

# 博时创业成长股票型证券投资基金

## 2012 年第 4 季度报告

### 2012 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 18 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 2013 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	626,449,938.87 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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1. 本期已实现收益	-26,706,723.43
2. 本期利润	34,488,949.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0611
4. 期末基金资产净值	596,367,385.46
5. 期末基金份额净值	0.952

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。

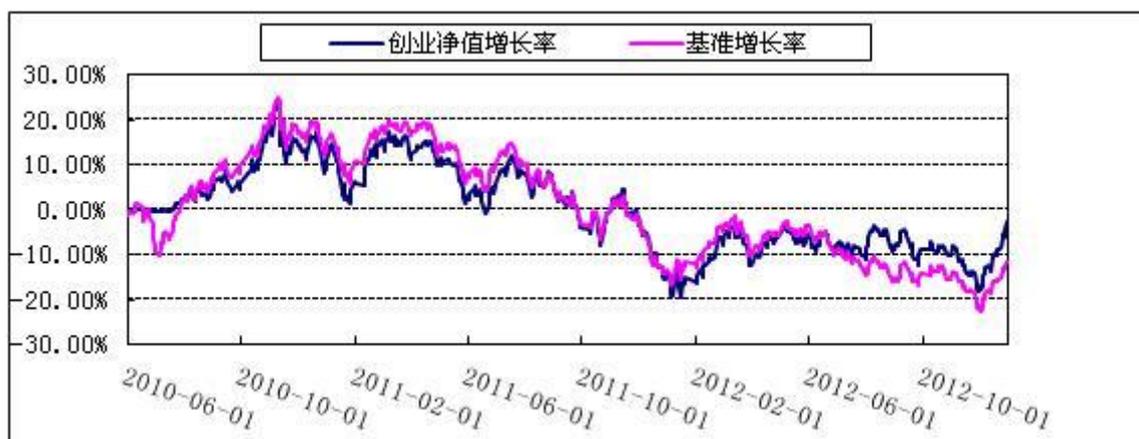
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	6.49%	1.19%	3.09%	1.03%	3.40%	0.16%

##### 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		
孙占军	基金经理	2010-6-1	-	11.5	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。现任成长组投资副总监兼任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 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

四季度国内经济出现底部复苏的迹象，PMI 重回枯荣线之上，工业增加值增速见底回升，再考虑市场对新政府、新政策的预期，这成为改变市场运行的主要动力；虽然欧债危机尚未根本解决，美日经济复苏并不明显；但国内股市仍走出了先抑后扬的底部反弹形势。报告期内上证指数大涨 8.77%；但中小板和创业板走势偏弱，分别下跌 0.66% 和上涨 3.51%。分行业看，估值偏低的周期类股票如地产、银行、汽车、水泥等反弹幅度较大；而消费类的食品饮料、餐饮旅游、纺织服装、信息服务等行业则跌幅较大。

基于对四季度股市处于底部震荡的判断，创业成长基金基本保持中性仓位，在配置方面继续执行自下而上的选股策略，行业特征不明显。从实际操作上看，创业成长对高端制造、地产和零售的配置相对较高，而银行、食品饮料和纺织服装等明显低配。考虑

到部分行业如保险和地产，短期内快速上涨，因此在季度末适度降低了行业超配比例。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.952 元，累计净值为 0.975 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 6.49%，同期业绩基准增长率为 3.09%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年一季度，从大的经济周期看，我国仍处在转型期，经济难有超预期增长；但是短期看，换届后政策的不确定性消失；再加上前期去库存告一段落，经济有见底回升的迹象。再考虑股市已连续三年下跌，市场估值已经非常便宜，在资金相对宽松的情况下，一季度股市有望继续震荡向上。我们认为此阶段可以更积极主动些，增加组合的贝塔，通过主题加个股选择获取超额收益。建议重点关注两个方向：一是受益于新型城镇化下政府投资的行业，如环保、军工、水利、传媒等；二是前期市场过度悲观，估值偏低的行业，如零售、航空等。

## § 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	493,682,111.46	78.13
	其中：股票	493,682,111.46	78.13
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	137,820,593.72	21.81
6	其他各项资产	378,695.39	0.06
7	合计	631,881,400.57	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	-	-
C	制造业	210,275,063.45	35.26
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	18,269,323.54	3.06
C3	造纸、印刷	-	-

C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,083,571.18	0.68
C5	电子	30,344,597.61	5.09
C6	金属、非金属	13,913,813.20	2.33
C7	机械、设备、仪表	143,663,757.92	24.09
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	45,668,442.15	7.66
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	40,384,340.81	6.77
G	信息技术业	26,494,743.70	4.44
H	批发和零售贸易	61,511,146.19	10.31
I	金融、保险业	25,270,152.33	4.24
J	房地产业	39,123,000.80	6.56
K	社会服务业	39,405,732.63	6.61
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	5,549,489.40	0.93
	合计	493,682,111.46	82.78

### 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	300171	东富龙	1,742,257	52,163,174.58	8.75
2	600560	金自天正	6,727,211	49,781,361.40	8.35
3	000543	皖能电力	5,969,731	45,668,442.15	7.66
4	002414	高德红外	1,885,929	30,344,597.61	5.09
5	002465	海格通信	918,362	26,494,743.70	4.44
6	600787	中储股份	3,309,103	25,579,366.19	4.29
7	002690	美亚光电	872,976	21,256,965.60	3.56
8	600697	欧亚集团	918,627	20,347,588.05	3.41
9	000809	铁岭新城	1,578,623	19,606,497.66	3.29
10	600383	金地集团	2,786,140	19,558,702.80	3.28

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

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 报告期内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	22,038.72
5	应收申购款	356,656.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	378,695.39

### 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	552,505,877.12
本报告期基金总申购份额	187,403,535.07
减：本报告期基金总赎回份额	113,459,473.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	626,449,938.87

## § 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 12 月 31 日，博时基金公司共管理三十三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 1371.30 亿元人民币，累计分红 579.49 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，2012 年，博时旗下共有 8 只基金的年度净值增长率位居同类型基金前 1/3。

开放式股票型基金中，截至 2012 年 12 月 31 日，博时主题行业基金的年度净值增长率在同类型 274 只股票型产品中排名第 16，此外，博时创业成长基金、博时卓越品牌基金、博时第三产业基金的年度净值增长率均位于同类型 274 只标准股票型基金的前 1/3；债券型基金中，博时信用债券基金的年度净值增长率在同类型 55 只产品中排名第 9；货币基金中，博时现金收益基金的年度净值增长率在同类 49 只基金中排名第 2；

封闭式基金中，截至 2012 年 12 月 31 日，博时裕隆封闭的年度净值增长率在同类的 25 只基金中排名第 2；

QDII 基金中，截至 2012 年 12 月 28 日，博时大中华亚太精选股票基金的年度净值增长率在全部 66 只 QDII 基金产品中排名第 2；

### 2、客户服务

1) 2012 年 12 月，博时客服中心电话交易代客操作功能正式上线，满足认购、申购、赎回、转换、赎回转购买、变更分红方式及撤单需求，只需致电博时一线通 95105568 按 0 转人工，告知交易需求，博时客服会代为下单并完成一系列的交易操作；

2) 四季度，博时基金共举办各类渠道培训活动共计 386 场，参与人数超过 1.2 万人；

### 3、其他大事件

博时安心收益定期开放债券型证券投资基金首募顺利结束并于 12 月 6 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 博时创业成长股票型证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内博时创业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

2013 年 1 月 18 日