

# 博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

## 2013 年第 2 季度报告

### 2013 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 7 月 18 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	博时亚洲票息收益债券
基金主代码	050030
交易代码	050030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月1日
报告期末基金份额总额	1,729,177,273.40份
投资目标	本基金通过分析亚洲区域各国家和地区的宏观经济状况以及各发债主体的微观基本面，寻找各类债券的投资机会，在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	主要投资于亚洲市场的各类债券，以买入持有策略为主，配合信用策略、期限结构策略、互换策略等卫星策略。在谨慎投资的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	JP Morgan Asian Credit Index Composite Total Return
风险收益特征	中等风险/收益的开放式基金
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	BROWN BROTHERS HARRIMAN
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

### § 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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1. 本期已实现收益	22,435,617.86
2. 本期利润	-52,908,469.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0298
4. 期末基金资产净值	1,695,991,506.59
5. 期末基金份额净值	0.9808

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。

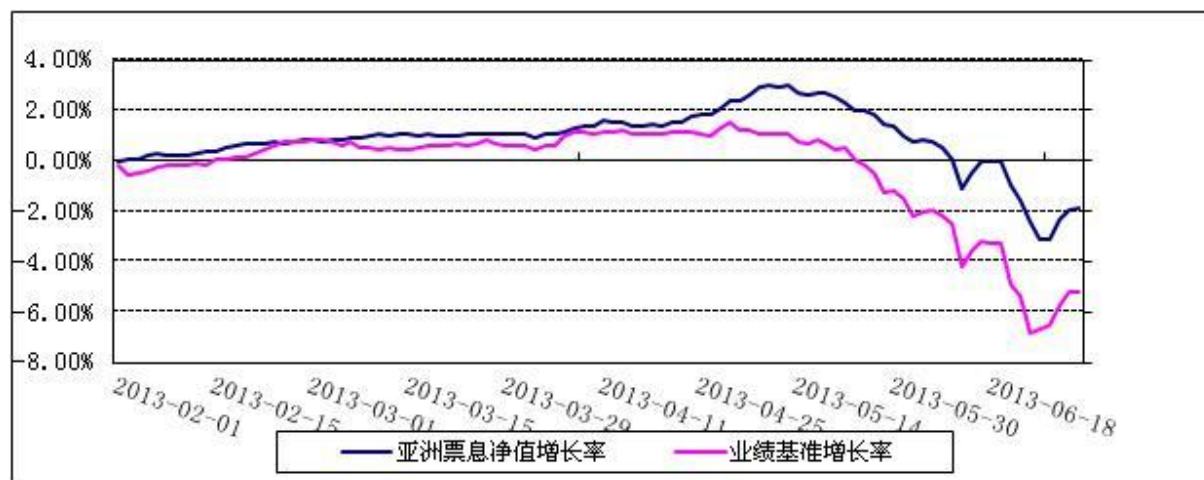
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-2.92%	0.34%	-5.72%	0.46%	2.80%	-0.12%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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



注：本基金的基金合同于 2013 年 2 月 1 日生效，按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第 12 条“三、投资范围”、“五、投资限制”

的有关约定。截至报告期末本基金建仓期尚未结束。

## § 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		
过钧	基金经理/ 固定收益部 副总经理	2013-2-1	-	13.5	硕士，基金从业资格，CFA, 中国；1999—2000 美国 GE 资产管理公司；2001-2005 华夏基金公司；2005 年加入博时，现任固定收益部副总经理，兼任博时转债增强债券基金基金经理、博时信用债券基金基金经理、博时亚洲票息债券基金基金经理。

### 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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金基金合同》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

二季度的市场走势出乎很多投资者意料：在发达国家宏观政策的驱动下，亚洲信用市场走出了一波大起大落的行情。4月初，日本央行宣布了远超市场预期的量化宽松政策，此后全球多个央行宣布降息，欧央行又在降息的基础上谈到可能对商业银行在欧央行的存款支付负利率，以促进银行放贷。在这种全球央行集体释放流动性和大量资金流入的情况下，亚洲信用市场在二季度前半段大幅上涨，其中高收益债券涨幅远高于投资

级。然而市场在 5 月中时出现了 180 度转向：基于美国就业及房地产等经济数据的好转，美联储开始谈论可能减小其量化宽松政策下的购债规模，此举被市场解读为全球流动性将开始收紧，美国国债利率大幅攀升，资金流出新兴市场，亚洲信用债市场深度调整。此外，六月份中国国内银行间市场的流动性问题也加剧了市场的担忧。由于此轮调整主要是美国国债利率所驱动，而投资级债券具有更高的利率敏感性，因此其并未在此轮下跌中明显体现出传统的防御性优势，整个二季度高收益债券的表现好于投资级。

