

上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金

2013 年度报告摘要

2013年12月31日

交易进行了价差专项分析,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3 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 管理人对于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
2013年国内宏观经济数据呈现经济增速放缓的态势。从全年经济基本面上来看,第一、二季度经济较为疲软,市场情绪较为低迷;第三季度宏观经济数据出现明显好转,提振了市场情绪;第四季度经济增速继续放缓,国内市场表现弱于美国及欧洲市场。从全年宏观表现来看,大小盘出现分化,沪深300和中小板、创业板估值和成交活跃度逐步显现分化,市盈率和中净市率方面,沪深300均有下降,而中小板和创业板的呈现上市创业板的分幅表现尤为突出,日均成交额方面,沪深300全年呈现下降趋势,中小板中板基本持平,而创业板仍市场追捧的热点,沪深300全年下跌7.65%,上证资源指数全年下跌34.27%。整体而言,二级市场的投资者对大盘股的参与热情一般。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪指数的基金,其投资目的是尽量减小跟踪指数的跟踪误差,取得标的指数所代表的市场平均回报。在本报告期内我们严格按照基金合同要求,力求组合跟踪紧密跟踪指数,利用优化的手段分析跟踪误差产生的原因,并在最小化交易成本的同时适时调仓,尽可能减小跟踪误差。同时,在本报告期内,我们严格控制基金合同要求,在指数下跌及成份股变动时,尽量降低成本,减少市场冲击,逐步调整组合与目标指数的结构一致。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现
截至2013年12月31日,本基金基金份额为0.5904元,累计净值为0.5904元。报告期内,本基金净值增长率为-33.81%,同期业绩基准增长率为-34.27%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2014年是十八届三中全会后中国进行全面深化改革的第一年,中国短期面临着调整和改变,过程是持续渐进的,发展的潜力有待各项改革措施的落地和逐步推进。从经济层面来看,为了确保社会稳定和一定的就业目标,经济或将维持温和增长,但是通胀上行和流动性紧缩又会带来增长产生一定的制约。同时,美国和欧洲经济持续复苏,尤其是美国量化QE政策落地,会对全球的流动性产生一定的冲击,全球多方力量的共同作用效果仍待时间验证。

在投资策略上,上证资源ETF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,紧密跟踪上证资源指数,同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过上证资源ETF基金为投资人提供分享中国长期经济增长的机会。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人作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,有效维护投资者的利益,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、财务总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等成员组成,估值委员会成员均具有5年以上专业工作经历,具备良好的专业知识和专业胜任能力,具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括: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,确保对估值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,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释,通过积极沟通达成一致意见。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央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,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 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
本基金收益分配原则:基金收益分配采用现金方式;本基金的每份基金份额享有同等分配权;基金收益评价基准的收益率率超过标的指数同期收益率达到1%以上,方可进行收益分配;基金收益每年最多分配2次,每次基金收益分配比例按照以下原则确定:使收益分配后基金净值增长率尽可能接近标的指数同期增长率。基于本基金性质和特点,本基金收益分配不以弥补亏损为前提,收益分配后可能使除息后的基金份额净值低于面值;

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,报告期内本基金未满足收益分配条件,故不进行收益分配。

5 托管人报告

本报告期,中国建设银行股份公司在本基金的管理过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守法律、法规、基金合同、托管协议等规定的说明
本报告期,本托管人按照国家有关规定,基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人违反基金合同、托管协议的行为。

5.3 托管人对本报告期内基金投资运作、净值表现、利润分配情况等,财务会计报告、投资报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 审计报告

本报告已经毕马威会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告,投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登录于博时基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金
报告期末日:2013年12月31日

