

博时标普石油天然气勘探及生产精选行业  
指数型发起式证券投资基金（QDII）  
2024 年第 4 季度报告  
2024 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十二日

## §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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 月 20 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 2024 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起（QDII）
基金主代码	018851
交易代码	018851
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 9 月 5 日
报告期末基金份额总额	247,833,887.73 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。在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的预期日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.35%，预期年化跟踪误差不超过 4%。
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。在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的预期日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.35%，预期年化跟踪误差不超过 4%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金日均跟踪偏离度和跟踪误差变大，基金管理人应采取合理措施，避免日均跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。其他投资策略包括债券（除可转换债券及可交换债券）投资策略、目标基金投资策略、资产支持证券投资策略、港股通标的股票投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、融资和转融通证券出借策略、存托凭证投资策略、金融衍生品投资策略等。
业绩比较基准	经汇率调整的标普石油天然气勘探及生产精选行业指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%
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。本基金为被动式投资的股票型指数基金，

	跟踪标普石油天然气勘探及生产精选行业指数，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。本基金投资于境外证券，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	The Northern Trust Company	
境外资产托管人中文名称	美国北美信托银行	
下属分级基金的基金简称	博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起 (QDII) A	博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起 (QDII) C
下属分级基金的交易代码	018851	018853
报告期末下属分级基金的份额总额	40,127,676.75 份	207,706,210.98 份

### §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 (2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)	
	博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起 (QDII) A	博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起 (QDII) C
1. 本期已实现收益	-725,008.99	-2,321,662.70
2. 本期利润	1,049,833.71	2,496,124.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0343	0.0424
4. 期末基金资产净值	36,130,523.96	185,406,852.11
5. 期末基金份额净值	0.9004	0.8926

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（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

所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

###### 1. 博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起 (QDII) 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	4.25%	1.50%	3.27%	1.59%	0.98%	-0.09%
过去 六个月	-7.05%	1.48%	-7.76%	1.53%	0.71%	-0.05%
过去 一年	-2.39%	1.31%	-1.58%	1.36%	-0.81%	-0.05%
自基	-9.96%	1.27%	-11.79%	1.36%	1.83%	-0.09%

金合同 生效起 至今						
------------------	--	--	--	--	--	--

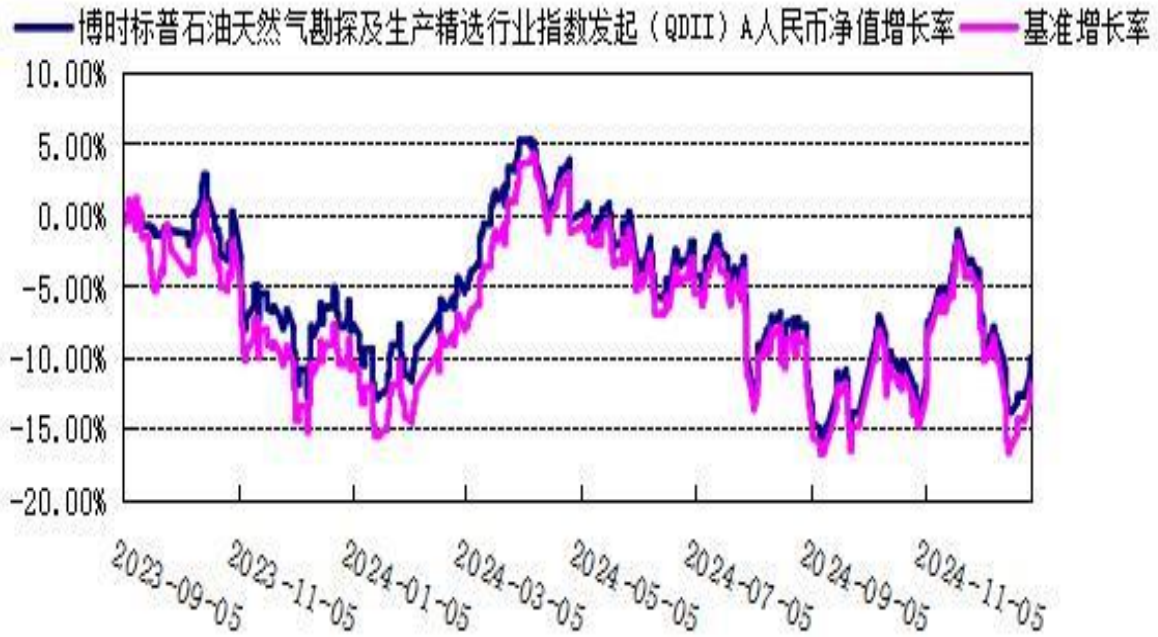
**2. 博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起（QDII）C:**

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	4.01%	1.49%	3.27%	1.59%	0.74%	-0.10%
过去 六个月	-7.36%	1.48%	-7.76%	1.53%	0.40%	-0.05%
过去 一年	-3.15%	1.31%	-1.58%	1.36%	-1.57%	-0.05%
自基 金合同 生效起 至今	-10.74%	1.27%	-11.79%	1.36%	1.05%	-0.09%

