

博时创业板交易型开放式指数
证券投资基金联接基金
2019 年第 3 季度报告
2019 年 9 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	博时创业板 ETF 联接
基金主代码	050021
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 12 月 10 日
报告期末基金份额总额	67,594,759.57 份
投资目标	通过主要投资于博时创业板交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数即创业板指数的表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于博时创业板交易型开放式指数证券投资基金，方便特定的客户群通过本基金投资博时创业板交易型开放式指数证券投资基金。本基金不参与博时创业板交易型开放式指数证券投资基金的投资管理。
业绩比较基准	创业板指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益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 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。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	博时创业板 ETF 联接 A	博时创业板 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	050021	006733
报告期末下属分级基金的份额总额	52,279,123.41 份	15,315,636.16 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	博时创业板交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159908
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 12 月 10 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011 年 7 月 13 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	交通银行股份有限公司

2.1.2 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，采用完全复制法，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。
业绩比较基准	创业板指数。
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，属于高风险/高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪创业板指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

§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 (2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)	
	博时创业板 ETF 联接 A	博时创业板 ETF 联接 C
1.本期已实现收益	87,078.11	23,041.54
2.本期利润	4,748,064.13	1,420,735.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0915	0.0908
4.期末基金资产净值	70,806,057.05	20,739,532.10
5.期末基金份额净值	1.3544	1.3541

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

1. 博时创业板ETF联接A:

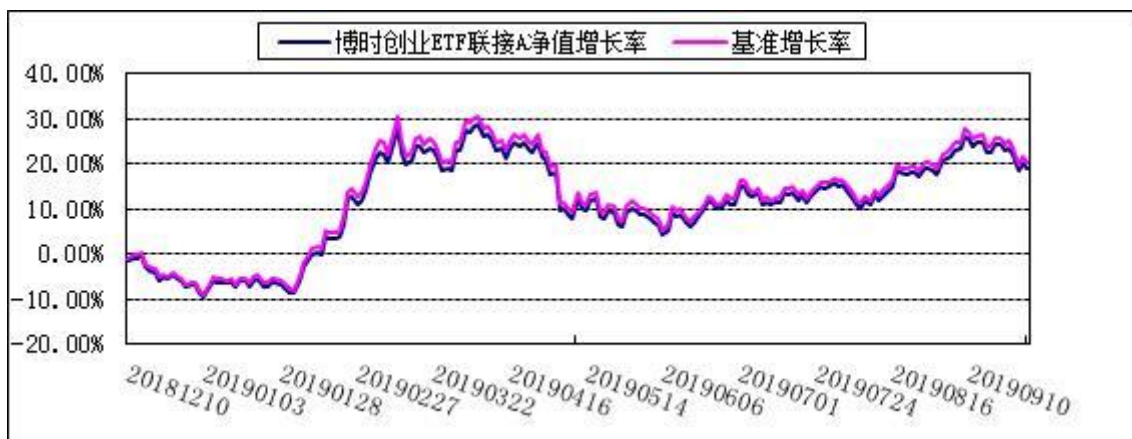
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三 个月	7.10%	1.25%	7.31%	1.28%	-0.21%	-0.03%

2. 博时创业板ETF联接C:

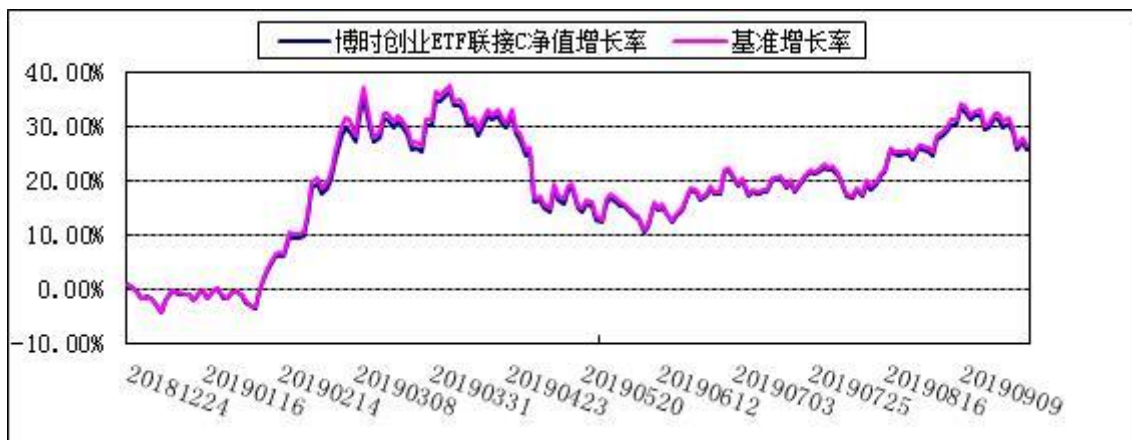
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三 个月	7.09%	1.25%	7.31%	1.28%	-0.22%	-0.03%

3.2.2 自基金转型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

1. 博时创业板ETF联接A:



