

博时大中华亚太精选股票证券投资基金
2017 年第 2 季度报告
2017 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 18 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|-------------|--|
| 基金简称 | 博时大中华亚太精选股票(QDII) |
| 基金主代码 | 050015 |
| 交易代码 | 050015 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010 年 7 月 27 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 270,866,433.92 份 |
| 投资目标 | 本基金通过对亚太国家或地区企业的深入分析，运用价值与成长相结合的投资策略，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | <p>本基金采用“核心-卫星”配置策略。“核心”配置策略是指本基金将基金资产的 40%-75% 投资于大中华地区企业，包括中国大陆、香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区企业在境外几个主要证券市场（如美国证券市场、伦敦等欧洲证券市场、东京、香港、台湾、新加坡证券市场）所发行的股票、存托凭证（DR, Depositary Receipts）及其他衍生产品等。“卫星”配置策略是指本基金将基金资产的 20%-55% 投资于其他亚太国家或地区企业，包括日本、韩国、澳大利亚、新加坡、印度等众多亚太国家或地区企业在亚太区证券市场发行的普通股、优先股、存托凭证及其他衍生产品等。本基金“核心”加“卫星”股票投资比例合计不低于基金资产的 60%。</p> <p>本基金将主要采取“自下而上，精选个股”和“价值策略为主，成长策略为辅”的股票投资策略，辅助以金融衍生品投资进行套期保值和汇率风险规避，以获得长期、稳定的收益。本基金固定收益类证券的投资以保证组合流动性的品种投资为主，作为股票投资的辅助手段，而非以承担高风险为代价来追求高额回报。</p> |
| 业绩比较基准 | 65%×MSCI Zhonghua+35%×MSCI AC Asia Pacific ex Zhonghua |
| 风险收益特征 | 本基金属于高风险/高收益的品种。 |
| 基金管理人 | 博时基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 境外资产托管人英文名称 | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited |

| | |
|-------------|--------------|
| 境外资产托管人中文名称 | 渣打银行（香港）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 (2017 年 4 月 1 日-2017 年 6 月 30 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,968,754.77 |
| 2.本期利润 | -501,960.33 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0017 |
| 4.期末基金资产净值 | 317,484,778.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.172 |

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。

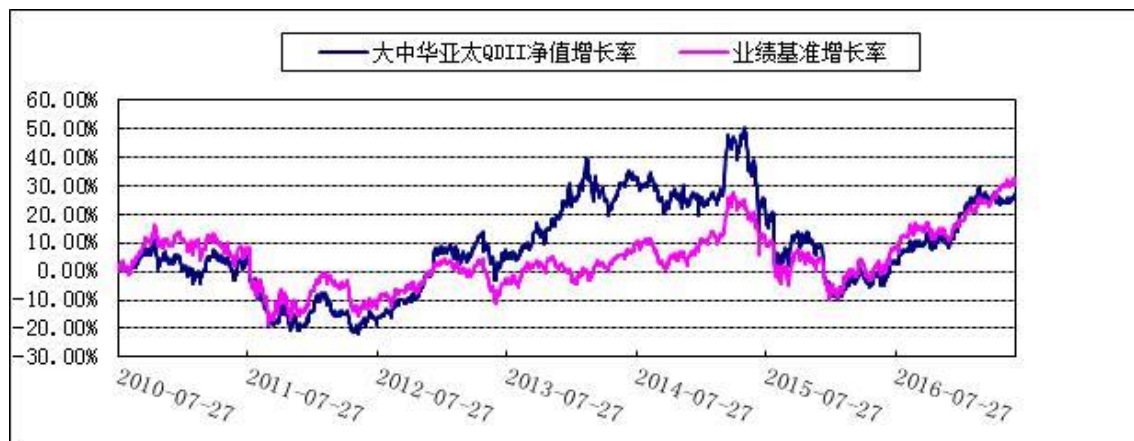
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -0.09% | 0.65% | 5.31% | 0.53% | -5.40 % | 0.12% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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 | 说明 |
|----|----|-------------|----|----|
|----|----|-------------|----|----|

| | | 任职日期 | 离任日期 | 从业年限 | |
|-----|-------------------|------------|------|------|--|
| 张溪冈 | 股票投资部国际组投资总监/基金经理 | 2011-02-28 | - | 15.8 | 2001 年起先后在香港新鸿基证券有限公司、和丰顺投资有限公司工作；2009 年加入博时基金管理有限公司，历任研究员、投资经理、国际投资部副总经理、股票投资部国际组投资副总监。现任股票投资部国际组投资总监兼博时大中华亚太精选股票（QDII）基金、博时沪港深优质企业混合基金、博时沪港深成长企业混合基金、博时沪港深价值优选混合基金的基金经理。 |

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，港股市场继续牛市行情，北水南下资金持续流入，板块轮动上涨。恒生指数 6 月 30 日收于 25765 点，上半年累计升幅 17.11%；恒生国企指数上半年累计升幅 10.33%。本基金的港股部分于期内表现良好，但由于亚太部分的金融、工业等行业配置受到了澳洲及日本的负面因素影响，拖累了基金总体表现。对于下半年，我们认为港股在经历了上半年的上涨之后，可能出现一些获利回吐，但仍将涌现相当多的个股投资机会。因为：1) 今年港股的牛市特征明显，资金面在北水南

