

博时新兴成长股票型证券投资基金  
2012 年第 3 季度报告  
2012 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2012 年 10 月 25 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 博时新兴成长股票  |
| 基金主代码      | 050009  |
| 交易代码       | 050009  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2007 年 7 月 6 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 19,573,779,700.42 份   |
| 投资目标       | 基于中国经济正处于长期稳定增长周期，本基金通过深入研究并积极投资于全市场各类行业中的新兴高速增长企业，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资回报。   |
| 投资策略       | 本基金将通过“自上而下”的宏观分析，以及定性分析与定量分析相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行配置。本基金将分析和预测众多宏观经济变量，包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等，并关注国家财政、税收、货币、汇率以及股权分置改革政策和其它证券市场政策等。本基金将在此基础上决定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。 |
| 业绩比较基准     | 沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%   |
| 风险收益特征     | 本基金为股票型基金，属于预期风险/收益相对较高的基金品种。其预期风险和预期收益均高于债券型基金。  |
| 基金管理人      | 博时基金管理有限公司  |
| 基金托管人      | 交通银行股份有限公司  |

### § 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(2012年7月1日-2012年9月30日) |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -218,717,085.25           |
| 2. 本期利润         | -899,099,262.81           |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0457                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 9,727,513,177.59          |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.497                     |

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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

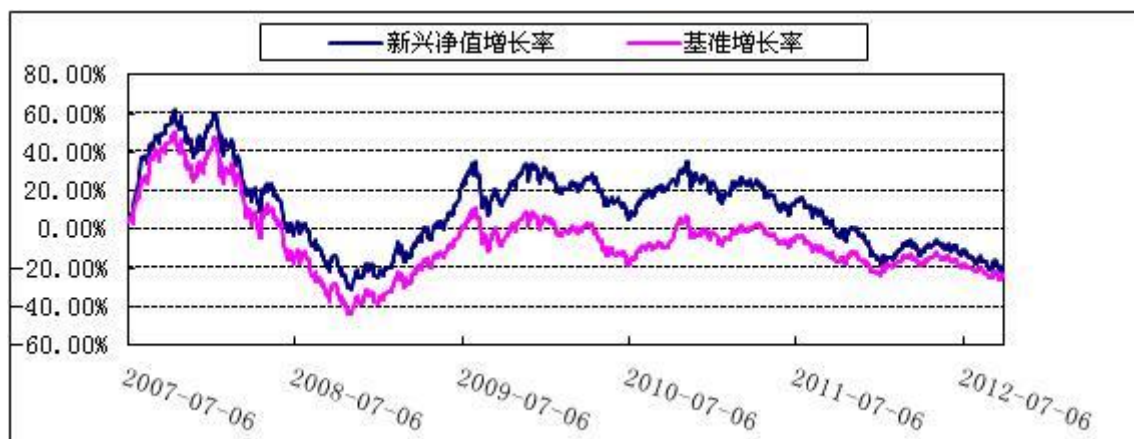
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -8.47%     | 1.24%         | -5.52%         | 0.95%                 | -2.95% | 0.29% |

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 80%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

##### 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：本基金由原封闭式基金—裕华证券投资基金转型而来，本基金合同于 2007 年 7 月 6 日生效。本基金于 2007 年 8 月 3 日完成了基金份额的集中申购，并向中国证监会提交了《关于博时基金管理有限公司申请延长博时新兴成长股票型证券投资基金证券投资比例调整期的请示》，将基金投资比例调整期由原来的 10 个交易日延长至三个月。自集中申购份额确认之日起 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十五条“（二）投资范围”、“（七）投资禁止行为与限制”的有关约定。调整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 |        |  |
| 李培刚 | 基金经理 | 2008-7-2    | -    | 11     | 1992 年起先后在黑龙江省水电建设管理局、北京国际系统控制公司、招商证券研发中心、华安基金研究部工作。2005 年加入博时公司, 历任研究员、研究部副总经理兼任研究员。现任博时新兴成长基金基金经理。 |

### 4.2 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、《博时新兴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 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

三季度上证指数下跌 6.26%，沪深 300 指数下跌 6.85%，全部行业指数均为下跌，其中信息服务、餐饮旅游、有色金属、医药生物、采掘跌幅较少，商业贸易、房地产、

机械设备、纺织服装、交通运输跌幅靠前。

在本季度，本基金股票仓位未有明显变化，组合中各行业配置比例基本保持不变，只是小幅降低了食品饮料配置，增加了资本品配置。

三季度市场跌幅较大，主要原因一是宏观基本面依然较差，企业盈利增长情况预期不乐观；二是市场期待的政策预期落空，引发经济“硬着陆”的担忧。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.497 元，份额累计净值为 2.435 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-8.47%，同期业绩基准增长率为-5.52%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从市场未来走势看，我们认为下阶段市场大幅向下风险已经很低，经济能否企稳将是决定未来市场走势的关键因素。盈利能继续保持较高增速的行业和公司是关注的投资重点，结构性投资机会依然存在。

首先，经济能否企稳取决于保增长的政策陆续出台，确保经济增长实现软着陆。一旦经济企稳、企业盈利回升，配合货币政策转向略微宽松，流动性改善，市场将出现反弹走势。但由于长期趋势是经济增长放缓，企业盈利增长也在放缓，国内市场大市值公司总体上和宏观经济高度相关，因此向上空间有限。但根据观察分析，在近几年市场上表现优异的公司都是能连续保持盈利增长，具有穿越经济周期的卓越能力。未来在国内经济转型大背景下，那些受益转型、盈利能保持高增长的公司依旧会表现抢眼。

