

博时创业成长股票型证券投资基金  
2013 年第 1 季度报告  
2013 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：中国农业银行股份有限公司  
报告送出日期：2013 年 4 月 20 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 4 月 19 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 2013 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	611,025,776.07 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(2013 年 1 月 1 日-2013 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	22,513,555.90
2. 本期利润	-22,959,309.83
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0377
4. 期末基金资产净值	558,427,747.24
5. 期末基金份额净值	0.914

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。

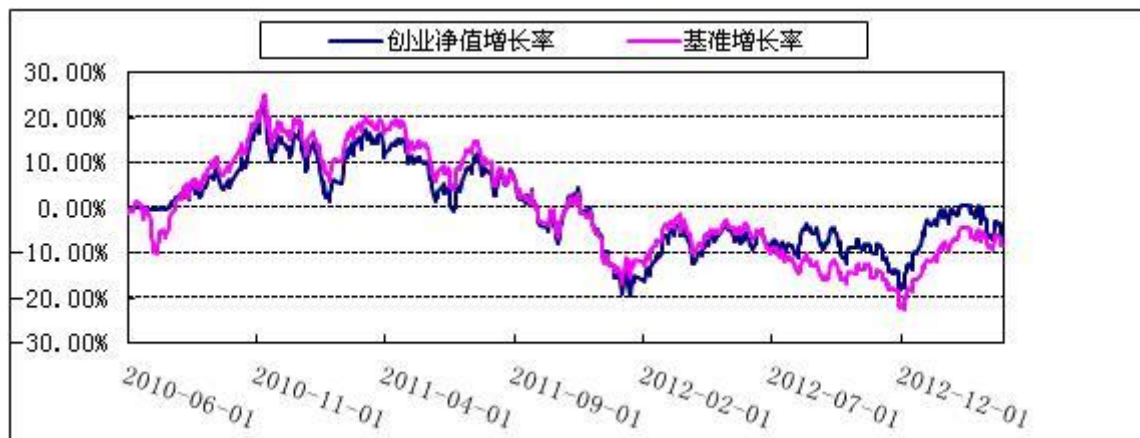
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-3.99%	1.36%	3.42%	1.07%	-7.41%	0.29%

##### 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/ 成长组投资 副总监	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

一季度国内经济延续去年四季度的复苏态势，但是复苏力度明显低于预期。整体来看，目前国内经济仍处在 2008 年危机以来的调整期，虽然有震荡向上的趋势，但是力度比较弱。因为复苏力度低于预期，股市表现为先扬后抑，全季小幅下跌：报告期内上证指数微跌 1.43%，深成指下跌 2.49%；中小板逆势上涨 8.92%，创业板涨幅更是高达 22.1%，中小股票表现明显好于大中蓝筹股。在震荡市中，医药、电子和信息设备涨幅靠前；而饮料、有色和地产等跌幅靠前。

基于年初对一季度市场乐观的判断，创业成长基金整体仓位较高，配置方面在执行自下而上选股的同时，加大了券商、资本品等强周期的行业配置比例。从实际执行上看，创业成长对资本品、信息技术和零售的配置相对较高，而医药和电子等行业明显低配。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 0.914 元，累计净值为 0.937 元。报告期内，本基金份额净值增长率为-3.99%，同期业绩基准增长率为 3.42%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，国内经济在去年底见底回升的基础上，预计二季度仍处在弱复苏的过程中；但考虑到近期地产调控加码、货币政策适度收紧，政府换届导致投资延后等多重因素叠加，二季度经济复苏力度仍然难超预期，因此对股市的利好有限。资金面上，政府对融资总量的控制趋严，QFII 资金流入减缓，养老金入市等延后；企业定增和大小非减持有加速迹象，未来还面临 IPO 重启，总体而言，二季度资金面并不宽松。二季度股市可能仍然处在震荡寻底的过程。在当前的市场状况下，我们回归自下而上的个股选择策略，选择有长期发展前景、能保持持续成长的股票。未来重点关注三大类机会：一是长期受益于经济结构调整，有较大的发展空间的增长性行业如军工、节能环保、文化传媒等。二是看好中国消费升级受益者，如部分高端医疗、品牌消费、旅游等。三受益于中国制造升级的行业：如高端装备，煤化工、新材料等。

