

# 博时大中华亚太精选股票证券投资基金

## 2011 年第 3 季度报告

### 2011 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2011 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 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 2011 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时大中华亚太精选股票(QDII)
基金主代码	050015
交易代码	050015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月27日
报告期末基金份额总额	85,699,022.92份
投资目标	本基金通过对亚太国家或地区企业的深入分析，运用价值与成长相结合的投资策略，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金采用“核心-卫星”配置策略。“核心”配置策略是指本基金将基金资产的40%-75%投资于大中华地区企业，包括中国大陆、香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区企业在境外几个主要证券市场（如美国证券市场、伦敦等欧洲证券市场、东京、香港、台湾、新加坡证券市场）所发行的股票、存托凭证（DR, Depositary Receipts）及其他衍生产品等。“卫星”配置策略是指本基金将基金资产的20%-55%投资于其他亚太国家或地区企业，包括日本、韩国、澳大利亚、新加坡、印度等众多亚太国家或地区企业在亚太区证券市场发行的普通股、优先股、存托凭证及其他衍生产品等。本基金“核心”加“卫星”股票投资比例合计不低于基金资产的60%。</p> <p>本基金将主要采取“自下而上，精选个股”和“价值策略为主，</p>

	成长策略为辅”的股票投资策略，辅助以金融衍生品投资进行套期保值和汇率风险规避，以获得长期、稳定的收益。本基金固定收益类证券的投资以保证组合流动性的品种投资为主，作为股票投资的辅助手段，而非以承担高风险为代价来追求高额回报。
业绩比较基准	65%×MSCI Zhonghua+35%×MSCI AC Asia Pacific ex Zhonghua
风险收益特征	本基金属于高风险/高收益的品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	Fullerton Fund Management Company Ltd.
境外投资顾问中文名称	富敦资金管理有限公司
境外资产托管人英文名称	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	渣打银行（香港）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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1. 本期已实现收益	-7,307,887.20
2. 本期利润	-16,111,913.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1827
4. 期末基金资产净值	70,255,538.42
5. 期末基金份额净值	0.820

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	-18.65%	1.53%	-21.75%	1.77%	3.10%	-0.24%

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：本基金的基金合同于 2010 年 7 月 27 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六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第 11 条“二、投资范围”、“六、投资限制”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		
杨锐	基金经理/ 副总裁/混 合组投资 总监	2010-7-27	-	11.5	1999年加入博时公司，任研究员；2004任研究部副总经理、高级策略分析师；2005纽约大学进修；2006.5兼任平衡配置基金经理；2007.1起兼任价值增长、价值增长贰号基金经理。现任公司副总裁、混合组投资总监、博时平衡配置混合基金、博时大中华亚太精选股票基金基金经理。
王政	股票投资 部总经理/ 基金经理 /ETF及量 化投资组 投资总监	2010-7-27	-	12	1995年至1997年在哈佛大学从事地球物理博士后研究工作。1997年8月起先后在美国新泽西州道琼斯投资公司、美国新泽西州彭博资讯研发部、美国加州巴克莱全球投资公司工作。2009年5月加入博时基金管理有限公司。现任股票投资部总经理、ETF及量化投资组投资总监、博时上证超大盘ETF及联接基金基金经理、博时大中华亚太精选股票基金基金经理、博时深证基本

					面200ETF及联接基金经理。
张溪冈	基金经理	2011-2-28	-	10	2001年起先后在香港新鸿基证券公司、深圳市和丰顺投资有限公司工作。2009年8月加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、投资经理。现任博时大中华亚太精选股票基金基金经理。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
詹嘉琳	富敦公司投资总监	23	1986年-1996年在新加坡金融管理局任高级助理署长；1996年-2000年在荷兰银行任亚洲日本外策略与经济部主管；2000年在淡马锡控股有限公司任资金管理组股票投资部主管；2002年5月至今富敦基金管理有限公司投资总监。
张儒华	富敦公司股票部主管/富敦公司股票投资组基金经理	20	1988年4月-1992年5月在星展银行任助理资金专员；1992年5月在淡马锡控股有限公司任资金管理部门股票投资组主管，2003年12月至今在富敦基金管理有限公司股票投资组主管。

