.24	0.83
8	601989	中国重工	5,491,558.00	0.79
9	601766	中国中车	5,381,841.00	0.77
10	601088	中国神华	4,423,603.00	0.63
11	600406	国电南瑞	3,744,924.68	0.54
12	600028	中国石化	3,631,638.00	0.52
13	600271	航天信息	3,477,427.31	0.50
14	601111	中国国航	3,290,214.00	0.47
15	601186	中国铁建	3,244,022.44	0.46
16	600029	南方航空	3,124,146.73	0.45
17	600795	国电电力	3,058,257.00	0.44
18	601390	中国中铁	2,943,613.00	0.42
19	601600	中国铝业	2,942,289.00	0.42
20	601857	中国石油	2,851,125.00	0.41

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	48,938,509.29
卖出股票的收入（成交）总额	184,882,800.91

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。



## 7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	8,593,120.00	2.30
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	8,593,120.00	2.30

## 7.7 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019611	19 国债 01	86,000	8,593,120.00	2.30

## 7.8 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。

## 7.9 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.10 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。

## 7.11 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。

## 7.12 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。

## 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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。

### 7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	210,582.43
2	应收证券清算款	857,787.78
3	应收股利	-
4	应收利息	92,189.93
5	应收申购款	29,820.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,190,380.92

### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 7.13.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份 额比例
博时央调 ETF 联接 A	5,386	53,691.10	198,685,759.28	68.71%	90,494,510.93	31.29%
博时央调 ETF 联接 C	7,264	9,573.97	4,283,389.02	6.16%	65,261,955.90	93.84%
合计	12,650	28,357.76	202,969,148.30	56.58%	155,756,466.83	43.42%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人	博时央调 ETF 联接 A	89,476.13	0.03%

员持有本基金	博时央调 ETF 联接 C	306,517.10	0.44%
	合计	395,993.23	0.11%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	博时央调 ETF 联接 A	0~10
	博时央调 ETF 联接 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	博时央调 ETF 联接 A	0~10
	博时央调 ETF 联接 C	0
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时央调 ETF 联接 A	博时央调 ETF 联接 C
基金合同生效日（2018 年 11 月 14 日）基金份额总额	405,849,054.05	296,013,503.02
本报告期期初基金份额总额	405,849,054.05	296,013,503.02
本报告期基金总申购份额	32,378,936.31	36,419,473.46
减：本报告期基金总赎回份额	149,047,720.15	262,887,631.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	289,180,270.21	69,545,344.92

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审

计服务。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	174,558,934.18	74.65%	127,655.38	74.66%	新增 1 个
中信建投	1	51,113,915.92	21.86%	37,379.90	21.86%	新增 1 个
国泰君安	1	8,148,460.10	3.48%	5,957.29	3.48%	新增 1 个

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商证券	33,146,783.20	100.00%	2,182,000,000.00	55.92%	-	-	345,827,077.69	100.00%
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	1,720,000,000.00	44.08%	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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
机构	1	2019-01-01~2019-06-30	189,999,000.00	-	-	189,999,000.00	52.96%

#### 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。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

博时基金管理有限公司

二〇一九年八月二十七日