下的支撑下相当充裕，投资者不断追逐市场热点；2) 欧美与中国的经济走势向好，PMI 稳定在 50 以上，大量公司业绩趋势良好；3) 市场对港股的总体盈利预期仍然偏低，大行对港股的盈利预测和评级仍将继续上调。

当然，我们也需警惕未来几个月可能出现的市场风险：美国的加息速度是否会比市场预期更快？欧洲这个黑天鹅湖会否再飞出黑天鹅？

我们将继续从两个方面寻找投资机会：一是业绩反转超预期、估值修复的投资机会；二是把握北水南下的脉搏，重点配置港股通名单中的高成长、低估值、基本面良好的个股。同时，我们也会更加注重对市场风险的防范。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.172 元，份额累计净值为 1.254 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-0.09%，同期业绩基准增长率 5.31%。

§ 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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-----------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 266,135,343.29 | 78.52 |
| | 其中：普通股 | 266,135,343.29 | 78.52 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 13,777,713.35 | 4.06 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中：远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付 金合计 | 52,889,902.91 | 15.60 |
| 8 | 其他各项资产 | 6,139,921.16 | 1.81 |
| 9 | 合计 | 338,942,880.71 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|--------|----------------|--------------|
| 中国香港 | 191,954,134.34 | 60.46 |

| | | |
|------|----------------|-------|
| 澳大利亚 | 32,175,866.52 | 10.13 |
| 日本 | 18,383,677.84 | 5.79 |
| 中国台湾 | 12,742,774.43 | 4.01 |
| 韩国 | 8,866,454.94 | 2.79 |
| 泰国 | 2,012,435.22 | 0.63 |
| 合计 | 266,135,343.29 | 83.83 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|----------------|--------------|
| 非日常生活消费品 | 75,132,709.89 | 23.66 |
| 金融 | 65,158,681.64 | 20.52 |
| 信息技术 | 54,967,094.85 | 17.31 |
| 原材料 | 25,823,273.34 | 8.13 |
| 日常消费品 | 15,396,257.94 | 4.85 |
| 工业 | 11,133,031.34 | 3.51 |
| 医疗保健 | 10,792,585.20 | 3.40 |
| 房地产 | 4,469,788.00 | 1.41 |
| 能源 | 3,261,921.09 | 1.03 |
| 合计 | 266,135,343.29 | 83.83 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称（英文） | 公司名称（中文） | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家（地区） | 数量（股） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------------------|----------|------------|---------|----------|--------------|---------------|--------------|
| 1 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 中国平安 | 02318 HKCG | 港股通 | 中国香港 | 335,000.00 | 14,959,252.14 | 4.71 |
| 2 | TENCENT HOLDINGS LTD | 腾讯控股 | 700 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 60,000.00 | 14,539,395.84 | 4.58 |
| 3 | LARGAN PRECISION CO LTD | 大立光电股份 | 3008 TT | 台湾证券交易所 | 中国台湾 | 11,800.00 | 12,742,774.43 | 4.01 |
| 4 | HISENSE KELON ELECTRIC HLD-H | 海信科龙 | 921 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 1,100,000.00 | 12,697,669.60 | 4.00 |
| 5 | XINYI GLASS HOLDING | 信义玻璃 | 00868 HKCG | 港股通 | 中国香港 | 1,780,000.00 | 11,942,058.45 | 3.76 |

| | S LTD | | | | | | | |
|----|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|------|
| 6 | GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD | 吉利 汽车 | 17 5 HK | 香 港证 券交 易所 | 中 国 香 港 | 800,000 .00 | 11,692, 618.24 | 3.68 |
| 7 | YICHANG HECHANGJI ANG PHA-H | 东 阳 光 药 | 15 58 HK | 香 港证 券交 易所 | 中 国 香 港 | 750,000 .00 | 10,792, 585.20 | 3.40 |
| 8 | CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL | 枫 叶 教 育 | 13 17 HK | 香 港证 券交 易所 | 中 国 香 港 | 1,000,0 00.00 | 5,537,3 29.60 | 1.74 |
| | | | 13 17 H2 | 港 股 通 | 中 国 香 港 | 700,000 .00 | 3,876,1 30.72 | 1.22 |
| 9 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 三 星 电 子 | 00 5930 KS | 韩 国证 券交 易所 | 韩 国 | 630.00 | 8,866,4 54.94 | 2.79 |
| 10 | SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD | 创 维 数 码 | 75 1 HK | 香 港证 券交 易所 | 中 国 香 港 | 2,000,0 00.00 | 8,418,8 24.00 | 2.65 |