在未来操作上，重点关注盈利能继续保持较高增速的行业和公司，积极寻找能穿越周期实现增长的个股，从长期来看，继续看好结构转型下的新兴产业和大消费行业；其次是受益保增长政策的行业，主要是周期性行业估值修复，相对看好、汽车、家电、煤炭，波段操作。

## § 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              | 8,928,221,834.57 | 89.71        |
|    | 其中：股票             | 8,928,221,834.57 | 89.71        |
| 2  | 固定收益投资            | 91,449,440.00    | 0.92         |
|    | 其中：债券             | 91,449,440.00    | 0.92         |
|    | 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      | 923,506,994.14   | 9.28         |
| 6  | 其他各项资产            | 8,900,949.47     | 0.09         |

|   |    |                  |        |
|---|----|------------------|--------|
| 7 | 合计 | 9,952,079,218.18 | 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       | -                | -            |
| B   | 采掘业            | 455,233,674.84   | 4.68         |
| C   | 制造业            | 3,561,926,664.20 | 36.62        |
| C0  | 食品、饮料          | 789,080,258.24   | 8.11         |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 68,484,053.96    | 0.70         |
| C2  | 木材、家具          | -                | -            |
| C3  | 造纸、印刷          | 15,711,761.40    | 0.16         |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 15,108,532.08    | 0.16         |
| C5  | 电子             | 458,468,103.14   | 4.71         |
| C6  | 金属、非金属         | 252,397,342.74   | 2.59         |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 1,101,979,483.19 | 11.33        |
| C8  | 医药、生物制品        | 860,697,129.45   | 8.85         |
| C99 | 其他制造业          | -                | -            |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 98,059,588.80    | 1.01         |
| E   | 建筑业            | -                | -            |
| F   | 交通运输、仓储业       | 33,136,780.50    | 0.34         |
| G   | 信息技术业          | 1,014,735,423.18 | 10.43        |
| H   | 批发和零售贸易        | 1,399,336,650.29 | 14.39        |
| I   | 金融、保险业         | 313,526,576.58   | 3.22         |
| J   | 房地产业           | 792,451,964.51   | 8.15         |
| K   | 社会服务业          | 220,828,901.10   | 2.27         |
| L   | 传播与文化产业        | 275,206,170.25   | 2.83         |
| M   | 综合类            | 763,779,440.32   | 7.85         |
|     | 合计             | 8,928,221,834.57 | 91.78        |

## 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  | 600739 | 辽宁成大  | 44,999,725 | 679,495,847.50 | 6.99         |
| 2  | 600271 | 航天信息  | 39,000,585 | 606,069,090.90 | 6.23         |
| 3  | 000423 | 东阿阿胶  | 15,533,373 | 601,452,202.56 | 6.18         |
| 4  | 000568 | 泸州老窖  | 13,508,707 | 520,085,219.50 | 5.35         |
| 5  | 600895 | 张江高科  | 72,771,510 | 489,752,262.30 | 5.03         |
| 6  | 600823 | 世茂股份  | 52,611,487 | 484,025,680.40 | 4.98         |
| 7  | 600508 | 上海能源  | 16,827,630 | 286,574,538.90 | 2.95         |
| 8  | 600880 | 博瑞传播  | 27,007,475 | 275,206,170.25 | 2.83         |
| 9  | 000501 | 鄂武商 A | 23,005,711 | 271,927,504.02 | 2.80         |
| 10 | 600366 | 宁波韵升  | 15,452,149 | 267,476,699.19 | 2.75         |



#### 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  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债       | 91,449,440.00 | 0.94         |
| 8  | 其他        | -             | -            |
| 9  | 合计        | 91,449,440.00 | 0.94         |

#### 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  | 113002 | 工行转债 | 905,440 | 91,449,440.00 | 0.94         |

#### 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   | 7,965,767.34 |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | 453,433.55   |
| 4  | 应收利息    | 351,765.12   |
| 5  | 应收申购款   | 129,983.46   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 9 | 合计 | 8,900,949.47 |
|---|----|--------------|

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|--------------|
| 1  | 113002 | 工行转债 | 91,449,440.00 | 0.94         |

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 600880 | 博瑞传播 | 275,206,170.25 | 2.83         | 重大资产重组   |

#### 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  | 19,819,329,194.31 |
| 本报告期基金总申购份额   | 40,733,573.97     |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 286,283,067.86    |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                 |
| 本报告期期末基金份额总额  | 19,573,779,700.42 |

## § 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 9 月 30 日，博时基金公司共管理三十二只开放式基金和两只封闭式基金，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，公募基金资产规模逾 1230 亿元人民币，累计分红 574.23 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 9 月 28 日，开放式基金，股票型基金中，博时创业成长基金、博时第三产业基金分列同类型 274 只基金的第 38 和第 63 名；指数型基金中，博时超大盘 ETF 及超大盘 ETF 联接基金在同类型 162 只基金中分列第 3 和第 4；封闭式基金中，基金裕隆在同类的 25 只基金中排名第 6；货币基金中，博时现金收益基金在同类 49 只基金中排名第 5。



## 2、客户服务

2012 年三季度，博时基金共举办各类渠道培训活动共计逾 194 场；“博时 e 视界”共举办视频直播活动 4 场，在线人数累计 417 人次；

## 3、其他大事件

- 1) 博时医疗保健行业基金首募顺利结束并于 8 月 28 日正式成立。
- 2) 博时信用债纯债基金首募顺利结束并于 9 月 7 日正式成立。

## § 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新兴成长股票型证券投资基金设立的文件
- 8.1.2 《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》
- 8.1.3 《博时新兴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 博时新兴成长股票型证券投资基金各年度审计报告正本
- 8.1.6 报告期内博时新兴成长股票型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 10 月 25 日