

# 博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

## 2014 年第 3 季度报告

### 2014 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 27 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 10 月 24 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 2014 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	820,374,571.50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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1. 本期已实现收益	11,280,297.99
2. 本期利润	5,825,416.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0098
4. 期末基金资产净值	890,143,829.50
5. 期末基金份额净值	1.0850

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。

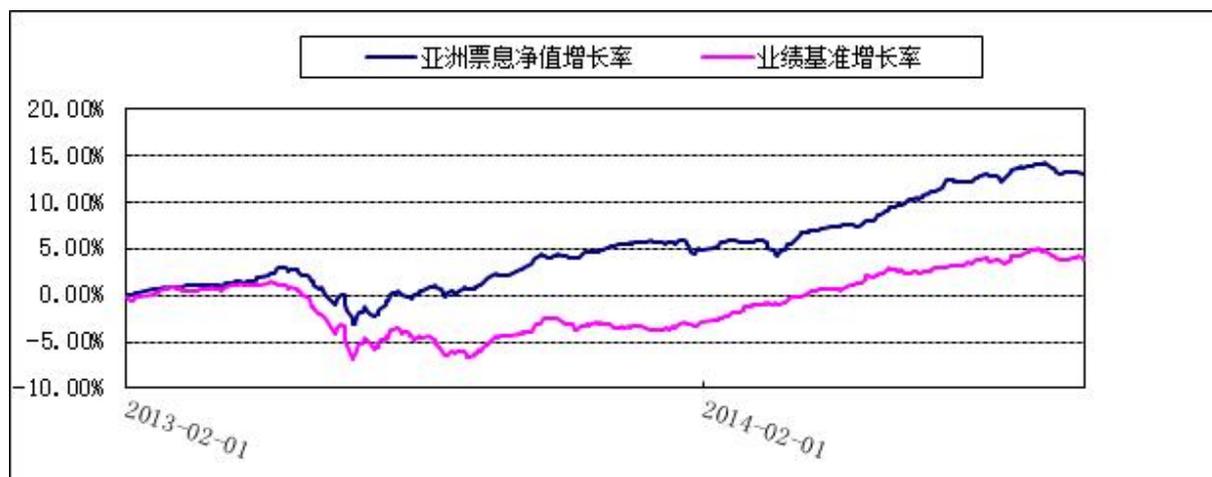
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	1.45%	0.15%	0.94%	0.15%	0.51%	0.00%

##### 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		
何凯	基金经理/ 固定收益 总部国际 组投资副 总监	2014-4-2	-	8	2006年起先后在荷兰银行（伦敦），中国投资有限责任公司、南方东英资产管理有限公司从事投资研究工作。2012年12月加入博时基金管理有限公司，历任国际投资部副总经理、基金经理助理。现任固定收益总部国际组投资副总监兼博时亚洲票息收益债券型证券投资基金的基金经理。

### 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、本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

三季度，美国经济数据总体而言呈现一定改善，但尚未显示出明显趋势，其中又夹杂了全球地缘政治风险以及欧洲量化宽松预期的增强，使得美国国债利率始终处于区间震荡状态。与此形成鲜明对比的是，美元整个三季度强势升值，特别是 9 月份以来，幅

度尤为明显。中国方面，二季度出台的一些刺激性政策在三季度前半段收到了不错的效果，但后半段经济数据则出现了下行压力。

市场前两个月基本延续了二季度的市场走势：在资金流、基本面和估值的多重支持下，高收益债券表现超越投资级，中国债券的表现超越了整体市场；但随着 9 月初出现的调整，市场各个板块的表现开始趋同，整个三季度的表现最终差别不大。

在基金的操作上，我们在季初继续增加了基金的弹性，但接近季末时基于对估值和基本面的判断，又逐步累积了一定的现金仓位，以等待更好的加仓时机。货币敞口方面，保留了较大的美元仓位。基金表现强于大势。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.0850 元，累计份额净值为 1.1259 元，报告期内净值增长率为 1.45%，同期业绩基准涨幅为 0.94%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，我们认为总体来说发达国家较为宽松的货币环境或将继续，资金对于收益的追逐可能仍将利好新兴市场，但市场在此过程中可能由于对美国未来升息时点的讨论而出现波动，并且地缘政治风险及中国经济的变化也需关注。基金的策略仍将是精选信用质量稳固、久期较短的高收益债券持有到期，获取较为稳定的基础收益；在此基础上，会积极把握市场时机，通过交易创造超额收益。

