

上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

动态性方面来看,5月下旬定向降准范围有所扩大,且资金面相对宽松;从指数表现来看,沪深300指数下跌7.08%,中证500指数上涨2.50%,创业板上涨7.69%;从大小盘风格方面来看,上半年国内资本市场继续延续去年以来的小盘成长风格,大盘风格股票在国内经济疲弱情形下并无特色;从行业方面来看,申万一级行业中计算机、通信和电子上涨较多,涨幅均超过10%,采掘、农林牧渔和非银金融跌幅较深,均在10%左右。

展望2014年下半年,政府刺激政策的效果将逐步有所体现,国内经济将进入寻底和筑底阶段,国内反腐措施的执行力度及政府政策的执行力得到市场的认可,为未来中国长期经济环境下打下坚实基础,中国经济未来逐步恢复和长飞腾飞的希望加强。资本市场方面,对市场相对乐观的态度,风格转换力度加强,关注小盘成长向大盘价值转换的博弈机会,特别是二季度末具体实施的沪港通措施,进一步平衡市场估值,使其与国际接轨,小盘整体高估值水平大概率向下移。上证自然资源指数作为主题类资产,在未来市场风格转换过程中,将会呈现相对较好的投资价值,值得市场关注。行业主题方面,可关注国企改革主题、新能源汽车、沪港通受益低估值板块、房地产政策放松的阶段性机会等。

在投资策略上,上证自然资源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,紧密跟踪上证自然资源指数。同时我们仍然看好中国长期的经济增长,希望通过上证自然资源ETF为投资者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
本基金管理人作为报告基金估值程序等相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公允、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。估值委员会成员由基金公司的副总经理、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,其估值建议由估值委员会成员负责审核并采用。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:保证基金估值的公允、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。

5 托管人报告
报告期内本基金托管人遵守法律法规,恪守基金托管职责,认真履行职责,确保基金资产的安全,维护基金份额持有人的合法权益,未发现基金管理人有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 基金经理对报告期内基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
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,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 管理人对于本半年度报告中基金净值等信息的真实、准确和完整发表意见
本托管人复核审查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。 § 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:上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

Table with columns: 资产, 负债, 所有者权益, 未分配利润, 净资产. Rows include 货币资金, 交易性金融资产, 应收利息, 应收股利, 其他资产, 其他负债, 其他所有者权益, 未分配利润, 净资产.

6.2 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
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

Table with columns: 项目, 金额. Rows include 一、收入, 公允价值变动收益, 投资收益, 其他收入, 二、费用, 三、利润总额, 所得税费用, 净利润, 归属于基金持有人的净利润, 归属于基金持有人的其他综合收益, 归属于基金持有人的所有者权益变动.

注:报告截止日2014年06月30日,基金份额净值0.5458元,基金份额总额285,258,387.00份。

6.2 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
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

Table with columns: 项目, 金额. Rows include 一、收入, 公允价值变动收益, 投资收益, 其他收入, 二、费用, 三、利润总额, 所得税费用, 净利润, 归属于基金持有人的净利润, 归属于基金持有人的其他综合收益, 归属于基金持有人的所有者权益变动.

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间按照从事证券业务开始时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在本报告期内,本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、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、信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额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律法规和基金合同的规定,没有损害基金份额持有人的行为。

4.3 管理人对报告期内不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情况和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
本基金为交易型开放式指数证券投资基金,为被动跟踪标的基金,其投资目的是尽量减小和标的指数的跟踪误差,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,力求组合成份股紧密跟踪指数,利用量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及时调仓,尽可能地减少跟踪误差。同时,在本报告期内,我们严格按照基金合同要求,在年中调整权重及成份股权重,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 报告期内基金的业绩表现
截止2014年6月30日,本基金份额净值为0.5458元,累计净值为0.5458元。报告期内,本基金份额净值增长率为-7.55%,同期业绩基准增长率为-7.80%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的重要展望
2014年上半年,国内经济持续增长,证券市场及行业走势的重要展望

2014年上半年,国内经济持续增长,证券市场及行业走势的重要展望