#### 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《博时大中华亚太精选股票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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 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。

##### 4.4.2 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。

##### 4.4.3 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。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年三季度，受到美国评级被标普下调、欧债危机愈演愈烈、以及中国出现高利贷断链危机的影响，海外市场经历了大幅下跌。今年前三季度，香港恒生指数已经下跌了 23.6%，国企指数下跌 29.7%，小型股指数下跌 38.3%。下跌 50% 以上的股票比比皆是，市场到处是“地雷”，在一个一个地引爆。尽管本基金在期内尽量降低了仓位，但由于有最低仓位 60% 的限制，仍然无法避免系统性下跌的风险。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.820 元，累计份额净值为 0.826 元，报告期内净值增长率为 -18.65%，同期业绩基准涨幅为 -21.75%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

单从估值水平看，许多海外市场中的股票已经很便宜了，部分个股估值已经低于或接近 2008 年的低位。然而，欧债问题一天没有解决，不确定性就依然会困扰市场，市场整体估值就难以提升。尽管欧美各国以及中国政府正在努力酝酿各种救市措施，试图挽救经济陷入二次探底，但各种政策的出台只能在短期内起到一时之效，而经济周期本身的力量无法根本扭转。只有当经济周期本身进行自我修复，市场进行充分的优胜劣汰，留下来的真正具有竞争优势的好公司，才正是我们值得投资的标的。因此，在市场经历了大幅调整后，我们也无须过于悲观，而应密切关注市场下跌带来的投资机会。

年初以来，新兴市场的表现明显弱于欧美市场，主要是由于欧洲爆发债务危机，大量欧美资金从新兴市场撤回欧美市场。而一旦经济周期见底，欧美资金仍会向新兴市场回流，在基本面和资金面的配合下，市场投资机会将重新显现。我们将一如既往地贯彻本基金成立的初衷，即寻找最受惠于中国崛起以及亚太地区产业优势的投资标的来进行投资。

## § 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	46,910,504.23	65.96
	其中：普通股	46,910,504.23	65.96
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	0.00	0.00
	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	22,980,629.85	32.31
8	其他各项资产	1,224,148.14	1.72
9	合计	71,115,282.22	100.00

注：金融衍生品投资项下的期货投资，在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款（结算所得的持仓损益）相抵消后的净额为0，具体投资情况详见下表：

期货类型	期货代码	期货名称	持仓量 (买/卖)	合约价值 (人民币元)	公允价值变动 (人民币元)
股指期货	HIV1	HANG SENG IDX FUT Oct11	-10	7,102,046.90	175,308.85
总额合计					175,308.85
减：可抵消期货暂收款					175,308.85
股指期货投资净额					0.00

## 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（%）
中国香港	27,943,007.61	39.77
日本	7,440,720.23	10.59
澳大利亚	3,312,455.82	4.71
中国台湾	2,762,857.70	3.93
新加坡	1,998,494.37	2.84
韩国	1,893,571.06	2.70
印度尼西亚	636,858.19	0.91
马来西亚	483,258.57	0.69
泰国	439,280.68	0.63
合计	46,910,504.23	66.77

## 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（%）
金融	10,993,677.06	15.65
公用事业	7,606,213.55	10.83
电信业务	6,101,217.56	8.68

信息技术	4,842,471.77	6.89
能源	4,540,806.91	6.46
原材料	4,404,936.95	6.27
非必需消费品	3,195,171.88	4.55
工业	1,874,088.49	2.67
医疗保健	1,745,857.12	2.49
必需消费品	1,606,062.94	2.29
合计	46,910,504.23	66.77

#### 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	证券代码	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	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	6 HK	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	香港证券 交易所	中国香港	90,000	4,392,09 8.24	6.25
2	386 HK	CHINA PETROLEU M & CHEMICAL -H	中国石 油 化 工 股 份	香港证券 交易所	中国香港	700,000	4,383,53 6.64	6.24
3	939 HK	CHINA CONSTRUC TION BANK-H	建设 银 行	香港证券 交易所	中国香港	1,000,00 0	3,905,71 8.10	5.56
4	3 HK	HONG KONG & CHINA GAS	HONG KONG & CHINA GAS	香港证券 交易所	中国香港	200,000	2,873,43 4.36	4.09
5	762 HK	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	中国 联 通	香港证券 交易所	中国香港	200,000	2,648,38 6.72	3.77
6	728 HK	CHINA TELECOM CORP LTD-H	中国 电 信	香港证券 交易所	中国香港	600,000	2,426,60 0.64	3.45
7	1818 HK	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	招 金 矿 业	香港证券 交易所	中国香港	200,000	2,120,01 4.00	3.02

