

# 博时创业成长股票型证券投资基金

## 2010 年第 3 季度报告

### 2010 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2010 年 10 月 26 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 10 月 25 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时创业成长股票	
基金主代码	050014	
交易代码	050014(前端)	051014(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 6 月 1 日	
报告期末基金份额总额	1,160,451,482.07 份	
投资目标	本基金通过深入研究创业成长型公司，挖掘该类型公司的投资机会，力争为基金持有人创造出超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金主要投资于创业成长型公司，投资策略主要体现在：在股票投资的宏观层面，本基金投资策略更强调自上而下选择潜力行业，特别关注于应用创新，而非科技发明的公司；在微观层面，本基金投资策略本质上更重视自下而上选择高成长公司，从多角度判断公司价值；同时，加强公司实地调研，尽可能低地降低投资风险。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证 700 指数收益率×75%+中国债券总指数收益率×25%。	
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金，属于证券投资基金中的高风险、高收益品种。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	

### § 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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1. 本期已实现收益	33,302,406.26
2. 本期利润	164,352,358.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0697
4. 期末基金资产净值	1,230,330,274.78
5. 期末基金份额净值	1.060

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。

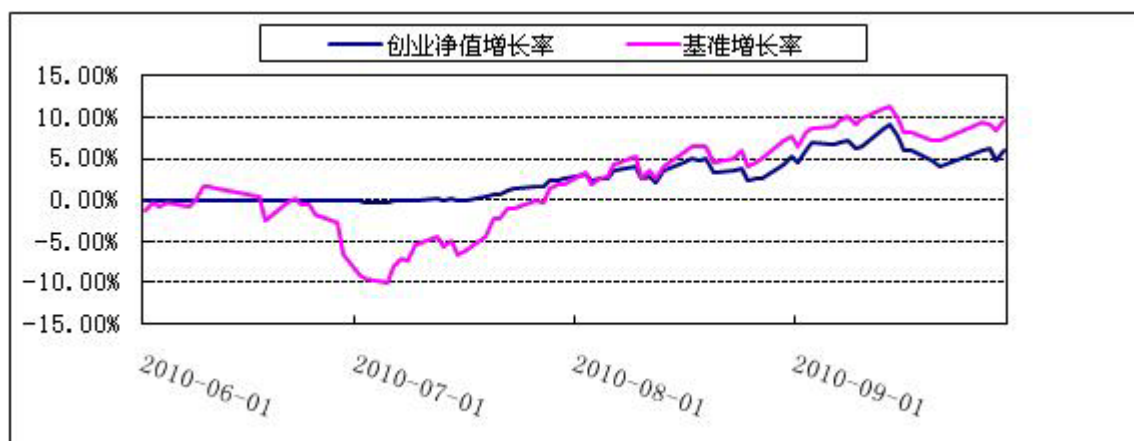
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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

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	6.11%	0.79%	19.21%	1.12%	-13.10%	-0.33%

##### 3.2.2 自基金合同生效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



注：本基金合同于 2010 年 6 月 1 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条（三）投资范围、（七）投资限制的有关约定。本报告期末本基金的建仓期尚未结束。

## § 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		
孙占军	基金经理	2010-6-1	-	9	1998 起先后在宝山钢铁股份公司、申银万国证券研究所、香港中信证券研究有限公司工作。2005 年加入博时公司，曾任研究员，研究员兼基金经理助理。现任基金裕隆、博时创业成长股票基金基金经理。

### 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、《博时创业成长股票型证券投资基金基金合同》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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

从经济基本面来看，预计三季度经济增速环比略有回落，主要是受前期信贷收紧、房地产调控等政策的影响。但二季度股市的下跌已经反映对新政的预期，因此三季度行业出现了触底反弹，上证综指上涨了 10.73%。整个三季度，市场围绕着新兴产业、大消费、通胀受益概念等板块为主展开反弹，稀土、锂电、生物育种等新兴产业领涨，黄金、食品饮料、农业、医药、商业等行业涨幅居前，相反金融、地产、电力、交运等大盘蓝筹行业表现落后。

创业成长作为刚刚成立不久的新基金，面对市场的反弹，采取了加速建仓的策略。股票仓位由季度初期的 2% 快速增加到季度末的 72.8%。对股票配置而言，我们更多地采取了自下而上的选股策略，重点选择增长和估值相匹配的创业成长类股票。对于创业板和大部分中小板股票，由于短期估值偏高过高，我们选择了等待。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.060 元，累计净值为 1.060 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 6.11%，同期业绩基准增长率为 19.21%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然上半年出台了众多紧缩性政策，但政策的主要目的是调整结构，而非单一打压经济增长，预计未来不会出台明显的打压政策。预计实体经济在下半年探底之后，有望重拾升势。随着政策预期的改变，四季度股市有望出现反弹。预计四季度两类股票会表现较好：一是在全球宽松型量化货币政策下的通胀受益行业，如有色（重点是黄金）、煤炭、地产等资源类行业；其次是受益经济复苏，且估值偏低的行业，如机械、金融、汽车、家电等。对创业成长而言，我们继续坚持自下而上的成长选股策略，但会适当向短期看好的行业倾斜。对于新兴产业，我们仍然看好其长期发展，在回落中寻找介入机会。

