

**博时大中华亚太精选股票证券投资基金**  
**2018 年第 4 季度报告**  
**2018 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年一月十九日

## § 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 2019 年 1 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 2018 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  | 182,508,119.85 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<br>(2018 年 10 月 1 日-2018 年 12 月 31 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益      | -7,401,798.97                             |
| 2.本期利润         | -18,815,919.11                            |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1029                                   |
| 4.期末基金资产净值     | 187,885,582.51                            |
| 5.期末基金份额净值     | 1.029                                     |

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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准收<br>益率标准差④ | ①-③   | ②-④   |
|---------------|------------|---------------|----------------|-------------------|-------|-------|
| 过<br>去三个<br>月 | -9.10%     | 1.41%         | -10.45%        | 1.29%             | 1.35% | 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     |   |
|----|------|------------|------|----------|---|
| 杨涛 | 基金经理 | 2017-11-29 | -    | 1<br>2.0 | 杨涛先生，硕士。2006 年起先后在瑞士银行集团、成都市绿色地球环保有限公司、建银国际（中国）有限公司、中国投资有限责任公司、里昂证券（原中信证券国际）工作。2017 年加入博时基金管理有限公司。现任博时大中华亚太精选股票证券投资基金(2017 年 11 月 29 日—至今)、博时沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金(2018 年 6 月 22 日—至今)的基金经理。 |

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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。

#### 4.4 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

在第四季度，基金净值（人民币）发生下跌。期间港币微贬 0.43%，因此股票部分的亏损略高于 8%。从组合持仓归因分析来看，港股智能手机产业链公司、港股医药股、日本工业自动化龙头拖累组合表现最多；组合重仓的银行股、消费股等相对市场比较抗跌。在四季度期间，我们在组合

和个股层面均保持灵活仓位的策略，对于中长期基本面没有发生太大改变的个股采用了逆向操作、低买高卖的短期操作策略，对于基本面产生了根本性逆转的医药板块（仿制药）则进行了减持。

展望 2019 年，总体上我们认为中国经济和企业盈利大概率前低后高，上半年较差，下半年好转。1 季度企业盈利下调、中美谈判扰动、外围市场波动，港股大概率将处于震荡向下趋势；人民币汇率不再急贬、宽松和刺激政策的陆续推出是偏正面的影响因素。盈利下调完成后，叠加估值偏低，从 2 季度至下半年有机会。投资策略方面，我们短期看震荡，偏重防守，配置港股权重板块金融、地产、公用事业、必选消费，以及科技和可选消费行业的龙头企业。中期因为有经济数据和企业盈利兑现、贸易战谈判曲折等因素，市场或震荡上行，将继续采取逆向操作、低买高卖的策略，同时对个股季度盈利要有预判。长期来看，在贸易战的倒逼下，中国加速改革开放，利好经济和市场，我们将长期持有科技、消费、金融、地产等行业的核心龙头中国企业的股票。同样，在亚太地区的策略也是选择性地投资日本、韩国、东南亚、澳洲等主要市场的龙头企业。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.029 元，份额累计净值为 1.111 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-9.10%，同期业绩基准增长率为-10.45%

#### 4.6 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(人民币元)       | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-----------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资                  | 155,119,708.56 | 77.01        |
|    | 其中：普通股                | 138,619,134.48 | 68.82        |
|    | 存托凭证                  | 16,500,574.08  | 8.19         |
|    | 优先股                   | -              | -            |
|    | 房地产信托                 | -              | -            |
| 2  | 基金投资                  | 7,387,079.87   | 3.67         |
| 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<br>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 | 37,998,867.08  | 18.86  |
| 8 | 其他各项资产       | 920,878.45     | 0.46   |
| 9 | 合计           | 201,426,533.96 | 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   | 107,745,674.37 | 57.35        |
| 日本     | 25,319,388.93  | 13.48        |
| 美国     | 16,500,574.08  | 8.78         |
| 韩国     | 4,133,140.53   | 2.20         |
| 中国台湾   | 1,299,863.80   | 0.69         |
| 新加坡    | 121,066.85     | 0.06         |
| 合计     | 155,119,708.56 | 82.56        |

