

**博时大中华亚太精选股票证券投资基金**  
**2017 年第 1 季度报告**  
**2017 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年四月二十二日

## § 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 4 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 2017 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	318,745,723.78 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 1 月 1 日-2017 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	16,285,736.84
2.本期利润	27,028,658.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.1134
4.期末基金资产净值	373,889,689.58
5.期末基金份额净值	1.173

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	13.55%	0.84%	10.11%	0.54%	3.44%	0.30%

##### 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	-	15.6	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 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

2017 年一季度的港股市场，可谓精彩纷呈，机会多多。由于 2016 年底的港股市场预期过于悲观，而国内与香港经济基本面的复苏超出预期，大量上市公司的业绩超预期，港股于一季度出现了多个板块轮动上涨的典型牛市特征。本基金于期内重点配置了汽车、信息技术、地产、化工等业绩大幅超预期的板块，这些板块个股基本上都大幅跑赢了大盘。同时，我们也适时减持了去年底重仓、但表现较弱的电力、油服板块，因此期内基金总体回报理想。

展望未来几个季度，我们认为港股在经历了一季度的上涨之后，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，仍将继续上调。

当然，我们仍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？6 月底中国的资金面是否会出现紧张？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。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.173 元，份额累计净值为 1.255 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 13.55%，同期业绩基准增长率 10.11%。

## § 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	291,185,543.94	74.52
	其中：普通股	287,432,196.28	73.56
	存托凭证	3,753,347.66	0.96
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	13,190,543.54	3.38
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	83,363,636.44	21.33
8	其他各项资产	3,015,129.23	0.77
9	合计	390,754,853.15	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	212,554,894.88	56.85
澳大利亚	33,830,941.17	9.05
日本	17,512,686.92	4.68
中国台湾	12,825,394.41	3.43
韩国	8,538,119.01	2.28
美国	3,753,347.66	1.00
泰国	2,170,159.89	0.58
合计	291,185,543.94	77.88

### 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（%）
能源	8,511,988.47	2.28
原材料	45,085,618.95	12.06
工业	56,369,853.27	15.08
非日常生活消费品	37,043,215.31	9.91
日常消费品	11,000,009.22	2.94
医疗保健	10,024,924.68	2.68
金融	39,582,713.77	10.59
信息技术	63,334,486.17	16.94
公用事业	4,607,630.10	1.23
房地产	15,625,104.00	4.18
合计	291,185,543.94	77.88

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	2318 HKCG	港股通	中国香港	335,000.00	12,937,319.78	3.46
2	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	12,825,394.41	3.43
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	60,000.00	11,867,976.72	3.17
4	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	海螺水泥股份	914 HKCG	港股通	中国香港	500,000.00	11,718,828.00	3.13
5	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	11,132,886.60	2.98
6	TIMES PROPERTY	时代地产	1233 HK	香港证券交易所	中国香港	2,200,000.00	10,742,259.00	2.87

	HOLDING S LTD							
7	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	中国建筑国际	33 11 HK	香港证券交易所	中国香港	700,000 .00	8,638,1 96.70	2.31
8	YICHANG HEC CHANGJIANG PHA-H	东阳光药	15 58 HK	香港证券交易所	中国香港	550,000 .00	8,125,0 54.08	2.17
9	NEXT EER AUTOMOTIVE GROUP LTD	耐世特	13 16 HK	香港证券交易所	中国香港	500,000 .00	5,087,0 36.70	1.36
			13 16 HKCG	港股通	中国香港	500,000 .00	5,087,0 36.70	1.36
10	SINOPEC KANTONS HOLDINGS	中石化冠德	93 4 HKCG	港股通	中国香港	1,272,0 00.00	4,765,5 14.67	1.27
			93 4 HK	香港证券交易所	中国香港	1,000,0 00.00	3,746,4 73.80	1.00

### 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 (人民币元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	------	-----	----------------	--------------

