

博时新兴成长股票型证券投资基金  
2015 年第 2 季度报告  
2015 年 6 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：2015 年 7 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 7 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 2015 年 4 月 1 日起至 6 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 | 6,536,471,494.96 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成长企业，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                              |
|-----------------|----------------------------------|
|                 | (2015 年 4 月 1 日-2015 年 6 月 30 日) |
| 1. 本期已实现收益      | 3,435,844,190.60                 |
| 2. 本期利润         | 1,979,089,452.19                 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.2083                           |
| 4. 期末基金资产净值     | 6,212,369,367.41                 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.950                            |

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

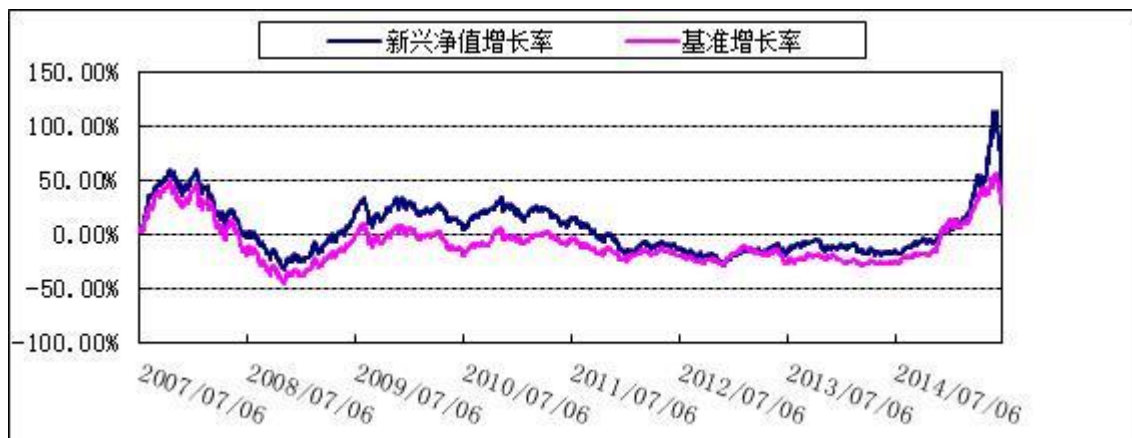
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 12.83% | 3.31%     | 9.11%      | 2.09%         | 3.72% | 1.22% |

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



## § 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 |        |  |
| 曾鹏 | 基金经理 | 2013-01-18  | -    | 10     | 2005 年起先后在上投摩根基金、嘉实基金从事研究、投资工作。2012 年加入博时基金管理有限公司，曾任投资经理，现任博时新兴成长股票基金兼博时混合基金的基金经理。 |

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、本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 报告期内基金投资策略和运作分析

6 月下旬以来，金融市场在去杠杆背景下出现大幅波动，沪深两市市场大幅下挫，市场估值体系出现暂时性失效。本基金从 6 月下旬开始逐步减仓，大幅调低了前期估值较高、涨幅较大的 TMT、医药、能源装备等领域，在中低仓位基础上，以防御策略为主。但市场的连续下跌超出了我们的预期，尽管仓位较低，仍然出现了明显回撤。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.950 元，累计净值为 4.134 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 12.83%，同期业绩基准增长率为 9.11%。

### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年，中国经济仍将处于下行通道，政策的着力点仍在改革与转型，整体流动性仍处于较为宽松的状态。我们预计美元加息及二级市场去杠杆仍将对市场整体构成压制，下半年市场大概率仍将是一个结构性行情市场。我们仍会持续关注新兴行业估值修复机会，以及政策红利的持续释放。在市场下跌之后，部分新兴行业龙头估值已经下降到正常水平，部分个股存在超跌反弹的投资机会。我们认为，前期超跌的低估值优质白马成长股将是结构性行情主线，我们将择机布局并获取其估值回归的投资收益。另一方面，我们留意到资源品仍处于下降通道，看好资源品价格下降带来的中游制造业盈利的恢复。