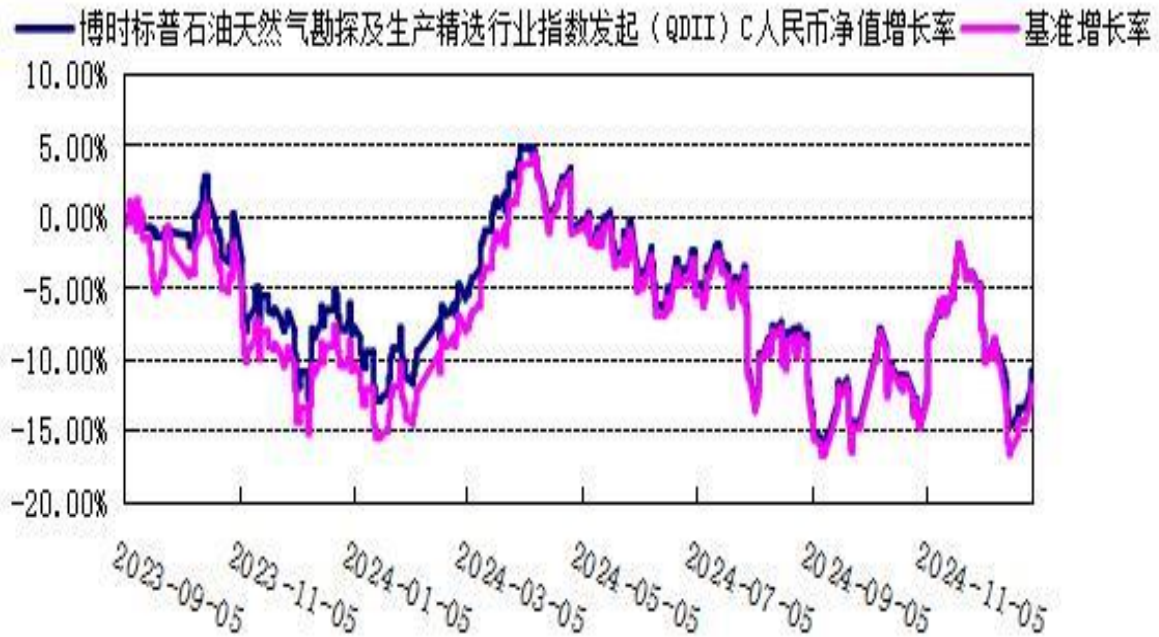
**3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金（QDII）  
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  
(2023年9月5日至2024年12月31日)

**1. 博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起（QDII）A:**



**2. 博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数发起（QDII）C:**



注：本基金的基金合同于 2023 年 9 月 5 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“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。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		
王祥	基金经理	2023-09-05	-	12.4	王祥先生，硕士。2006 年起先后在中粮期货、工商银行总行工作。2015 年加入博时基金管理有限公司。历任基金经理助理、博时中证疫苗与生物技术交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 11 月 8 日-2024 年 9 月 20 日)基金经理。现任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(2016 年 11 月 2 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 11 月 2 日—至今)、上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金(2016 年 11 月 2 日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金(2016 年 11 月 2

					日—至今)、博时中证光伏产业指数证券投资基金(2022年8月16日—至今)、博时中证农业主题指数型发起式证券投资基金(2022年12月13日—至今)、博时中证有色金属矿业主题指数证券投资基金(2023年5月16日—至今)、博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金(QDII)(2023年9月5日—至今)、博时中证建筑工程指数型发起式证券投资基金(2024年3月19日—至今)、博时国证粮食产业指数型发起式证券投资基金(2024年4月9日—至今)、博时中证油气资源交易型开放式指数证券投资基金(2024年4月19日—至今)、博时中证油气资源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2024年9月19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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共13次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和



其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金跟踪标的为标普石油天然气勘探及生产精选行业指数，该指数成分股为石油和天然气领域市值大、流动性好的证券，反映美国股市中石油和天然气上游业务公司的整体表现，与原油价格的相关性较高。

2024 年 4 季度，标普石油天然气勘探及生产精选行业指数结束了长达半年多的持续调整，开始有所企稳，季度整体收涨 0.73%，与标普 500 宽基表现得差距有所收窄。国际油价在四季度的探底回升是油气股表现趋稳的重要原因，芝加哥商品交易所低硫轻质原油期货主力合约价格季度收涨 5.43%，年末北美低温潮所带来的天然气价格攀升也是促使油气指数企稳动能之一。

展望新年一季度，OPEC 推迟增产以平抑短期过剩，但高闲置产能的存在降低了市场对供应中断的担忧。尽管伊朗供应受美国制裁的风险上升，OPEC 的闲置产能规模较大，有助于缓解市场对温和断供的担忧。在非 OPEC 国家中，美国原油产量预计将维持温和增长趋势。新任总统特朗普推行的能源政策有利于油气生产，但长期影响相对较小。影响美国原油产量增速的核心因素是油价和企业盈利。

