

**博时大中华亚太精选股票证券投资基金**  
**2020 年第 2 季度报告**  
**2020 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：二〇二〇年七月二十一日

## § 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 2020 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 2020 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	78,942,078.09 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 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-7,977,382.58
2.本期利润	15,647,653.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.1719
4.期末基金资产净值	101,119,874.30
5.期末基金份额净值	1.281

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。

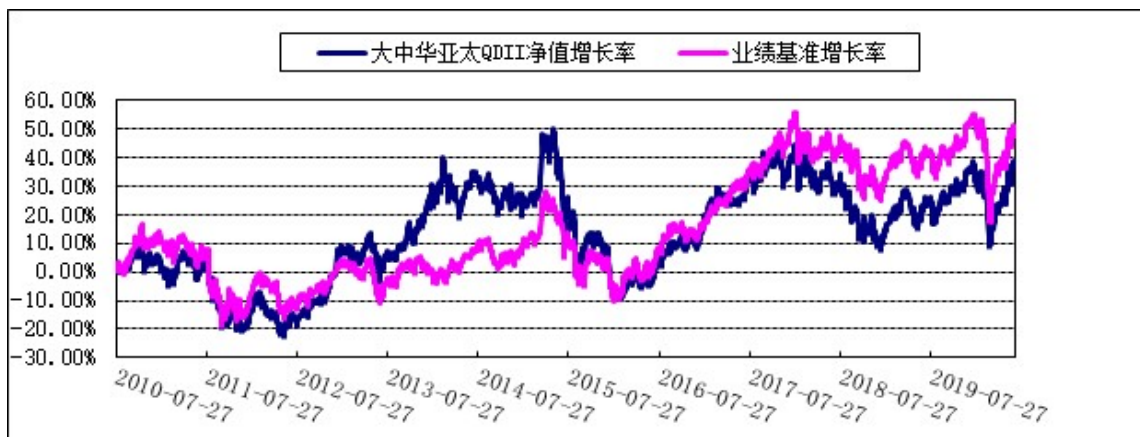
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	16.03%	1.28%	13.84%	1.28%	2.19%	0.00%
过去六个月	1.67%	1.60%	-2.19%	1.59%	3.86%	0.01%
过去一年	11.10%	1.24%	4.86%	1.21%	6.24%	0.03%
过去三年	9.30%	1.16%	13.79%	1.00%	-4.49%	0.16%
过去五年	4.40%	1.22%	27.29%	1.02%	-22.89%	0.20%
自基金合同 生效起至今	37.33%	1.17%	48.05%	1.01%	-10.72%	0.16%

##### 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
牟星海	权益投资国际组负责人/基金经理	2020-05-21	-	26.8	牟星海先生，硕士。1993 年起先后在美国保诚金融控股公司、美银证券、美国雷曼兄弟控股公司、光大控股公司、布鲁克投资公司、先锋投资合伙企业、申万宏源（香港）公司、新韩法国巴黎资产管理公司、申万宏源（香港）公司从事研究、投资、管理等工作。2019 年加入博时基金管理有限公司。现任权益投资国际组负责人兼博时沪港深成长企业混合型证券投资基金（2019 年 6 月 10 日—至今）、博时大中华亚太精选股票证券投资基金（2020 年 5 月 21 日—至今）的基金经理。
杨涛	基金经理	2017-11-29	-	14.0	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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 66 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 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

大中华亚太精选基金五月下旬有基金经理变更。之前基金重仓可选和必选消费行业龙头企业，包括亚太地区的消费龙头股，一般情况下业绩稳健。上半年突发的新冠疫情给很多消费及服务类企业带来了不同程度的冲击和影响。自新任基金经理接管后，投资策略稍有变化，基金替换了部分可选消费股并增加了医疗和科技行业股票（之前行业配置相对较低）。另外，基金将参与更多的新股发行机会，其中也包括中概股回归的机会。

今年的市场焦点在于全球疫情的发展和控制，下半年还将加上美国大选及日益变化的中美关系。截止六月底，国内疫情除部分地区外都已基本可控，现有确诊人数很少。但全球疫情还处于上升期并无放缓迹象，美国，巴西，俄罗斯及印度等地高发及继续上升，欧盟国家由于有效控制已过高峰期。在此背景下，美联储降息基本至零，并开启无限量 QE，除美联储大幅宽松外，美国财政支持已达数万亿，幅度前所未有的，加上欧美复工复产计划，全球央行快速跟进效仿，股市受益并快速反弹。流动性宽松直接导致估值膨胀，使得股市和实体经济短期脱节。这次疫情是一场前所未有的公共卫生安全冲击，直接导致经济活动的休克停止，影响资本市场的信心。由于疫情继续蔓延，实体经济正进入一个生活在疫情中的“新常态”。如此推断，医疗设备，包括电商在内的互联网经济，远程办公，必选消费，非银金融，与地产相关的建筑建材等行业都有较多的相对机会。中国的科技国产化替代正处于上半期阶段，整体经济由量换质，业绩估值双击可能性较大。当然上市公司分化也将很明显。