## 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（%） |
|----------|----------------|--------------|
| 金融       | 59,003,047.91  | 31.40        |
| 非日常生活消费品 | 30,569,936.53  | 16.27        |
| 电信业务     | 16,749,208.21  | 8.91         |
| 日常消费品    | 15,832,244.51  | 8.43         |
| 信息技术     | 14,843,747.83  | 7.90         |
| 房地产      | 9,510,426.05   | 5.06         |
| 工业       | 3,817,128.27   | 2.03         |
| 医疗保健     | 2,691,527.35   | 1.43         |
| 能源       | 2,102,441.90   | 1.12         |
| 合计       | 155,119,708.56 | 82.56        |

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  | CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 建设银行     | 939 HK  | 香港证券交易所 | 香港       | 2,700,000.00 | 15,282,680.40 | 8.13         |
| 2  | BANK OF CHINA LTD-H       | 中国银行     | 3988 HK | 香港证券交易所 | 香港       | 4,800,000.00 | 14,215,468.80 | 7.57         |
| 3  | TENCENT HOLDINGS LTD      | 腾讯       | 700 HK  | 香港证券交易所 | 香港       | 48,000.00    | 13,206,086.40 | 7.03         |
| 4  | PING AN INSURAN           | 中国平安     | 2318 H1 | 香港证券交易所 | 中国香港     | 30,000.00    | 1,817,676.90  | 0.97         |

|    |                               |                          |         |         |      |              |              |      |
|----|-------------------------------|--------------------------|---------|---------|------|--------------|--------------|------|
|    | CE GROUP CO-H                 |                          | 2318 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 130,000.00   | 7,876,599.90 | 4.19 |
| 5  | ALIBABA GROUP HOLDING -SP ADR | 阿里巴巴                     | BABA US | 纽约证券交易所 | 美国   | 9,000.00     | 8,466,649.42 | 4.51 |
| 6  | AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H  | 农业银行                     | 1288 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 2,100,000.00 | 6,311,268.60 | 3.36 |
| 7  | GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H  | 富力地产                     | 2777 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 600,000.00   | 6,224,524.80 | 3.31 |
| 8  | CHINA MENGNIU DAIRY CO        | 蒙牛乳业                     | 2319 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 250,000.00   | 5,344,820.00 | 2.84 |
| 9  | SUNNY OPTICAL TECH            | 舜宇光学科技                   | 2382 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 70,000.00    | 4,268,846.40 | 2.27 |
| 10 | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD      | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD | 2502 JP | 东京证券交易所 | 日本   | 16,000.00    | 4,227,129.65 | 2.25 |

### 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<br>(人民币元) | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) |
|----|---------------------------------|--------|------|--|----------------|----------------------|
| 1  | NOMURA<br>ETF -<br>TOPIX        | ETF 基金 | 开放式  | Nomura<br>Asset<br>Managem<br>ent Co Ltd | 3,829,567.56   | 2.04                 |
| 2  | DAIWA<br>ETF -<br>NIKKEI<br>225 | ETF 基金 | 开放式  | Daiwa Asset<br>Managem<br>ent Co Ltd     | 3,557,512.31   | 1.89                 |

### 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 | 854,370.61 |
| 3  | 应收股利    | 44,479.75  |
| 4  | 应收利息    | 977.67     |
| 5  | 应收申购款   | 21,050.42  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 920,878.45 |

#### 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  | 183,720,988.75 |
| 报告期基金总申购份额   | 2,159,568.82   |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 3,372,437.72   |
| 报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 报告期期末基金份额总额  | 182,508,119.85 |



## § 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 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 2018 年 12 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 8638 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公司公募资产管理总规模逾 2439 亿元人民币，累计分红逾 916 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 2018 年 4 季末：

博时固定收益类基金业绩表现亮眼。111 只各类型债券基金中共有 84 只（各类份额分开计算）2018 年全年收益率超过全市场债券平均收益率（4.55%），16 只货币基金中共有 10 只（各类份额分开计算）2018 年全年收益率超过全市场货币基金平均收益率（3.52%），在参与银河排名的 107 只固收产品（各类份额分开计算）中，有 54 只产品银河同类排名前 1/2。债券型基金中，博时宏观回报债券 A/B 类、博时宏观回报债券 C 类 2018 年全年净值增长率均分别在 200 只、142 只同类基金中排名第 1，博时天颐债券 A 类 2018 年全年净值增长率在 200 只同类基金中排名第 4，博时天颐债券 C 类 2018 年全年净值增长率在 142 只同类基金中排名第 5，博时富华纯债债券、博时富瑞纯债债券、博时裕康纯债债券、博时双月薪定期支付债券 2018 年全年净值增长率排名均在银河同类前 1/10，博时富发纯债债券、博时裕利纯债债券、博时富益纯债债券 2018 年全年净值增长率排名均在银河同类前 1/8；货币型基金中，博时合惠货币 B 类、博时现金宝货币 B 类 2018 年全年净值增长率分别在 291 只同类基金中排名第 8、第 29，博时合惠货币 A 类 2018 年全年净值增长率在 311 只同类基金中排名第 11。