1	DAIWA A ETF - NIKKEI 225	ETF 基金	开放式	Daiwa Asset Management Co Ltd	4,835,042.48	1.29
2	NOM URA ETF - TOPIX	ETF 基金	开放式	Nomura Asset Management Co Ltd	4,833,189.50	1.29
3	06950 0 KS	ETF 基金	开放式	Samsun g Asset Management Co Ltd	3,522,311.56	0.94

## 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	548,944.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	513,257.71
4	应收利息	10,457.21
5	应收申购款	1,942,470.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,015,129.23

### 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	172,225,672.95
报告期基金总申购份额	181,877,569.19
减：报告期基金总赎回份额	35,357,518.36
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	318,745,723.78

## § 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 3 月 31 日，博时基金公司共管理 181 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 6218.83 亿元人民币，其中公募基金规模逾 3708.47 亿元人民币，累计分红逾 807.86 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，截至 2017 年 1 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 7.56%，在同类 340 只基金中排名前 1/10，博时裕富沪深 300 指数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 9.14%，在同类 130 只基金中排名前 3/10；混合偏股型基金中，博时行业轮动基金今年以来净值增长率为 14%，在同类 400 只基金中排名第二；混合灵活配置型基金中，博时产业新动力基金今年以来净值增长率为 7.3%，在同类 596 只中排名前 1/10。

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 176 只中排名前 1/10；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 1/10。

黄金基金类，博时黄金 ETF (D 类) 今年以来净值增长率 5.35%，在同类 19 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、博时智臻纯债债券基金今年以来净值增长率在同类 180 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 191 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同类 245 只中排名前 1/4；封闭式标准债券型基金中，博时安心收益定开基金在同类中排名前 1/2。

QDII 基金，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 14.24%及 13.46%，同类排名第三及第五。博时亚洲票息收益债券（QDII）（美元）今年以来净值增长率在同类 33 只排名前 1/3。

## 2、其他大事件

2017 年 3 月 21 日，蚂蚁金服宣布向基金行业开放自运营平台“财富号”，支持基金公司在蚂蚁聚宝自运营，精准服务理财用户。博时基金为首批接入试点的金融机构。

2017 年 3 月 10 日，由中国工商银行私人银行部举办的“第十八届资本市场投资论坛会议”在杭州落下帷幕。工行私行对管理人的过往表现给予充分肯定并对 2016 年表现突出的管理人进行了表彰，博时基金荣获“2016 年度优秀管理人奖”。

2017 年 2 月 22 日，第二届中国基金业营销创新高峰论坛暨“金果奖”颁奖典礼在京举办，博时基金一举斩获最佳品牌形象建设奖、最具创新精神奖、最佳自媒体建设奖三项大奖。

2017 年 1 月 19 日，深交所召开了新一代交易系统上线运行总结会，会上介绍了深交所新一代交易系统运行情况，并表彰了在新一代交易系统上线过程中，积极参与各项准备和测试工作，为系统顺利上线做出突出贡献的单位和个人。博时基金被授予新一代交易系统建设先行者、突出贡献单位殊荣。博时基金信息技术部车宏原、陈小平、祁晓东被授予突出贡献奖殊荣。

2017 年 1 月 16 日，博时基金荣登中央国债登记结算有限责任公司评选的“优秀资产管理机构”榜单，成为全国十家获此殊荣的基金公司之一。

2017 年 1 月 12 日，由华夏时报、新浪财经联合主办的“第十届金蝉奖颁奖典礼”上，博时基金荣获“2016 年度市场营销力公司”奖项。

2017 年 1 月 10 日，由信息时报主办的“2016 年度金狮奖金融行业风云榜”颁奖典礼于广州盛大举办，博时基金斩获“年度最佳投研基金公司”大奖。

2017 年 1 月 6 日，由东方财富网、天天基金网主办的“2016 东方财富风云榜”评选活动于广州举行，博时基金荣膺“2016 年度最佳基金公司”大奖，同时，旗下产品博时银智 100 荣获“2016 年度最受欢迎新发基金奖”。

## § 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  
二〇一七年四月二十二日