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 | 占基金资 |
|----|------|------|------|-----|------|------|
|----|------|------|------|-----|------|------|

| | | | | | (人民币元) | 产净值比例(%) |
|---|----------------------------------|--------|-----|--|--------------|----------|
| 1 | NOM URA ETF - TOPIX | ETF 基金 | 开放式 | Nomura Asset Managem ent Co Ltd | 5,050,497.50 | 1.59 |
| 2 | DAIW A ETF - NIKKEI 225 | ETF 基金 | 开放式 | Daiwa Asset Managem ent Co Ltd | 5,017,835.60 | 1.58 |
| 3 | 06950 0 KS | ETF 基金 | 开放式 | Samsun g Asset Managem ent Co Ltd | 3,709,380.25 | 1.17 |

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 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,010,909.39 |
| 3 | 应收股利 | 1,488,398.67 |
| 4 | 应收利息 | 7,348.52 |
| 5 | 应收申购款 | 556,287.89 |
| 6 | 其他应收款 | 76,976.69 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,139,921.16 |

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

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

| | |
|--------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 318,745,723.78 |
| 报告期基金总申购份额 | 21,924,028.83 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 69,803,318.69 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 270,866,433.92 |

§ 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份额。

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 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 2017 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 186 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，管理资产总规模逾 6357.79 亿元人民币，其中公募基金规模逾 3763.55 亿元人民币，累计分红逾 814 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行业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2017 年 2 季末：

权益基金方面，标准指数股票型基金里，博时深证基本面 200ETF 今年以来净值增长率为 16.07%，在同类 104 只基金中排名前 10，博时裕富沪深 300 指数、博时上证 50ETF 等今年以来净值增长率排名前 1/5；股票型分级子基金里，博时中证银行指数分级 B 今年以来净值增长率为 20.90%，在同类 128 只基金中排名前 1/6；混合偏股型基金中，博时主题行业今年以来净值增长率为 12.13%，在同类基金排名位居前 1/4；混合灵活配置型基金中，博时产业新动力、博时互联网主题基金今年以来净值增长率分别为 8.95%、8.40%，在同类基金中排名均位于前 1/4。

保本型基金中，博时保泰保本混合基金今年以来净值增长率在同类 137 只中排名前 1/3；绝对收益目标基金里，博时新起点灵活配置混合今年以来净值增长率在同类基金中排名前 10。

黄金基金类，博时黄金 ETF (D 类) 今年以来净值增长率 3.67%，在同类 14 只中排名第一。

固收方面，长期标准债券型基金中，博时信用债纯债 (A 类)、博时裕昂纯债债券基金今年以来净值增长率在同类 797 只排名前 1/10；普通债券型基金中，博时信用债券基金、博时天颐债券基金今年以来净值增长率在 417 只中排名前 1/10；货币市场基金里，博时外服货币今年以来净值增长率在

631 只同类基金中排名前 1/4；转债基金方面，博时转债增强债券(A类)今年以来收益率 3.78%，同类排名第一。

QDII 基金方面，博时大中华亚太精选股票基金(QDII)、博时大中华亚太精选股票基金(QDII)(美元)，今年以来净值增长率分别为 13.46%、15.92%，同类排名前 1/2、1/4。

2、其他大事件

2017 年 6 月 23 日，由南方日报社主办的“2017 年南方金融峰会暨第六届金榕奖颁奖典礼”在广州举行，博时基金获得“年度资产管理优秀奖”。

2017 年 6 月 17 日，由中国证券报主办的“全球配置时代海外投资动力与机遇——首届海外基金金牛奖颁奖典礼暨高端论坛”在深召开，博时基金海外全资子公司博时基金(国际)有限公司荣获“一年期海外金牛私募管理公司(固定收益策略)”。

2017 年 5 月 12 日，由中国基金报主办的第四届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在深召开。博时摘得“2016 年度十大明星基金公司奖”和“2016 年度固定收益投资明星团队奖”两项公司类大奖，博时双月薪和博时稳定价值获“三年持续回报普通债券型明星基金奖”、博时新财富获“2016 年度绝对收益明星基金奖”、博时信用债纯债获“2016 年度积极债券型明星基金奖”、博时信用债券获“五年持续回报积极债券型明星基金奖”。

2017 年 4 月 25 日，博时基金在 2017 中国基金业峰会暨第十四届中国“金基金”奖颁奖典礼上，获得“2016 年度金基金·TOP 公司奖”。

2017 年 4 月 25 日，在由中国基金报主办的第四届中国基金业英华奖颁奖典礼暨高峰论坛上，博时基金过钧获评“三年期二级债最佳基金经理”、“五年期二级债最佳基金经理”，陈凯杨获评“三年期纯债型最佳基金经理”。

2017 年 4 月 8 日，在第十四届中国基金业金牛奖颁奖典礼上，博时基金被评为“2016 年度固定收益投资金牛基金公司”，旗下博时卓越品牌混合(160512)被评为“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”、博时主题行业(160505)获“2016 年度开放式混合型金牛基金”、博时信用债券(050011)获“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”、博时信用债纯债债券(050027)获“2016 年度开放式债券型金牛基金”。

§ 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大中华亚太精选股票证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时大中华亚太精选股票证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时大中华亚太精选股票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 博时大中华亚太精选股票证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时大中华亚太精选股票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

二〇一七年七月十九日