

# 博时大中华亚太精选股票证券投资基金

## 2012 年第 1 季度报告

### 2012 年 3 月 31 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：2012 年 4 月 21 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 2012 年 4 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 2012 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	86,722,837.35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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1. 本期已实现收益	366,707.47
2. 本期利润	2,663,596.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0304
4. 期末基金资产净值	72,756,957.40
5. 期末基金份额净值	0.839

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	4.74%	1.20%	11.19%	0.94%	-6.45%	0.26%

##### 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	-	13	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、博时回报混合基金的基金经理。
张溪冈	基金经理	2011-2-28	-	11	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

Manraj Singh Sekhon	富敦公司总裁兼首席投资官	17	1994年1月-2002年4月在水星资产管理公司 (Mercury Asset Management)任全球股票部高级基金经理；2002年5月-2003年3月在景顺资产管理公司 (Invesco Asset Management)任全球股票部副主管；2003年11月-2011年9月在亨德森全球投资 (Henderson Global Investors)任总监兼国际股票部主管；2011年10月至今富敦基金管理有限公司总裁兼首席投资官。
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	21	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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

#### 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 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

2012年一季，在欧洲央行推出长期再融资操作 (LTRO) 后，海外市场普遍有所反弹，尤其是一些前期超跌的板块估值有了明显的修复。然而，这种靠资金推动的行情并不能长期持续，因此许多个股在上涨之后出现了一定的获利回吐。经济基本面的复苏仍然十分缓慢，欧债危机仍有不确定性风险，市场信心的恢复并非一帆风顺。报告期内，我们选取了一些之前超跌的、动态估值低的、在不同行业中有竞争优势的行业个股进行配置，年初以来获得了一定的正收益。

##### 4. 5. 2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 0.839 元，累计份额净值为 0.845 元，报告期内净值增长率为 4.74%，同期业绩基准涨幅为 11.19%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们仍然相信，中国的货币紧缩周期已经结束，新的货币周期已经悄然来临。然而，随着国际油价的上涨，中国的输入型通胀压力增大，政府在新一轮货币放松的过程中会十分谨慎，以防止高通胀卷土重来。同时，中国政府将于今年底至明年初进行换届，在新领导层没有确定之前，政策层面将以稳为主，不会出台大规模的刺激性政策。

欧洲债务危机仍然没有彻底解决，尽管应不会像去年那样令市场泥沙俱下，但欧洲各高负债国家不断的融资需求也将阶段性地困扰市场。欧洲央行将不得不继续实施量化宽松的政策，以防止“雷曼式”危机的爆发。

美国的经济情况要远好于欧洲。从不断公布的数据来看，美国的经济正缓慢复苏，失业率在稳定下降。美国的房价已经逐渐企稳，重要的是新屋开工量已经有了明显复苏。美国经济的缓慢复苏将从某种程度上抵消欧洲需求的疲软。

在外围市场消息喜忧参半的情况下，我们对 2012 年的投资保持谨慎乐观。大市的系统性风险已经因 2011 年的大跌而大幅降低，在这种市场情况下更适合我们“自下而上”地寻找投资品种，积极把握投资机会。我们看好亚太地区、尤其是大中华地区未来的经济前景，并将一如既往地贯彻本基金成立的初衷，即寻找最受惠于大中华崛起以及亚太地区最具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	65,709,685.81	89.68
	其中：普通股	65,709,685.81	89.68
	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	11,999.81	0.02
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	11,999.81	0.02
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	7,090,089.81	9.68
8	其他各项资产	460,510.63	0.63
9	合计	73,272,286.06	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（%）
中国香港	42,593,337.41	58.54
日本	10,288,423.64	14.14
韩国	3,622,740.20	4.98
澳大利亚	3,161,036.36	4.34
中国台湾	1,978,635.23	2.72
新加坡	1,481,403.46	2.04
泰国	818,503.76	1.12
马来西亚	742,697.41	1.02
印尼	655,856.98	0.90
菲律宾	367,051.36	0.50
合计	65,709,685.81	90.31

### 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	23,409,138.43	32.17
工业	9,943,179.15	13.67
非必需消费品	9,142,187.05	12.57
原材料	8,977,033.65	12.34
信息技术	5,808,642.99	7.98
能源	5,011,721.83	6.89
医疗保健	1,760,418.95	2.42
必需消费品	1,368,318.71	1.88
电信业务	289,045.05	0.40
合计	65,709,685.81	90.31

