

博时新兴成长股票型证券投资基金
2013 年第 4 季度报告
2013 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 1 月 22 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 2014 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	17,248,887,301.32 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(2013 年 10 月 1 日-2013 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	102,368,903.48
2. 本期利润	-478,857,471.95
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0273
4. 期末基金资产净值	9,528,217,975.66
5. 期末基金份额净值	0.552

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

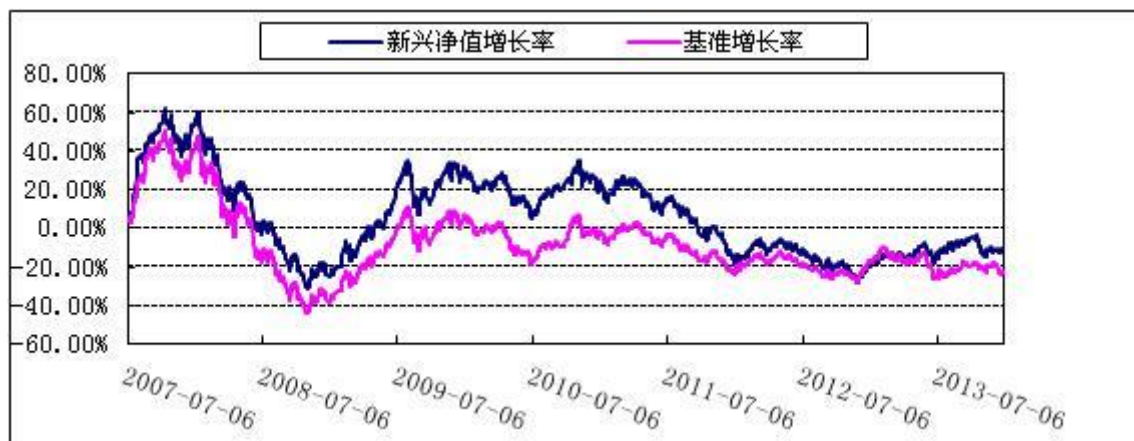
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 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	-4.66%	1.22%	-3.04%	0.90%	-1.62%	0.32%

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		
韩茂华	基金经理	2013-1-9	-	7	2006 年 7 月加入博时基金管理有限公司，历任研究部研究员、公用事业与金融地产研究组主管、原材料组主管兼研究员。曾任特定资产投资经理，现任博时新兴成长股票型证券投资基金基金经理、博时创业成长股票型证券投资基金基金经理
曾鹏	基金经理	2013-1-18	-	8	2005 年起先后在上投摩根基金，嘉实基金投研部门工作。2012 年 10 月加入博时基金管理有限公司，担任股票投资部投资经理。现担任博时新兴成长股票型证券投资基金基金经理。

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

2013 年四季度，在经济弱势与改革红利预期背景下，市场经历了宽幅振荡，并在一定程度完成了风格切换。本基金在季度初保持了高仓位，并重点配置在大众消费品、医药、TMT 及能源装备等领域。从投资效果来看，季度前半段受益于市场成长风格的延续净值创出年内新高，季度后半段受市场风格切换影响净值出现了部分回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.552 元，累计份额净值为 2.641 元，报告期内净值增长率为-4.66%，同期业绩基准涨幅为-3.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段，我们认为市场仍将维持宽幅振荡的格局，结构性行情将持续。一方面，受制于信贷政策的约束，宏观经济面短期仍难有起色；但另一方面，从改革角度看，三中全会给市场带来制度红利预期，提振了市场长期增长潜力。未来改革所带来的制度红利仍将不断刺激市场。因此，我们认为未来一段时间市场将处于短期经济下行与长期改革红利预期相博弈的阶段，主题投资或将成为结构性行情的延续。未来我们仍将立足于成长，自下而上坚持寻找确定性的增长机会。在结构上，我们依然看好医药、TMT、大众消费品、环保等消费和新兴行业，并加大对国企改革、军工等确定性高的主题投资机会进行布局。

§ 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	8,804,790,053.50	92.04
	其中：股票	8,804,790,053.50	92.04
2	固定收益投资	408,077.96	0.00
	其中：债券	408,077.96	0.00
	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	729,623,126.12	7.63
6	其他资产	31,333,300.34	0.33
7	合计	9,566,154,557.92	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	561,843,746.63	5.90
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,882,712,826.19	72.24
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	26,770,826.00	0.28
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	833,541,793.11	8.75
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	266,520,556.55	2.80
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	185,803,292.50	1.95
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	47,597,012.52	0.50
S	综合	-	-
	合计	8,804,790,053.50	92.41

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	600887	伊利股份	20,787,923	804,592,030.84	8.44
2	600315	上海家化	14,669,929	619,511,101.67	6.50
3	002236	大华股份	12,199,311	498,707,833.68	5.23
4	000998	隆平高科	17,789,707	485,303,206.96	5.09
5	600570	恒生电子	20,000,000	417,200,000.00	4.38
6	300228	富瑞特装	4,999,652	394,972,508.00	4.15
7	000895	双汇发展	8,000,000	376,640,000.00	3.95
8	000538	云南白药	3,552,761	362,346,094.39	3.80
9	600079	人福医药	11,182,437	317,022,088.95	3.33
10	002241	歌尔声学	8,099,617	284,134,564.36	2.98

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	408,077.96	0.00
8	其他	-	-
9	合计	408,077.96	0.00

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	128002	东华转债	2,906	408,077.96	0.00

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有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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（元）
1	存出保证金	1,289,205.09
2	应收证券清算款	29,409,980.07
3	应收股利	-
4	应收利息	325,277.22
5	应收申购款	308,837.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	31,333,300.34
---	----	---------------

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

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	600887	伊利股份	578,400,000.00	6.07	非公开发行认购

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	17,874,617,337.14
本报告期基金总申购份额	34,909,776.82
减：本报告期基金总赎回份额	660,639,812.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	17,248,887,301.32

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§ 8 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 12 月 31 日，博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金，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 1052 亿元人民币，累计分红超过 608 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，股票型基金中，截至 12 月 31 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前 1/4。混合灵活配置型基金方面，博时回报今年以来收益率在 71 只同类基金中排名前 1/2。

固定收益方面，博时信用债纯债基金今年以来收益率在 17 只长期标准债券型基金中排名前 1/3；博时裕祥分级债券 A 今年以来收益率在 17 只封闭式债券型分级子基金（优先份额）中名列第 2。

海外投资方面，博时标普 500 自 2012 年 6 月 14 日成立以来至 2013 年 12 月 30 日的累计净值增长率已达到 31.75%；博时大中华亚太精选今年以来收益率在 7 只 QDII 亚太股票型基金中排名第 2。

2、客户服务

2013 年四季度，博时基金共举办各类渠道培训活动 136 场，参加人数 3400 人。

3、其他大事件

2013 年 11 月 18 日，博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得“基金投顾业务-2013 最具竞争力基金公司”奖项。

2013 年 12 月 20 日，东方财富网在北京中国大饭店举办“东财互联网金融圆桌论坛”和“2013 东方财富风云榜颁奖盛典”活动，我司获得“最佳企业年金奖”。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 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
- 9.1.2 《博时新兴成长股票型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时新兴成长股票型证券投资基金托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 博时新兴成长股票型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 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

9.2 存放地点：

基金管理人、基金托管人处

9.3 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

2014 年 1 月 22 日