2. 博时创业板ETF联接C:



注：本基金合同于 2018 年 12 月 10 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 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十一条（二）投资范围、（五）投资限制的有关约定。本基金由原博时深证基本面 200 交易型开放式指数证券投资基金联接基金转型而来。

§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	指数与量化投资部投资副总监/基金经理	2018-12-10	-	9.2	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—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金(2015 年 10 月 8 日—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—至今)、博时中证银行指数分级证券投资基金(2015 年 10 月 8 日—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—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—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—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—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—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—至今)、博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金(2019年9月20日—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，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

2019年第3季度，全球股市涨跌互现，国际方面，美国标普500上涨1.19%，纳斯达克指数微跌0.09%，日经225指数上涨2.26%，欧洲股市中英国富时100微跌0.23%，德国DAX指数上涨0.24%，法国CAC40上涨2.51%。香港恒生指数受当地局势影响下跌8.58%。国内A股方面，受中美贸易摩擦影响因素反复影响，2019年3季度A股总体呈现震荡局势，但科技股表现较为抢眼。债券市场方面，债券收益率有所上行。

行情方面，市场分化较大。在主流宽基指数中，偏大盘的上证50下跌1.12%，沪深300下跌0.29%，偏中小盘的中证500下跌0.19%，中证1000下跌1.67%，创业板指表现最好，上涨7.68%。风格指数方面，大盘成长表现最好，上涨3.28%，小盘价值表现最弱，下跌5.38%。行业方面，中信一级行业中，电子元器件受中美贸易摩擦、降息预期等多因素影响，表现最为抢眼，上涨18.63%，仅随其

后的医药、计算机、食品饮料和餐饮旅游表现也较好，分别上涨 6.86%、5.03%、3.57%、2.34%，而钢铁、有色金属、商贸零售、建筑和石油石化跌幅较大，跌幅分别是 10.51%、7.04%、6.78%、6.73% 和 6.24%。

本基金主要投资于创业板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% 的资产都投资于创业板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%。

展望 2019 年 4 季度，宏观方面，经过季节调整后，1-8 月规模以上工业增加值延续下滑态势，在环比变化方向上与 PPI 较为一致。延续 1、2 月数字上的改善趋势，3 月官方制造业 PMI 改善较为明显。9 月 PMI 指数为 49.8，连续 5 个月处于荣枯线一下，但 9 月新订单指数和生产指数均有所好转，分别上升 0.8 个点、0.4 个点，均在 50 以上。

后续左右市场的，我们认为最主要的仍是政策走向和基本面探底修复情况。在稳增长托底政策下，整体经济的弱复苏有望持续，企业利润回升大体同步，但随着美国 2020 大选接近，贸易争端的不确定性尚存，复苏的力度和持续性并不乐观。技术面来看，从各宽基指数均线排列及均线缠绕状态，目前主要指数仍然处于弱趋势中，但在经济阶段企稳状态下，市场下行空间有限，中期反弹趋势仍在进行中。

结合技术面和资金的情况看，当前市场处在一个震荡企稳的存量竞争格局中，对 A 股保持中性偏积极。大小盘风格上，建议配置大盘股为主，回避小盘股，特别是基本面质地较差的品种。结构上，配置大金融等低估值板块做底仓，同时均衡配置景气向上的科技、消费以及医药行业细分龙头。

在投资策略上，创业板 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，通过投资于创业板 ETF 紧密跟踪创业板指。同时我们仍然看好中国长期的经济增长，希望通过创业板 ETF 联接基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.3544 元，份额累计净值为 1.3544 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.3541 元，份额累计净值为 1.3541 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 7.10%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 7.09%，同期业绩基准增长率 7.31%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	85,114,270.07	91.41
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	7,656,690.09	8.22
8	其他各项资产	345,709.76	0.37
9	合计	93,116,669.92	100.00

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	博时创业板 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	85,114,270.07	92.97

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 报告期末按债券品种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序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。

5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金未投资股指期货交易。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末本基金未投资国债期货交易。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 报告期内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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,552.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,433.35
5	应收申购款	316,724.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	345,709.76

5.12.4 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。

5.12.5 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。

5.12.6 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

项目	博时创业板 ETF 联接 A	博时创业板 ETF 联接 C
本报告期期初基金份额总额	50,168,002.06	15,936,974.35
报告期基金总申购份额	16,514,362.60	6,238,130.59
减：报告期基金总赎回份额	14,403,241.25	6,859,468.78
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	52,279,123.41	15,315,636.16

§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份额。

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 2019 年 9 月 30 日，博时基金公司

共管理 191 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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 10059 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 2976 亿元人民币，累计分红逾 1154 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 3 季末：