#### 4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 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              | 5,464,023,165.04 | 84.15        |
|    | 其中：股票             | 5,464,023,165.04 | 84.15        |
| 2  | 固定收益投资            | -                | -            |
|    | 其中：债券             | -                | -            |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 3  | 贵金属投资             | -                | -            |
| 4  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 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  | 银行存款和结算备付金合计      | 1,013,428,811.54 | 15.61        |
| 7  | 其他各项资产            | 15,494,460.02    | 0.24         |
| 8  | 合计                | 6,492,946,436.60 | 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              | -                | -            |
| C  | 制造业              | 3,002,719,300.16 | 48.33        |
| 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           | 328,186,259.21   | 5.28         |
| 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 | 2,018,278,927.95 | 32.49 |
| J | 金融业             | -                | -     |
| K | 房地产业            | -                | -     |
| L | 租赁和商务服务业        | -                | -     |
| M | 科学研究和技术服务业      | 114,838,677.72   | 1.85  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | -                | -     |
| 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       | -                | -     |
| S | 综合              | -                | -     |
|   | 合计              | 5,464,023,165.04 | 87.95 |

### 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  | 300168 | 万达信息 | 10,871,146 | 533,990,691.52 | 8.60         |
| 2  | 002268 | 卫士通  | 5,662,198  | 453,768,547.72 | 7.30         |
| 3  | 002170 | 芭田股份 | 18,067,920 | 411,767,896.80 | 6.63         |
| 4  | 600570 | 恒生电子 | 3,649,968  | 408,978,914.40 | 6.58         |
| 5  | 600105 | 永鼎股份 | 14,711,905 | 334,842,957.80 | 5.39         |
| 6  | 600993 | 马应龙  | 9,481,369  | 304,257,131.21 | 4.90         |
| 7  | 002544 | 杰赛科技 | 8,016,436  | 282,098,382.84 | 4.54         |
| 8  | 600990 | 四创电子 | 2,650,115  | 255,259,076.80 | 4.11         |
| 9  | 300039 | 上海凯宝 | 15,999,385 | 248,790,436.75 | 4.00         |
| 10 | 000848 | 承德露露 | 11,999,918 | 218,398,507.60 | 3.52         |

### 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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 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。

### 5.10 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。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 4,553,923.08  |
| 2  | 应收证券清算款 | 3,672,078.24  |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 379,223.63    |
| 5  | 应收申购款   | 6,889,235.07  |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 15,494,460.02 |

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 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  | 002268 | 卫士通  | 453,768,547.72 | 7.30         | 公告重大事项   |
| 2  | 002170 | 芭田股份 | 411,767,896.80 | 6.63         | 公告重大事项   |

#### 5.11.6 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  | 12,621,682,215.32 |
| 本报告期基金总申购份额   | 819,802,084.47    |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 6,905,012,804.83  |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                 |
| 本报告期期末基金份额总额  | 6,536,471,494.96  |

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况



基金管理人未持有本基金。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 2015 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理七十只开放式基金，并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。博时基金资产管理净值总规模逾 3027.86 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1317.35 亿元人民币，累计分红超过 664.83 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，标准股票型基金中，截至 6 月 30 日，博时创业成长股票基金及博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在 379 只标准型股票基金中分别排名前 1/3 和前 1/2；博时深证基本面 200ETF 及联接基金今年以来的净值增长率在 175 只指数股票型基金-标准指数股票基金及 46 只 ETF 联接基金中分别排名前 1/2 和前 1/3；混合基金-偏股型基金中，博时精选股票基金今年以来的收益率在同类型 36 只产品中排名前 1/3；混合基金-灵活配置型基金中，博时裕隆灵活配置混合及博时裕益灵活配置混合基金今年以来的净值增长率在 126 只同类型基金中分别排名前 1/3 和前 1/2。

固定收益方面，博时安丰 18 个月定期开放债券基金、博时优势收益信用债券、博时信用债纯债基金今年以来收益率在 71 只同类长期标准债券型基金中分别排名前 1/10、前 1/2 和前 1/2；博时上证企债 30ETF 今年以来的收益率在 18 只指数债券型基金-指数债券型基金(A 类)排名前 1/3。

### 2、其他大事件

2015 年 4 月 22 日，由上海证券报社主办的第十二届中国“金基金”奖的评选揭晓，博时主题行业股票证券投资基金(LOF)获得 5 年期股票型基金金奖。

## § 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

二〇一五年七月十八日