整体而言，与油价表现联动紧密的油气行业有望随着季节性需求修复与减产维持等因素的提振而展开边际反弹，但反弹高度或有所受限，高闲置产能规模和非 OPEC 国家的稳定增产趋势意味着在不出现超预期地缘冲突断供的情况下，高油价将刺激充足的供应释放。

剔除油价因素外，美国价值股与成长股的比值来到 20 世纪末互联网泡沫时期巅峰时期，潜在的风格转换可能或成为额外支持油气行业的另一项动能。

报告期内，本基金主要采取完全复制法跟踪指数，即按照标的指数的成份股构成及其权重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动进行相应的调整。

截至 2024 年 12 月 31 日，本基金 A 基金份额净值为 0.9004 元，份额累计净值为 0.9004 元，本基金 C 基金份额净值为 0.8926 元，份额累计净值为 0.8926 元，报告期内，本基金 A 基金份额净值增长率为 4.25%，本基金 C 基金份额净值增长率为 4.01%，同期业绩基准增长率为 3.27%。

#### 4.5 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	210,393,723.77	92.72

	其中：普通股	210,393,723.77	92.72
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,310,068.96	1.02
	其中：债券	2,310,068.96	1.02
	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	11,357,793.45	5.01
8	其他各项资产	2,854,022.88	1.26
9	合计	226,915,609.06	100.00

## 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	210,393,723.77	94.97
合计	210,393,723.77	94.97

## 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	210,393,723.77	94.97
合计	210,393,723.77	94.97

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

## 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	ANTERO RESOURCES CORP	ANTERO RESOURCES CORP	AR US	纽约证券交易所	美国	25,691.00	6,472,935.31	2.92



2	APA CORP	APA CORP	APA US	纳斯达克交易所	美国	37,742.00	6,264,423.05	2.83
3	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY US	纽约证券交易所	美国	17,423.00	6,188,281.00	2.79
4	EQT CORP	EQT CORP	EQT US	纽约证券交易所	美国	18,531.00	6,142,231.96	2.77
5	COTERRA ENERGY INC	COTERRA ENERGY INC	CTRA US	纽约证券交易所	美国	33,318.00	6,116,909.46	2.76
6	DIAMOND BACK ENERGY INC	DIAMOND BACK ENERGY INC	FBNG US	纳斯达克交易所	美国	5,156.00	6,072,095.25	2.74
7	RANGE RESOURCES CORP	RANGE RESOURCES CORP	RRC US	纽约证券交易所	美国	23,466.00	6,069,214.14	2.74
8	EXPAND ENERGY CORP	EXPAND ENERGY CORP	EXE US	纳斯达克交易所	美国	8,480.00	6,068,332.27	2.74

9	MATADOR RESOURCES CO	MATADOR RESOURCES CO	MT DR US	纽约证券交易所	美国	14,717.00	5,951,840.07	2.69
10	CHORD ENERGY CORP	CHORD ENERGY CORP	CH RD US	纳斯达克交易所	美国	7,070.00	5,942,106.84	2.68

注：所用证券代码采用当地市场代码。

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
未评级	2,310,068.96	1.04

注：信用等级分类采用境外专业评级机构提供的债项评级。其中无债项评级的债券，其发行人信用评级补充如下：

未评级债券发行人信用评级 公允价值(人民币元) 占基金资产净值比例(%)

未评级(发行人) 2,310,068.96 1.04%

合计 2,310,068.96 1.04%

### 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

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	102286 SZ	国债 2421	23,000	2,310,068.96	1.04

### 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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

### 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

本基金本报告期末未持有基金。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,795,578.75
3	应收股利	58,444.13
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,854,022.88

### 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

项目	博时标普石油天然气勘探及生产 精选行业指数发起（QDII）A	博时标普石油天然气勘探及生产 精选行业指数发起（QDII）C
本报告期期初基金份额总额	28,951,813.79	28,388,123.25
报告期期间基金总申购份额	22,577,893.20	229,861,463.57
减：报告期期间基金总赎回 份额	11,402,030.24	50,543,375.84
报告期期间基金拆分变动份 额	-	-
本报告期期末基金份额总额	40,127,676.75	207,706,210.98

## §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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,720.01
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,720.01
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.04

注：1.申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额（如适用）。

2.基金管理人博时基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

## 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,720.01	4.04%	10,000,720.01	4.04%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,720.01	4.04%	10,000,720.01	4.04%	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

### 9.2 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 2024 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 386 只公募基金，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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16089 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 6647 亿元人民币，累计分红逾 2085 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金（QDII）设立的文件
- 2、《博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金（QDII）基金合同》
- 3、《博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金（QDII）托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金（QDII）各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金（QDII）在指定报刊上各项公告的原稿

### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，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  
二〇二五年一月二十二日