博时旗下权益类基金业绩持续优异，73 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率超过 20%，33 只产品净值增长率超过 30%，4 只产品净值增长率超过 60%，1 只产品净值增长率超过 80%；61 只产品今年来净值增长率银河同类排名在前 1/2，25 只产品银河同类排名在前 1/4，11 只产品银河同类排名在前 10，2 只产品银河同类排名第 1。其中，博时医疗保健行业混合、博时回报灵活配置混合双双同类排名第 1，博时弘泰定期开放混合、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C 类)双双同类排名第 2，博时文体娱乐主题混合、博时乐臻定期开放混合、博时特许价值混合(A 类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A 类)、博时丝路主题股票(C 类)、博时中证银联智慧大数据 100 指数(C 类)、博时上证 50ETF 联接(C 类)分别在银河数据同类排名前十。博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时鑫泽灵活配置混合(C 类)今年来净值增长率同类排名在前 1/10，博时量化平衡混合、博时新兴消费主题混合、博时互联网主题灵活配置混合、博时上证 50ETF 联接(A 类)、博时新兴成长混合、博时裕益灵活配置混合、博时鑫源灵活配置混合(C 类)、博时鑫泽灵活配置混合(A 类)、博时厚泽回报灵活配置混合(C 类)、博时创新驱动灵活配置混合(C 类)、博时鑫源灵活配置混合(A 类)、博时鑫瑞灵活配置混合(C 类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C 类)、博时颐泰混合(C 类)、博时新起点灵活配置混合(C 类)等产品今年来净值增长率同类排名均在前 1/4。

博时固定收益类基金同样表现突出，29 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率超过 4%，8 只产品净值增长率超过 6%，4 只产品净值增长率超过 10%，2 只产品净值增长率超过 20%；57 只产品今年来净值增长率银河同类排名在前 1/2，34 只产品银河同类排名在前 1/4，16 只产品银河同类排名在前 1/10，13 只产品银河同类排名在前 10，4 只产品银河同类排名第 3。其中，博时安盈债券(A 类)今年来净值增长率同类排名第 2，博时转债增强债券(C 类)、博时安康 18 个月定期开放债券(LOF)、博时安弘一年定期开放债券(C 类)今年来净值增长率同类排名均在第 3，博时转债增强债券(A 类)、博时安盈债券(C 类)、博时安弘一年定期开放债券(A 类)今年来净值增长率同类排名均在第 4，博时裕腾纯债债券、博时富瑞纯债债券今年来净值增长率在 344 只同类产品中分别排名第 5、第 7，博时合惠货币(B 类)、博时安心收益定期开放债券(C 类)、博时裕顺纯债债券、博时信用债纯债债券(C 类)今年来净值增长率分别再在 294 只、58 只、344 只、151 只同类产品

中排名第 8、第 9、第 10、第 10。博时信用债纯债债券(A 类)、博时信用债券(A/B 类)、博时信用债券(C 类)、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、博时裕创纯债债券、博时富兴纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时合惠货币(A 类)等产品今年来净值增长率同类排名在前 1/10, 博时月月薪定期支付债券、博时双月薪定期支付债券、博时现金宝货币(A 类)、博时现金宝货币(B 类)、博时安丰 18 个月定期开放债券(A 类-LOF)、博时富祥纯债债券、博时裕泰纯债债券、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时富腾纯债债券、博时合鑫货币、博时聚瑞纯债 6 个月定期开放债券发起式、博时兴荣货币、博时裕恒纯债债券、博时外服货币等产品今年来净值增长率同类排名在前 1/4。

博时旗下 QDII 基金继续表现突出, 博时标普 500ETF、博时标普 500ETF 联接(C 类)、博时标普 500ETF 联接(A 类)今年来净值增长率均超过 20%, 同类排名分别为第 2、第 5、第 11; 博时亚洲票息收益债券(人民币)今年来净值增长率超过 10%, 同类排名第 6。

商品型基金当中, 博时黄金 ETF 今年来较好跟上黄金上涨行情, 净值增长率超过 20%, 同类排名第 3。

2、其他大事件

2019 年 9 月 27 日,《证券时报》主办的“2019 中国 AI 金融探路者峰会暨第三届中国金融科技先锋榜”颁奖典礼在深圳举行, 博时基金凭借“新一代投资决策支持平台”项目, 获登“中国公募基金智能投研先锋榜”。

2019 年 8 月 17 日, 第二届济安五星基金“群星汇”暨颁奖典礼在京举行, 博时基金斩获基金公司综合奖“群星奖”、“众星奖”、“五星奖”, 基金产品单项奖“货币型基金管理奖”、“QDII 基金管理奖”以及 2 项“五星基金明星奖”等 7 项大奖, 彰显出老牌基金公司强大的实力底蕴。

2019 年 7 月 5 日, 2019 金牛基金高峰论坛暨第十六届中国基金金牛奖颁奖典礼在北京进行, 博时基金研究部总经理王俊和固定收益总部专户组投资总监张李陵分别获得“人气金牛”奖项, 两位各自管理的绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160505)和博时信用债纯债债券(050027)分别荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖和“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

§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创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件

9.1.2 《博时创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

9.1.3 《博时创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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 报告期内博时创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.1.6 博时创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金各年度审计报告正本

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
二〇一九年十月二十三日