在基金的操作上，我们坚持了短久期、高收益的配置策略，在市场上涨时没有盲目追涨，下跌时又及时做出了调整，降低仓位并进一步缩短了久期，因此基金的表现相对整体市场而言较好。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.9808 元，累计份额净值为 0.9808 元，报告期内净值增长率为-2.92%，同期业绩基准涨幅为-5.72%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，美联储量化宽松政策的走向可能仍将对市场影响最大的因素，同时中国国内流动性状况及经济增长也会是市场关注的焦点。对于前者，虽然市场认为未来美国经济复苏、QE 逐渐退出可能是一个大概率事件，然而估值已经一定程度反映了这一点，很多债券的收益率和信用利差都已经回到了去年 9 月 QE3 宣布前的水平。当然我们也看到短期可能仍然存在资金流出、市场过度反应等方面的压力，不过我们认为如果坚持谨慎的操作策略，以合理的价位买入具有很好风险回报比的债券，从中长期看仍然有可能为投资者带来合适的回报。并且在这个过程中我们会密切关注发行人信用状况的变化，特别是那些受国内流动性影响较大的企业，严格控制信用风险。

## § 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,390,384,128.63	79.95
	其中：债券	1,390,384,128.63	79.95
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	5,902,750.00	0.34
	其中：远期	5,902,750.00	0.34
	期货	-	-

	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	150,000,000.00	8.63
	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	161,193,671.35	9.27
8	其他各项资产	31,562,169.31	1.81
9	合计	1,739,042,719.29	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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
BBB-	21,688,163.81	1.28
BB+	115,404,244.81	6.80
BB	125,198,965.64	7.38
BB-	290,107,615.16	17.11
B+	303,598,547.67	17.90
B	119,979,943.31	7.07
B-	64,729,799.00	3.82
CCC+	21,833,703.08	1.29
未评级	327,843,146.15	19.33

注：评级机构为标准普尔。

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	RESOPW V7.25 P05/09/49	RESOPW 7 1/4 05/09/49	100,000	62,840,468.35	3.71

2	LONGYU V5.25 P12/07/49 REGS	LONGYU 5 1/4 12/07/49	100,000	61,479,918.61	3.63
3	YUZHOU 13.5 12/15/15 REGS	YUZHOU 13 1/2 12/15/15	70,000	46,996,860.45	2.77
4	CHIOIL 5.25 04/25/18 REGS	CHIOIL 5 1/4 04/25/18	70,000	43,063,623.60	2.54
5	SUNAC 12.5 10/16/17 REGS	SUNAC 12 1/2 10/16/17	60,000	40,435,019.26	2.38

### 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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	远期投资	USD/CNH R 7/12/2013	3,492,000.00	0.21
2	远期投资	USD/CNY N 7/17/2013	2,246,000.00	0.13
3	远期投资	USD/CNH R 8/12/2013	558,000.00	0.03
4	远期投资	USD/CNY N 8/14/2013	-393,250.00	-0.02

### 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 其他各项资产构成

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	-
4	应收利息	29,073,350.91
5	应收申购款	228,818.40
6	其他应收款	2,260,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,562,169.31

#### 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

本报告期期初基金份额总额	1,790,533,225.99
本报告期基金总申购份额	88,832,675.96
减：本报告期基金总赎回份额	150,188,628.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,729,177,273.40

## § 7 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 2013 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理三十七只开放式基金和两只封闭式基金，并且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，公募基金资产规模逾 1065.69 亿元人民币，累计分红 602.92 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, 2013 年二季度, 股票型基金中, 截至 6 月 28 日, 博时医疗保健今年以来净值增长率在 328 只标准型股票基金中排名前 1/3。混合灵活配置型基金方面, 博时回报今年以来收益率在 71 只同类基金中排名第 8。

固定收益方面, 博时信用债纯债基金今年以来收益率在 17 只长期标准债券型基金中排名第 1; 博时裕祥分级债券 A 今年以来收益率在 19 只封闭式债券型分级子基金(优先份额)中名列第 2。

海外投资方面, 博时标普 500 今年以来净值增长率在 15 只 QDII 指数股票型基金中排名第 2, 该基金成立以来的涨幅达到 15.94%。

## 2、客户服务

2013 年二季度, 博时基金共举办各类渠道培训活动逾 450 场, 参加人数近 1.2 万人。

## 3、其他大事件

1) 2013 年 4 月, 在股市动态分析杂志主办的“2012 基金公司品牌管理与营销策划能力排行榜”评选活动中, 博时标普 500 指数基金获得“2012 年基金新产品营销策划案例奖”。

2) 2013 年 4 月 10 日, 由上海证券报举办的第十届“金基金奖”颁奖典礼在上海举行, 博时基金荣获金“基金十年·卓越公司奖”, 博时裕阳封闭和博时裕隆封闭荣获“金基金十年·投资回报奖”, 博时主题行业基金荣获“金基金·股票型基金奖 5 年期奖”, 博时裕阳封闭荣获“金基金·分红基金奖 3 年期奖”。

3) 2013 年 4 月 27 日, 由中国网、普益财富、西南财经大学信托与理财研究所三家机构联合主办的 2013 中国网·普益财富管理论坛在北京举行。博时基金荣获 2013 金手指奖评选“年度最佳财富管理基金公司”。

4) 2013 年 6 月 26 日, 世界品牌实验室(WBL)在京发布 2013 年度(第十届)《中国 500 最具价值品牌》排行榜, 博时基金以 81.65 亿的品牌价值位列第 216 名, 品牌价值一年内提升了近 20 亿元, 排名逐年上升。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准博时亚洲票息收益债券型证券投资基金设立的文件

8.1.2 《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金合同》

8.1.3 《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.5 报告期内博时亚洲票息收益债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 8.3 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

2013 年 7 月 18 日