

博时大中华亚太精选股票证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 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：二〇二四年一月二十二日

§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 2024 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 2023 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	31,083,310.97 份
投资目标	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。</p> <p>“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。</p> <p>“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。</p>

	<p>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>本基金主要投资市场包括：香港交易所、新加坡交易所、纽约股票交易所、美国股票交易所及纳斯达克市场。</p> <p>此外，本基金亦可投资于亚太国家或地区的房地产信托凭证等其他权益类证券；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等固定收益类证券；银行存款、短期政府债券等货币市场工具；基金如 ETFs 等、结构性投资产品、金融衍生产品；以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，本基金对固定收益类证券的投资比例为基金资产的 0-35%，对现金或者到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。</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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-1,165,089.65
2. 本期利润	-844,088.86
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0271
4. 期末基金资产净值	25,196,249.48
5. 期末基金份额净值	0.811

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（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

所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	-3.11%	1.47%	-1.41%	0.96%	-1.70%	0.51%
过去六个月	-10.49%	1.34%	-4.93%	0.97%	-5.56%	0.37%
过去一年	-7.00%	1.32%	-2.19%	0.93%	-4.81%	0.39%
过去三年	-47.10%	1.54%	-27.26%	1.15%	-19.84%	0.39%
过去五年	-21.19%	1.43%	-2.25%	1.11%	-18.94%	0.32%
自基金合同 生效起至今	-13.06%	1.26%	24.37%	1.03%	-37.43%	0.23%

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		
赵完成	基金经理	2022-07-09	-	23.7	赵完成先生，硕士。2000年起先后在太祥证券、统一投信、群益投信、永丰投信、华顿投信、日盛投信、工银瑞信基金工作。2022年加入博时基金管理有限公司。现任博时港股通领先趋势混合型证券投资基金(2022年7月9

					日一至今)、博时港股通红利精选混合型发起式证券投资基金(2022 年 7 月 9 日一至今)、博时大中华亚太精选股票证券投资基金(2022 年 7 月 9 日一至今)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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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 45 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

2023 年以来，港股的表现全球主要指数中垫底，2023Q4 南向资金在高股息板块上开始流出，社服、电子、医药、纺服等成长板块有流入，全球资金仍对国内经济有疑虑而流出，叠加 12 月 22 日颁布网络游戏管理办法（草案征求意见稿）造成市场大跌，2023Q4 港股市场持续下跌，成长板块全年表现不佳，亚太市场表现也差于美国。

2023 年四季度组合仓位与个股并未做太大调整，以互联网、新能源车与医药为主，均衡配置亚洲日韩的全球龙头企业。均衡配置行业中供需格局较差的进行小部位减仓，增持疫情复苏受惠的可选消费龙头公司。

自 2023 年 9 月 19 日以来，美联储已连续 3 次暂停加息，市场预测美联储将在 2024 年 Q2 降息并停止缩表，降息次数达五次；2024 年全球 GDP 增速 IMF 预估为 2.4 较 2023 年 2.1 稍高，但全球通胀从 6.9 回落至 5.8 方向向下，若软着陆则伴随着经济温和增长，即使有硬着陆风险出现，当下海外利率水平有足够的降息空间，因此 2024 年全球的经济发展不需太悲观。

2023 年初预测，海外经济高点回落，国内低点向好，但 2023 年海外经济韧性较强、国内复苏较弱，2023 年 Q2 以来港股市场震荡下行，高股息和防御属性较多的能源、电信业指数 2023 年领跑全市场，导致海外市场表现连续三年跑赢港股；2024 年的全球经济发展将如 2023 年的判断且更接近实现阶段，美联储目前已经停止加息且 2024 年上半年将开始降息，降息的过程中资金会从美国流出，当前港股增量资金中，南向资金行业偏好成长板块，外资对包括科网在内的港股核心资产仍较低配，因此在全球经济体的强弱转换过程中，港股目前估值又处于历史低位，港股具有价值回归的机会。

2024 年一季度基金将维持风格与配置，以成长的龙头白马为主，美国降息有机会将资金从美国流入亚太市场，聚焦看好亚太地区的成长板块，有互联网、新能源车、创新药、人工智能、机器人，以及出海创收的个别行业、受惠疫情放开后逐渐复苏的可选消费等；全年需要观察的事件在上半年的两会政策出台、美联储降息时间，下半年的美国选举。

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金基金份额净值为 0.811 元，份额累计净值为 0.893 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-3.11%，同期业绩基准增长率-1.41%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内出现连续了 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。

§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	23,103,380.46	91.26
	其中：普通股	23,103,380.46	91.26

	存托凭证	-	-
	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	2,156,116.46	8.52
8	其他各项资产	57,075.93	0.23
9	合计	25,316,572.85	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	14,108,037.49	55.99
中国台湾	4,352,207.41	17.27
韩国	3,121,380.38	12.39
日本	1,521,755.18	6.04
合计	23,103,380.46	91.69

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	1,454,483.10	5.77
工业	1,160,807.22	4.61
非日常生活消费品	5,249,460.60	20.83
医疗保健	2,647,234.77	10.51
信息技术	9,052,238.66	35.93
电信业务	3,539,156.11	14.05
合计	23,103,380.46	91.69

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTAC	-	2330 TT	中国台湾证券交易所	中国台湾	18,000.00	2,471,824.09	9.81
2	MEDIATEK INC	-	2454 TT	中国台湾证券交易所	中国台湾	8,000.00	1,880,383.32	7.46
3	BYD CO LTD-H	-	1211 HK	中国香港证券交易所	中国香港	9,500.00	1,845,788.90	7.33
4	TENCENT HOLDINGS LTD	-	700 HK	中国香港证券交易所	中国香港	6,000.00	1,596,397.15	6.34
5	TOKYO ELECTRON LTD	-	8035 JP	日本证券交易所	日本	1,200.00	1,521,755.18	6.04
6	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	-	1088 HK	中国香港证券交易所	中国香港	60,000.00	1,454,483.10	5.77
7	MEITUAN-CLASS B	-	3690 HK	中国香港证券交易所	中国香港	17,400.00	1,291,417.87	5.13
8	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	-	2269 HK	中国香港证券交易所	中国香港	45,000.00	1,207,085.04	4.79
9	LG ENERGY SOLUTION	-	373220 KS	韩国证券交易所	韩国	495.00	1,160,807.22	4.61
10	KUAISHI	-	1024	中国香港	中国	21,900.00	1,050,857.24	4.17

	OU TECHN OLOGY		HK	港证券 交易所	香港			
--	----------------------	--	----	------------	----	--	--	--

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚 的投资决策程序说明

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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、处罚的情形。

5.10.2 报告期内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	-
3	应收股利	21,335.08
4	应收利息	-
5	应收申购款	35,740.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	57,075.93
---	----	-----------

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	31,120,933.92
报告期期间基金总申购份额	947,347.63
减：报告期期间基金总赎回份额	984,970.58
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	31,083,310.97

§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

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 2023 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 367 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 14668 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5478 亿元人民币，累计分红逾 1936 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员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
- 2、《博时大中华亚太精选股票证券投资基金基金合同》
- 3、《博时大中华亚太精选股票证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 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
- 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询，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
二〇二四年一月二十二日