港股及亚太地区股市都属于价值洼地，目前东亚实体经济已基本回到相对稳定阶段，抗疫成绩好于西方国家，复工复产正有序进行。股市在全球范围内属于非常有吸引力的。价值，成长及创新等各类机会都有，整体经济恢复领先于全球其他区域和国家，有强有力的出口能力。

展望三季度的投资策略，继续建议在不确定中寻找确定性机会，相对偏乐观。除了关注全球防疫控制及对出口密集型企业（中日韩为主）的影响，将进一步分析国家政策重点及运用资源刺激周期性经济指标。预测股市还是宽幅震荡向上。继续相信大中华及亚太地区资产将优于欧美资产，在全球停产时期制造业产能恢复的最先，政府财政及货币宽松政策精准到位，经济复苏周期领先于欧美并起到典范作用，因此亚太地区股市应该得到全球机构投资者的青睐和追求。

三季度策略将偏向于内需和价值，以新经济为主线，适当增加周期股的配置，包括金融，基建，地产等板块。同时中长期关注新能源汽车，光伏产业链，医疗消费等重要领域。积极参与港股新股，及中概股回归带来的机会。偏向于基本面稳健，下跌风险可控，短期和长期优势成长，分红率较高，商业模式创新的公司。在这波疫情进入新的常态之前，布局未来重要的及被市场错杀的个股机会。保持中高仓位的运营。关注的风险还包括中美科技之争，疫情在中国的二次爆发，等等。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.2810 元，份额累计净值为 1.3630 元，报告期内，本基金基金份额净值增长率为 16.03%，同期业绩基准增长率为 13.84%。

#### 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	92,275,893.88	88.63
	其中：普通股	87,711,343.78	84.24
	存托凭证	4,564,550.10	4.38
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	8,260,045.31	7.93
8	其他各项资产	3,579,739.94	3.44
9	合计	104,115,679.13	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	67,394,595.19	66.65
日本	18,762,716.31	18.55
美国	4,564,550.10	4.51
韩国	1,554,032.28	1.54
合计	92,275,893.88	91.25

## 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	30,478,628.63	30.14
电信业务	20,224,144.80	20.00
医疗保健	14,023,014.29	13.87
信息技术	13,283,611.12	13.14
工业	5,050,753.21	4.99
金融	2,659,389.22	2.63
房地产	2,506,479.36	2.48
原材料	2,419,702.56	2.39
日常消费品	1,630,170.69	1.61
合计	92,275,893.88	91.25

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	TENCENT HOLDING S LTD	腾讯控股	700 HK	香港 证 券 交 易 所	中国香 港	21,000.00	9,564,264.86	9.46
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	阿里巴巴	9988 HK	香港 证 券 交 易 所	中国香 港	36,000.00	6,892,452.86	6.82
2			BABA US	纽约 证 券 交 易 所	美国	1,400.00	2,137,867.41	2.11

				所				
3	JD.COM INC - CL A	京东集团	9618 HK	香港 证券 交易 所	中国香 港	30,000.00	6,352,061.76	6.28
4	SONY CORP	索尼	6758 JP	东京 证券 交易 所	日本	9,000.00	4,373,336.45	4.32
5	COUNTR Y GARDEN SERVICES HOLD	碧桂园服 务	6098 HK	香港 证券 交易 所	中国香 港	119,500.00	3,929,618.88	3.89
6	NINTEND O CO LTD	任天堂	7974 JP	东京 证券 交易 所	日本	1,200.00	3,791,330.50	3.75
7	ANTA SPORTS PRODUC TS LTD	安踏体育	2020 HK	香港 证券 交易 所	中国香 港	60,000.00	3,748,757.76	3.71
8	NETEASE INC	网易	9999 HK	香港 证券 交易 所	中国香 港	30,000.00	3,661,067.52	3.62
9	TOKYO ELECTRO N LTD	东京电子	8035 JP	东京 证券 交易 所	日本	2,000.00	3,479,927.04	3.44
10	NEXON CO LTD	NEXON CO LTD	3659 JP	东京 证券 交易 所	日本	20,000.00	3,207,481.92	3.17

### 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

本基金本报告期末未持有基金。

## 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	2,943,823.22
3	应收股利	407,642.92
4	应收利息	571.94
5	应收申购款	227,701.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,579,739.94

### 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	136,122,120.06
报告期基金总申购份额	7,216,633.85
减：报告期基金总赎回份额	64,396,675.82
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	78,942,078.09

## § 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 2020 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 只公募基金，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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 12150 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 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。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020 “Best of the Best Awards” 三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang），博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5 年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

## § 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  
二〇二〇年七月二十一日