## § 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	895,724,811.93	70.91
	其中：股票	895,724,811.93	70.91
2	固定收益投资	76,887,378.70	6.09
	其中：债券	76,887,378.70	6.09
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	289,473,797.02	22.92
6	其他各项资产	1,153,570.96	0.09
7	合计	1,263,239,558.61	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	25,439,576.00	2.07
B	采掘业	20,629,422.36	1.68
C	制造业	476,193,918.30	38.70

C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	13,300.00	0.00
C2	木材、家具	70,262,113.73	5.71
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,884,779.91	5.60
C5	电子	88,870,358.75	7.22
C6	金属、非金属	18,960,000.00	1.54
C7	机械、设备、仪表	174,584,889.53	14.19
C8	医药、生物制品	54,618,476.38	4.44
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	14,299,406.55	1.16
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	209,451,199.34	17.02
H	批发和零售贸易	57,523,362.75	4.68
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	13,799,944.80	1.12
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	49,078,294.47	3.99
M	综合类	29,309,687.36	2.38
	合计	895,724,811.93	72.80

### 5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	600983	合肥三洋	4,499,765	88,870,358.75	7.22
2	600271	航天信息	4,499,789	87,520,896.05	7.11
3	002089	新海宜	3,935,421	79,101,962.10	6.43
4	600582	天地科技	3,999,858	70,597,493.70	5.74
5	600337	美克股份	6,499,733	70,262,113.73	5.71
6	600560	金自天正	3,482,712	61,260,904.08	4.98
7	600120	浙江东方	6,499,815	57,523,362.75	4.68
8	600557	康缘药业	3,135,389	54,618,476.38	4.44
9	601999	出版传媒	3,999,861	49,078,294.47	3.99
10	600527	江南高纤	5,398,189	42,915,602.55	3.49

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
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	可转债	76,887,378.70	6.25
7	其他	-	-
8	合计	76,887,378.70	6.25

#### 5.5 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	113001	中行转债	599,510	63,104,422.60	5.13
2	113002	工行转债	123,470	13,782,956.10	1.12

#### 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。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

#### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	148,369.08
5	应收申购款	1,005,201.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,153,570.96

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 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。

#### 5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	3,422,296,832.42
本报告期基金总申购份额	34,551,751.84
减：本报告期基金总赎回份额	2,296,397,102.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,160,451,482.07

## § 7 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 2010 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理十八只开放式基金和三只封闭式基金，并且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，资产管理总规模逾 1879 亿元，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅，累计分红超过人民币 531.71 亿元。

### 1、业绩表现

根据晨星统计，今年以来，博时第三产业在 230 只同类型股票型基金中排名第 47，平衡配置在 67 只同类基金中排名第 19，稳定价值债券 A 在 32 只同类基金中排名第 11，信用债 A 在 90 只同类型基金排名第 12，裕隆在 28 只封闭式基金中排名第 12；（数据时间截止日期：2010 年 9 月 30 日）

### 2、客户服务

1) “博时 e 视界”是博时基金倾力为投资人打造的与投资专家面对面的全新视听网络平台，于 9 月 18 日正式发布。

2) 2010 年 7 月至 9 月底，博时在沈阳、上海、洛阳、北京、广州、福州等地圆满举办博时高端论坛及各类活动共计 136 场，充分与投资者沟通当前市场的热点问题并进行投资者教育，受到了广大投资者的广泛欢迎。

### 3、公司荣誉

1) 2010 年 8 月 14 日博时基金网站在由证券时报主办的“第十一届中国优秀财经证券网站”评选中荣获“最佳基金网站奖”。

2) 在 2010 年 9 月 2 日召开的中国金融品牌论坛上，“博时快 e 通电子商务平台”入选中国金融品牌论坛“中国基金品牌十佳营销案例”。

### 4、其他大事件



1) 博时大中华亚太精选股票证券投资基金及博时宏观回报债券型证券投资基金首募顺利结束并于 2010 年 7 月 27 日成立。

2) 为支援舟曲灾区的救灾善后工作, 博时基金公司全体员工通过博时慈善基金会向甘肃省红十字会捐出赈灾款项人民币 30 万元。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 8.1.1 中国证监会批准博时创业成长股票型证券投资基金募集的文件
- 8.1.2 《博时创业成长股票型证券投资基金基金合同》
- 8.1.3 《博时创业成长股票型证券投资基金托管协议》
- 8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 8.1.5 基金托管人业务资格批件、营业执照
- 8.1.6 关于申请募集博时创业成长股票型证券投资基金之法律意见书

### 8.2 存放地点:

基金管理人、基金托管人处

### 8.3 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

客户服务中心电话: 95105568 (免长途话费)