

博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

2013 年第 4 季度报告

2013 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 1 月 22 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 2014 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时亚洲票息收益债券（QDII）
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	1,195,915,301.54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10月1日-2013年12月31日)
1. 本期已实现收益	33,217,547.82
2. 本期利润	50,794,595.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0374
4. 期末基金资产净值	1,242,435,912.78
5. 期末基金份额净值	1.0389

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	3.54%	0.14%	0.73%	0.18%	2.81%	-0.04%

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。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 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 总部公募 基金组投 资总监	2013-2-1	-	14	1995年起先后在上海工艺品进出口公司、德累斯顿银行上海市分行、美国GE资产公司、华夏基金管理有限公司固定收益部工作。2005年加入博时基金管理有限公司，历任基金经理、固定收益部副总经理兼任基金经理职务。2005年8月24日至2010年8月3日期间担任博时稳定价值债券投资基金的基金经理。2010年11月至2013年9月期间担任转债增强基金基金经理。现任固定收益总部公募基金组投资总监兼博时信用债券基金、博时亚洲票息收益债券（QDII）基金、博时双债增强债券基金的基金经理。

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、《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

四季度，随着美国政府关门和美国债务上限问题的解决，一度困扰市场的风险点得到移除，同时投资者又预期美联储可能延缓退出量化宽松政策，美国国债利率下行，亚洲信用市场在 10 月份出现一轮上涨行情。进入 11 月，美国经济数据开始显示出向好状况，特别是之前的政府关门等问题并未如预期般产生明显负面影响，进一步体现出美国经济复苏仍具备较为稳固的基础。相应的，美国国债利率开始反弹，市场出现分化：投资级债券走弱后横盘调整，而高收益债券受利率影响较小，进一步走强，该趋势一直延续至年底。特别值得一提的是，在本轮美国国债利率上升的过程中，市场并未体现出之前的恐慌情绪，即使在 12 月美联储宣布小幅缩减 QE 规模后，市场反应也非常平静，这说明了市场对 QE 循序渐进的退出已有较为充分的预期。整个四季度市场从结构上延续了之前的表现：高收益债券超越投资级。

在基金的操作上，我们坚持了一直以来的短久期、高收益的配置策略，同时超配中国、超配公司债等表现较好的版块，因此基金的表现大幅超越基准。

4. 5. 2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0389 元，累计份额净值为 1.0564 元，报告期内净值增长率为 3.54%，同期业绩基准涨幅为 0.73%。

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 2014 年一季度，市场一开始可能受供给影响承受一定压力，然而目前估值水平较为合理，并且年初也有新资金配置的需求，预计市场整体供需可以逐渐趋于平衡，走势相对平稳。本基金会在原有配置策略不变的基础上，积极利用新发债券市场获取超额收益、优化组合结构。2014 年全年来看，发达国家货币政策对于市场的影响可能会逐渐减弱，因为市场已有较充分的预期；市场从结构上或将延续今年的表现：高收益好于投资级；中国因素有机会成为驱动市场的主因，我们会密切关注并及时作出相应调整。

§ 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	1,159,503,381.76	91.57
	其中：债券	1,159,503,381.76	91.57

	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	77,398,163.40	6.11
8	其他资产	29,358,367.87	2.32
9	合计	1,266,259,913.03	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-	21,535,896.96	1.73
BB+	18,129,741.84	1.46
BB	151,122,397.05	12.16
BB-	208,969,621.31	16.82
B+	404,634,747.16	32.57
B	81,878,592.91	6.59
B-	75,209,424.53	6.05
CCC+	22,603,494.64	1.82
NoRating	175,419,465.36	14.12
合计	1,159,503,381.76	93.33

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	占基金资产
----	------	------	----	------	-------

				(人民币元)	净值比例 (%)
1	XS0622491701	RESOPW 7 1/4 05/09/49	90,000	57,370,975.43	4.62
2	XS0836493642	SUNAC 12 1/2 10/16/17	70,000	48,246,964.58	3.88
3	XS0576382492	EVERRE 9 1/4 01/19/16	380,000	39,443,620.00	3.17
4	XS0888948717	CIFIHG 12 1/4 04/15/18	55,000	38,159,155.78	3.07
5	USG21189AA66	CHINSC 10 1/2 01/14/16	359,500	37,875,122.50	3.05

注：债券代码为ISIN码。

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	27,629,422.03
5	应收申购款	32,445.86
6	其他应收款	1,696,499.98
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,358,367.87

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	1,552,150,354.75
本报告期基金总申购份额	11,540,337.88
减：本报告期基金总赎回份额	367,775,391.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,195,915,301.54

§ 7 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

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 12 月 31 日，博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金，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 1052 亿元人民币，累计分红超过 608 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，股票型基金中，截至 12 月 31 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 1/4。混合灵活配置型基金方面，博时回报今年以来收益率在 71 只同类基金中排名前 1/2。

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

中排名前 1/3; 博时裕祥分级债券 A 今年以来收益率在 17 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 自 2012 年 6 月 14 日成立以来至 2013 年 12 月 30 日的累计净值增长率已达到 31.75%; 博时大中华亚太精选今年以来收益率在 7 只 QDII 亚太股票型基金中排名第 2。

2、客户服务

2013 年四季度, 博时基金共举办各类渠道培训活动 136 场, 参加人数 3400 人。

3、其他大事件

2013 年 11 月 18 日, 博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得“基金投顾业务-2013 最具竞争力基金公司”奖项。

2013 年 12 月 20 日, 东方财富网在北京中国大饭店举办“东财互联网金融圆桌论坛”和“2013 东方财富风云榜颁奖盛典”活动, 我司获得“最佳企业年金奖”。

§ 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亚洲票息收益债券型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金合同》
- 9.1.3 《博时亚洲票息收益债券型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 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

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

2014 年 1 月 22 日