项目	本报告期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资产:		
货币资金	1,122,433.80	1,365,982.76
结算备付金	5,955.14	235.44
存出保证金	1,304.12	-
交易性金融资产	181,805,008.70	344,506,008.70
其中:股票投资	181,805,008.70	344,506,008.70
基金投资	-	-
债券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收款项	-	-
其他资产	-	-
资产总计	182,934,402.46	345,764,398.10
负债:		
应付账款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	-	-
应付托管人报酬	-	-
应付销售服务费	-	-
其他负债	-	-
负债总计	-	-
所有者权益:		
实收基金	309,258,387.00	309,258,387.00
未分配利润	-126,600,984.54	-141,807,306.60
所有者权益合计	182,597,402.46	345,451,080.40
所有者权益合计与资产总计	182,597,402.46	345,451,080.40

注:本基金截至2013年12月31日止持有以上因本公司的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所有本事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.2 利润表
会计主体:上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金
报告期末日:2013年12月31日

项目	本报告 2013年12月31日	上年度 2012年12月31日
利息收入	-100,432,542.54	-33,834,560.90
1.国债利息收入	-	-
2.金融债券利息收入	-	-
3.其他债券利息收入	9,650.26	165,203.80
公允价值变动收益	-	-
资产处置损益	-	-
其他业务收入	-	-
其他收益	-	-
投资收益	-	-
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
其他投资收益	-	-
公允价值变动损益	-28,757,563.44	-37,416,408.70
2.投资收益合计	-28,757,563.44	-37,416,408.70
公允价值变动损益	-33,601,117.78	-42,422,725.08
其他综合收益	-	-
营业利润	-4,335,544.04	-5,306,316.38
营业外收入	-	-
营业外支出	-	-
利润总额	-4,335,544.04	-5,306,316.38
所得税费用	-71,654,899.53	-
净利润	-76,000,443.57	-5,306,316.38
4.2.净利润按权益法(或类似)调整	-	-
4.3.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.4.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.5.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.6.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.7.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.8.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.9.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.10.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.11.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.12.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.13.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.14.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.15.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.16.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.17.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.18.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.19.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.20.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.21.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.22.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.23.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.24.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.25.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.26.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.27.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.28.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.29.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.30.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.31.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.32.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.33.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.34.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.35.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.36.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.37.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.38.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.39.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.40.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.41.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.42.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.43.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.44.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.45.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.46.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.47.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.48.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.49.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.50.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.51.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.52.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.53.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.54.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.55.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.56.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.57.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.58.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.59.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.60.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.61.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.62.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.63.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.64.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.65.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.66.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.67.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.68.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.69.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.70.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.71.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.72.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.73.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.74.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.75.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.76.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.77.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.78.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.79.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.80.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.81.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.82.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.83.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.84.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.85.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.86.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.87.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.88.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.89.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.90.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.91.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.92.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.93.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.94.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.95.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.96.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.97.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.98.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.99.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.100.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.101.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.102.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.103.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.104.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.105.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.106.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.107.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.108.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.109.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.110.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.111.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.112.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.113.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.114.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.115.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.116.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.117.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.118.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.119.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.120.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.121.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.122.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.123.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.124.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.125.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.126.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.127.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.128.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.129.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.130.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.131.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.132.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.133.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.134.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.135.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.136.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.137.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.138.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.139.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.140.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.141.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.142.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.143.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.144.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.145.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.146.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.147.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.148.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.149.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.150.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.151.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.152.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.153.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.154.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.155.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.156.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.157.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.158.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.159.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.160.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.161.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.162.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.163.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.164.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.165.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.166.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.167.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.168.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.169.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.170.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.171.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.172.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.173.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.174.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.175.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.176.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.177.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.178.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.179.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.180.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.181.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.182.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.183.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.184.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.185.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.186.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.187.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.188.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.189.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.190.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.191.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.192.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.193.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.194.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.195.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.196.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.197.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.198.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.199.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.200.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.201.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.202.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.203.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.204.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.205.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.206.净利润按公允价值(或类似)调整	-	-
4.207.净利润按公允价值(或类似)调整</		