## § 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	515,557,145.79	91.94
	其中：股票	515,557,145.79	91.94
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	44,759,008.13	7.98
6	其他各项资产	467,012.03	0.08
7	合计	560,783,165.95	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	采矿业	5,120,000.00	0.92
C	制造业	251,538,444.21	45.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	82,776,695.87	14.82
G	交通运输、仓储和邮政业	22,170,990.10	3.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	47,466,851.48	8.50
J	金融业	49,726,482.24	8.90
K	房地产业	14,144,462.08	2.53
L	租赁和商务服务业	16,489,868.08	2.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,260,243.51	2.91
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,529,900.00	0.45
R	文化、体育和娱乐业	7,333,208.22	1.31
S	综合	-	-
	合计	515,557,145.79	92.32

### 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	000561	烽火电子	4,999,774	32,848,515.18	5.88
2	300171	东富龙	1,120,396	31,931,286.00	5.72
3	600697	欧亚集团	1,268,571	26,919,076.62	4.82
4	002690	美亚光电	1,042,887	26,478,900.93	4.74
5	002142	宁波银行	2,499,871	26,473,633.89	4.74
6	600837	海通证券	2,299,985	23,252,848.35	4.16
7	600560	金自天正	3,146,006	22,871,463.62	4.10
8	600787	中储股份	3,309,103	22,170,990.10	3.97
9	600166	福田汽车	3,199,905	20,127,402.45	3.60
10	603008	喜临门	2,008,831	19,726,720.42	3.53

### 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持仓股指期货。

### 5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

#### 5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	289,694.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,112.09
5	应收申购款	165,205.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	467,012.03

#### 5.9.4 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。

#### 5.9.5 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。

#### 5.9.6 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	626,449,938.87
本报告期基金总申购份额	143,916,374.84
减：本报告期基金总赎回份额	159,340,537.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	611,025,776.07



## § 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 2013 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理三十五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 1293 亿元人民币，累计分红 599.25 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，2013 年一季度，博时旗下基金业绩依然领先。

股票型基金中，截至 3 月 29 日，博时医疗保健今年以来净值增长率在 328 只标准型股票基金中排名第 9，博时行业轮动也跻身前 1/3 阵营，均大幅跑赢同类 5.47% 的平均水平。混合灵活配置型基金方面，博时回报今年以来收益率在 71 只同类基金中排名第 4，在股债平衡型基金中，博时平衡配置今年以来收益率在同类 14 只基金中排第 4。

固定收益方面，博时信用债纯债今年以来收益率在 17 只长期标准债券型基金中排名第 1，博时稳定价值债券 A 今年以来收益率在 58 只普通债券型基金（一级 A 类）中名列第 2，博时信用债 A/B 和博时天颐 A 今年以来收益率分列 73 只普通债券型基金（二级 A 类）第 6 和第 8，博时裕祥分级 A、B 今年以来收益分别在 19 只封闭式债券型分级子基金的优先份额及进取份额中排名第 4 和第 5。

海外投资方面，受益于美国市场的强势上涨，博时标普 500 年内净值增长率在 15 只 QDII 指数股票型基金中排名第 3。

### 2、客户服务

一季度，博时基金共举办各类渠道培训活动共计 391 场，参加人数 8551 人。

### 3、其他大事件

1) 2013 年 3 月 29 日，由证券时报社主办的 2012 年度中国基金业明星奖颁奖典礼暨明星基金论坛在北京举行。博时主题行业基金荣获“2012 年度股票型明星基金奖”。

2) 2013 年 3 月 30 日，由中国证券报社主办的第十届中国基金业金牛奖颁奖典礼暨 2013 金牛基金论坛在北京举行。博时基金蝉联“金牛基金管理公司”奖，博时基金价值组投资总监、博时主题行业基金经理邓晓峰获得“金牛基金十周年特别奖”，博时现金收益荣获“2012 年度货币市场金牛基金”。

3) 2013 年 1 月 30 日，博时亚洲票息债券基金由于达到募集份额目标上限 18 亿份而提前结束募集，同时启动末日比例配售，配售比例约为 63.35%。

## § 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 4 月 20 日