## § 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	715,208,234.85	77.73
	其中：债券	715,208,234.85	77.73
	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	50,000,000.00	5.43

	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	102,475,800.94	11.14
8	其他各项资产	52,426,163.68	5.70
9	合计	920,110,199.47	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-	6,527,187.25	0.73
BB+	13,372,950.95	1.50
BB	112,414,080.96	12.63
BB-	55,852,690.32	6.27
B+	166,449,030.05	18.70
B	92,647,742.98	10.41
B-	65,753,450.60	7.39
CCC+	15,648,729.94	1.76
无评级	186,542,371.80	20.96

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序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	USG21189AA66	CHINSC 10 1/2 01/14/16	400,000	40,662,400.00	4.57
2	XS0622491701	RESOPW 7 1/4 05/09/49	50,000	32,148,658.25	3.61
3	XS0888948717	CIFIHG 12 1/4 04/15/18	45,000	30,949,351.43	3.48

4	XS0836493642	SUNAC 12 1/2 10/16/17	45,000	30,840,544.46	3.46
5	XS1022157611	CHALUM 6 1/4 04/29/49	45,000	28,262,954.59	3.18

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序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序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投资。

#### 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	18,642,694.61
5	应收申购款	32,533,469.09
6	其他应收款	1,249,999.98
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,426,163.68

#### 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	424,477,132.18
报告期期间基金总申购份额	492,420,728.70
减：报告期期间基金总赎回份额	96,523,289.38
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	820,374,571.50

## § 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 2014 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理五十二只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户。博时基金资产管理净值总规模逾 2135 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1098 亿元人民币，累计分红超过 633 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，标准股票型基金中，截至 9 月 30 日，博时卓越品牌股票基金今年以来净值增长率在 355 只标准型股票基金中排名前 1/4；博时医疗保健股票基金、博时创业成长股票基金在 355 只标准型股票基金中排名前 1/3；博时主题行业股票基金、博时特许价值股票基金在 355 只标准型股票基金中排名前 1/2；博时精选股票基金在 7 只同类普通股票型基金中排名前 1/2。标准指数股票型基金中，博时深证基本面 200ETF、博时上证自然资源 ETF 在 150 只同类标准指数股票型基金中排名前 1/3；博时裕富沪深 300 指数、博时上证超大盘 ETF 在 150 只同类标准指数股票型基金中排名前 1/2。

固定收益方面，博时宏观回报债券(A/B类)今年以来收益率在 93 只同类普通债券型基金中排名第 2；博时信用债纯债、博时安丰 18 个月定期开放基金在 100 只同类长期标准债券型基金中排名前 1/5；博时月月薪定期支付债券基金在 100 只同类长期标准债

券型基金中排名前 1/3；博时信用债券(A/B类)、博时天颐债券(A类)在 93 只同类普通债券基金中排名前 1/3；博时安盈债券基金(A类)在 6 只中短期标准债券型基金中排名前 1/2；博时现金收益货币(A类)在 78 只同类货币市场基金中排名前 1/3。

海外投资方面业绩方面，截至 9 月 30 日，博时亚洲票息收益债券基金在同类可比 7 只 QDII 债券基金中排名第 1，博时抗通胀在 8 只 QDII 商品基金中排名第 1。

## 2、客户服务

2014 年三季度，博时基金共举办各类渠道培训活动 213 场，参加人数 5318 人。

## 3、其他大事件

2014 年 6 月 16 日，大智慧在上海发布“智慧财经巅峰榜”，博时基金荣获“十佳基金公司”奖项，基金经理张溪冈荣获智慧财经巅峰榜“最佳基金经理”奖项。

2014 年 8 月 27 日，21 世纪网在苏州主办“2014 中国资本市场高峰论坛暨颁奖典礼”，博时亚洲票息收益债券(QDII)基金获评“2014 中国 QDII 基金国民投资热点奖”。

2014 年 9 月 1 日，《投资者报》发布“公募基金投资总监牛人榜”年化收益率排行榜，博时基金股票投资部价值组投资总监兼博时主题行业股票基金经理邓晓峰登上“公募总监五年以上年化收益率排行榜”。

2014 年 9 月 18 日，中国基金报“首届中国最佳基金经理评选”揭晓，博时大中华亚太精选基金经理张溪冈获评“海外投资最佳基金经理”。

# § 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 博时亚洲票息收益债券型证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 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

博时基金管理有限公司

2014 年 10 月 27 日