博时旗下权益类基金业绩表现稳健。2018 年 A 股市场震荡下行，博时旗下参与银河排名的 83 只权益产品（各类份额分开计算）中，56 只银河同类排名在前 1/2。其中，股票型基金里，博时工业 4.0 主题、博时丝路主题业绩排名均在银河同类前 1/4；混合型基金中，博时乐臻定开混合

2018 年全年净值增长率在 44 只同类基金中均排名第 4，博时新兴消费主题、博时汇智回报、博时新策略 A 类、博时新收益等基金业绩排名在银河同类前 1/10，博时逆向投资、博时战略新兴产业、博时裕隆、博时鑫泰 A 类等基金业绩排名在银河同类前 1/4；指数基金中，博时上证超大盘 ETF 及其联接基金等基金业绩排名在银河同类前 1/10，博时上证 50ETF 及其联接基金 A 类业绩排名在银河同类前 1/6，博时沪深 300 指数业绩排名在银河同类前 1/3。

商品型基金当中，博时黄金 ETF 联接 A 类 2018 年全年净值增长率同类排名第 1。

QDII 基金方面，博时标普 500ETF、博时标普 500ETF 联接 A 类 2018 年全年净值增长率银河同类排名均位于前 1/3。

## 2、其他大事件

2018 年 12 月 28 日，由新华网主办的第十一届“中国企业社会责任峰会”暨 2018 中国社会责任公益盛典在京隆重举行。凭借多年来对责任投资的始终倡导和企业公民义务的切实履行，老牌公募巨头博时基金在本次公益盛典上荣获“2018 中国社会责任杰出企业奖”。

2018 年 12 月 22 日，东方财富在南京举办的“2018 东方财富风云榜暨基情 20 年”颁奖典礼上，博时基金喜获两项大奖，博时基金江向阳总经理获得“基情 20 周年最受尊敬行业领袖”奖；博时主题行业混合（LOF）荣登“天天基金年度产品热销榜”。

2018 年 12 月 21 日，由华夏时报社主办的“华夏机构投资者年会暨第十二届金蝉奖颁奖盛典”在北京召开，本次年会的主题是“金融业 2019 年：突破与回归”，博时基金荣获“2018 年度基金管理公司”。

2018 年 12 月 21 日，由北京商报社、北京品牌协会主办的“科技赋能与金融生态再造”——2018 年度（第四届）北京金融论坛在京成功举办，博时基金荣获“技术领先价值奖”。

2018 年 12 月 15 日，第二届腾讯理财通金企鹅奖暨财富高峰论坛在深圳举行。会上揭晓了第二届金企鹅奖获奖名单，其中博时安盈债券基金（A 类：000084、C 类：000085）凭借年内出色的业绩表现以及在 90 后用户中的超高人气，一举斩获“最受 90 后用户喜爱的产品奖”。

2018 年 11 月 16 日，由《每日经济新闻》主办的“2018 公募基金高峰论坛暨金鼎奖颁奖典礼”在成都举行，凭借突出的资管实力和对价值投资的坚守，博时基金一举摘得“公募 20 年特别贡献奖——创造收益”这一重磅奖项，同时，旗下专户板块获“专户业务最具竞争力基金公司”奖。

2018 年 11 月 1 日，博时基金正式加入联合国责任投资原则组织（简称 UN PRI），成为中国较早加入 UN PRI 国际组织的资产管理机构之一。

2018 年 10 月 17 日，由南方财经全媒体集团和 21 世纪传媒举办的 21 世纪国际财经峰会暨“金帆奖”评选在深圳举行，凭借对价值投资理念的坚守和出色的综合资管能力，博时基金一举斩获“2018 年度基金管理公司金帆奖”这一重磅奖项。

## § 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

二〇一九年一月十九日