8	1288 HK	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	农业银行	香港证券交易所	中国香港	1,000,000	2,103,706.20	2.99
9	3008 TT	LARGAN PRECISION CO LTD	LARGAN PRECISION CO LTD	台湾证券交易所	中国台湾	14,000	2,092,451.82	2.98
10	1988 HK	CHINA MINSHENG BANKING-H	民生银行	香港证券交易所	中国香港	500,000	1,952,859.05	2.78

#### 5.5 报告期末按债券信用等级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名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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	期货投资	HANG SENG IDX FUT Oct11	0.00	0.00

注：期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中。

#### 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 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。

5.10.2 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。

#### 5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	736,297.17
2	应收证券清算款	315,613.74

3	应收股利	155,983.82
4	应收利息	1,048.18
5	应收申购款	15,205.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,224,148.14

#### 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

本报告期期初基金份额总额	94,944,959.09
本报告期基金总申购份额	6,549,407.37
减：本报告期基金总赎回份额	15,795,343.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	85,699,022.92

## § 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 2011 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理二十五只开放式基金和二只封闭式基金，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，资产管理总规模近 1782 亿元人民币，累计分红 553.67 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，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

### 1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2011 年 9 月 30 日，博时基金参与排名的 15 只公募主动基金中，共有 10 只位列市场前 50%。其中，博时主题行业基金、博时特许价值基金分列 218 只标准股票基金第 4、第 9；博时价值增长基金、博时价值增长贰号基

金分列 29 只混合偏股型基金第 1 和第 2；博时裕隆封闭基金位列 25 只封闭式基金第 1；博时宏观回报债券 A/B、博时宏观回报债券 C 分列 64 只普通债券型基金(二级)第 3、第 4。

## 2、客户服务

2011 年 7 月至 9 月，博时基金共举办高端论坛活动 5 场，参与人数 1220 人。渠道培训活动共计 63 场，参与人数共计 3308 人。“博时 e 视界”共举办视频直播活动 15 场，在线人数累计 1227 人次。通过这些活动，博时与投资者充分沟通了当前市场的热点问题，受到了投资者的广泛欢迎。

## 3、品牌获奖

1) 7 月 12 日，博时平衡配置基金获评为“2011 年中国基金夏季之星”，此次评选由济安金信基金评价中心承担，是对各类别基金远期业绩和近期业绩的综合评价，博时平衡配置混合基金在在抗风险能力和择时能力评价中均为★★★★★，为 10 只获奖基金之一。

2) 7 月 8 日，全景基金品牌研究中心首次正式对外发布“基金品牌奖”。博时基金荣获“2010 年基金五星品牌奖”、“2010~2011 基金投资者最佳服务奖”。

3) 7 月 7 日，博时基金客户服务中心获评由中国信息协会、中国服务贸易协会颁发的 2010—2011 第六届“中国最佳客户服务中心”奖项。

## 4、其他大事件

1) 深证基本面 200 交易型开放式指数证券投资基金于 7 月 13 日起在深圳证券交易所上市交易，交易代码为 159908，日常申购、赎回业务也同步开放。

2) 博时裕祥分级债券型证券投资基金之裕祥 B 于 2011 年 9 月 2 日开始在深圳证券交易所上市交易，简称：裕祥 B，代码：150043。

3) 博时回报灵活配置混合型证券投资基金获批，并于 2011 年 10 月 10 日起发售。

# § 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大中华亚太精选股票证券投资基金设立的文件
- 8.1.2 《博时大中华亚太精选股票证券投资基金基金合同》
- 8.1.3 《博时大中华亚太精选股票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 博时大中华亚太精选股票证券投资各年度审计报告正本
- 8.1.6 报告期内博时大中华亚太精选股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

## 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

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

2011 年 10 月 26 日