

博时大中华亚太精选股票证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 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：二〇二三年十月二十五日

§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 2023 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 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	31,120,933.92 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% ×MSCIZhonghua + 35% ×MSCIACAsiaPacifexZhonghua
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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-1,016,428.67
2.本期利润	-2,143,775.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0680
4.期末基金资产净值	26,061,909.19
5.期末基金份额净值	0.837

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。

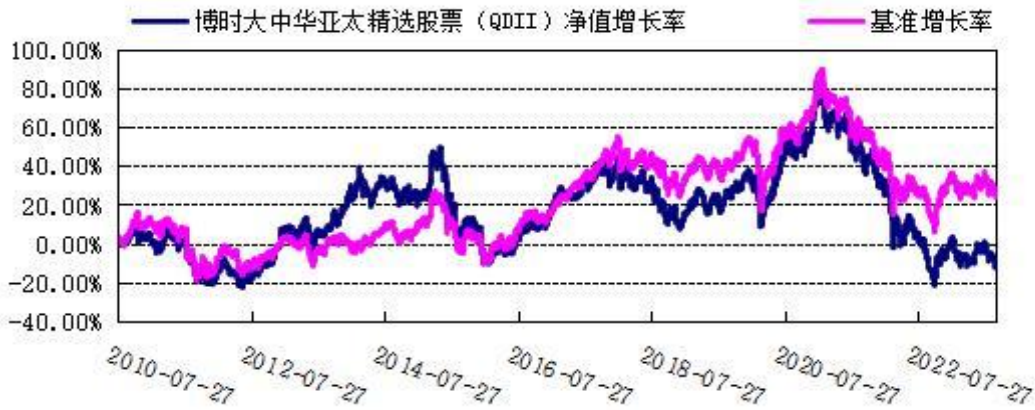
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.62%	1.21%	-3.57%	0.98%	-4.05%	0.23%
过去六个月	-5.42%	1.18%	-3.19%	0.90%	-2.23%	0.28%
过去一年	3.72%	1.52%	10.21%	1.11%	-6.49%	0.41%
过去三年	-39.13%	1.55%	-18.05%	1.16%	-21.08%	0.39%
过去五年	-26.06%	1.43%	-11.21%	1.13%	-14.85%	0.30%
自基金合同生效起至今	-10.27%	1.27%	26.15%	1.04%	-36.42%	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		
赵宪成	基金经理	2022-07-09	-	23.4	赵宪成先生，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—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—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—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，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 61 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 年三季度，受制于人民币贬值美国加息，港股表现更弱，恒生指数跌破了 18000 点；2 季度港股表现最好的是中特估，低估值明显占优，而三季度地产链的下跌，低估值又大幅跑输，这体现出今年港股投资的不易，今年下跌的市场下，恒生医疗保健、互联网科技业指数大幅跑输恒生指数，成长板块在今年是明显受到资金流出而大跌。

2023 年三季度组合仓位与个股并未做太大调整，仍是以互联网、新能源车与医药为主，均衡配置亚洲日韩的全球龙头企业，持仓维持 90%。均衡配置行业中供需格局较差的进行小部位减仓，增持有 AI 属性的 SaaS 公司。

国内从 7-8 月的社融数据，不错，且 9 月份 PMI 继续走好，同时 PPI 也在抬升，这使得上市企业 ROE 在 Q3 将是转折往上；美国部分经济指标走弱，但非农、非制造业 PMI、失业率、信贷等数据仍未明显下跌，虽然数据在僵持但是市场显示加息概率均低于 50%，预期降息的时间点落在明年 6 月，也就是美国在未来的半年将是转折往下。

进入四季度，如果美联储在加息政策不够明朗之时，港股没有外资的加仓，而南向资金是持续加仓，判断港股仍在振荡局面；但中美经济的涨跌趋势明确，港股再向下的空间非常有限。随着恒生指数的回落，目前的市盈率水平又来到了 2018 年以来的低位，而一旦美联储加息预期结束，外资开始朝海外市场加仓的几率是大概率的。

四季度基金将维持风格与配置，以成长的龙头白马为主，新能源车龙头、互联网、创新药、以及行业龙头均衡配置；观察国内经济，若恢复状况优于预期，基金持仓将提高至 90% 以上且会再调高成长族群的配置。

截至 2023 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 0.837 元，份额累计净值为 0.919 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-7.62%，同期业绩基准增长率-3.57%。

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	23,601,871.95	88.50
	其中：普通股	23,601,871.95	88.50
	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	3,043,261.31	11.41
8	其他各项资产	22,608.90	0.08
9	合计	26,667,742.16	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	16,089,811.61	61.74
中国台湾	3,405,422.90	13.07
韩国	2,919,531.30	11.20
日本	1,187,106.14	4.55
合计	23,601,871.95	90.56

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（%）
能源	1,398,468.12	5.37
原材料	424,825.98	1.63
工业	1,256,105.53	4.82
非日常生活消费品	5,960,933.66	22.87
医疗保健	3,000,412.33	11.51
信息技术	7,587,682.89	29.11
电信业务	3,973,443.44	15.25
合计	23,601,871.95	90.56

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	BYD CO LTD-H	-	1211 HK	中国香港证券交易所	中国香港	9,500.00	2,109,631.37	8.09
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	-	2330 TT	中国台湾证券交易所	中国台湾	18,000.00	2,096,158.70	8.04
3	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	-	2269 HK	中国香港证券交易所	中国香港	45,000.00	1,885,041.43	7.23
4	MEITUAN-CLASS B	-	3690 HK	中国香港证券交易所	中国香港	17,400.00	1,829,790.93	7.02
5	TENCENT HOLDINGS LTD	-	700 HK	中国香港证券交易所	中国香港	6,000.00	1,685,869.84	6.47
6	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	-	1088 HK	中国香港证券交易所	中国香港	60,000.00	1,398,468.12	5.37
7	MEDIATEK INC	-	2454 TT	中国台湾证券交易所	中国台湾	8,000.00	1,309,264.20	5.02
8	KUAISHOU TECHNOLOGY	-	1024 HK	中国香港证券交易所	中国香港	21,900.00	1,263,039.70	4.85
9	LG ENERGY SOLUTIONS	-	37320 KS	韩国证券交易所	韩国	495.00	1,256,105.53	4.82

	ON							
10	TOKYO ELECTR ON LTD	-	8035 JP	日本 证券 交易 所	日本	1,200.00	1,187,106.14	4.55

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	15,794.28
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,814.62
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,608.90

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	31,702,896.96
报告期期间基金总申购份额	1,271,090.67
减：报告期期间基金总赎回份额	1,853,053.71
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	31,120,933.92

§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。

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 9 月 30 日，博时基金公司共管理

356 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 14570 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 5106 亿元人民币，累计分红逾 1884 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。

§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
二〇二三年十月二十五日