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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	2628 HK	CHINA	中国人寿	香港证券	中国香港	250,000	4,083,54	5.61

		LIFE INSURANC E CO-H		交易所			8.63	
2	2009 HK	BBMG CORPORAT ION-H	金隅股份	香港证券 交易所	中国香港	500,000	2,646,70 6.95	3.64
3	883 HK	CNOOC LTD	中国海洋 石油	香港证券 交易所	中国香港	200,000	2,587,53 0.96	3.56
4	691 HK	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP	山水水泥	香港证券 交易所	中国香港	500,000	2,484,58 0.95	3.41
5	939 HK	CHINA CONSTRUC TION BANK-H	建设银行	香港证券 交易所	中国香港	500,000	2,431,89 0.00	3.34
6	1880 HK	BELLE INTERNAT IONAL HOLDINGS	百丽国际	香港证券 交易所	中国香港	200,000	2,260,03 6.44	3.11
7	3339 HK	LONKING HOLDINGS LTD	中国龙工	香港证券 交易所	中国香港	1,000,00 0	2,213,01 9.90	3.04
8	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	300,000	2,057,37 8.94	2.83
9	813 HK	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	世茂房地 产	香港证券 交易所	中国香港	300,000	2,016,03 6.81	2.77
10	2891 TT	CHINATRU ST FINANCIA L HOLDING	中信金	台湾证券 交易所	中国台湾	500,000	1,978,63 5.23	2.72

#### 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 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	-
2	应收证券清算款	36,091.45
3	应收股利	127,282.75
4	应收利息	995.21
5	应收申购款	296,141.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	460,510.63

#### 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

本报告期期初基金份额总额	82,233,080.96
本报告期基金总申购份额	30,375,368.57
减：本报告期基金总赎回份额	25,885,612.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	86,722,837.35

## § 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 2012 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理二十七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 1871.67 亿元人民币，累计分红 565.87 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 2012 年 3 月 31 日，博时平衡配置混合基金在同类型 14 只基金中排名第四。

### 2、客户服务

2012 年 1 月至 3 月，博时基金共举办各类渠道培训活动共计 65 场；“博时 e 视界”共举办视频直播活动 12 场，在线人数累计 1062 人次；1 月 5 日举办“2012 博时基金投资策略媒体交流会”，到会 50 多家媒体。1 月 6 日在中华世纪坛举办“博时基金投资论坛暨 2012 投资策略交流会”，到会约 220 名机构和零售高端客户，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) 3 月 26 日，在“证券时报 2011 年度中国基金业明星奖”中，我司共获得七项大奖：博时基金管理有限公司获得“2011 年度十大明星基金公司奖”、博时特许价值股票基金获得“三年持续回报股票型明星基金奖”、博时主题行业股票基金和博时特许价值股票基金获得“2011 年度股票型明星基金奖”、博时价值增长基金和博时价值增长贰号基金获得“2011 年度平衡混合型明星基金奖”、博时裕隆封闭获得“2011 年度封闭式明星基金奖”。

2) 3 月 26 日，在“晨星 2012 年度基金奖”中，我司旗下两只产品获得提名：博时主题行业股票基金获得“晨星 2012 年度股票型基金奖”提名、博时价值增长混合基金获得“晨星 2012 年度混合型基金奖”提名。

3) 3 月 28 日，中证报“2012 年金牛基金论坛暨第九届中国基金业金牛奖颁奖盛典”在京举行。博时基金荣膺六项大奖，分别是：博时基金管理有限公司荣获“金牛基金管理公司”、博时裕隆封闭荣获“五年期封闭式金牛基金”、博时主题行业荣获“五年期股票型金牛基金”、博时第三产业荣获“2011 年度股票型金牛基金”、博时特许价值荣

获“2011 年度股票型金牛基金”、博时价值增长荣获“2011 年度混合型金牛基金”。

4) 3 月 28 日，由理财周报主办的“2012 中国金融品牌管理者年会暨 2011 中国金融品牌「金象奖」颁奖典礼”在京举行。“博时抗通胀增强回报基金”营销事件荣获 2011 中国金融品牌「金象奖」之“2011 中国金融品牌年度十大营销事件”。

#### 4、其他大事件

1) 博时天颐债券型证券投资基金首募顺利结束并于 2 月 29 日正式成立。

2) 上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金及联接基金于 2012 年 3 月 5 日至 3 月 30 日完成了首次募集。

## § 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

2012 年 4 月 21 日