

博时亚洲票息收益债券型证券投资基金
2019 年第 3 季度报告
2019 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：二〇一九年十月二十三日

§ 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 2019 年 10 月 22 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 2019 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 |
| 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 | 1,775,119,542.90 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 Co. |
| 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 (2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日) |
|--------|---|

| | |
|----------------|------------------|
| 1.本期已实现收益 | 34,727,215.63 |
| 2.本期利润 | 60,516,626.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0346 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,569,764,473.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.4477 |

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。

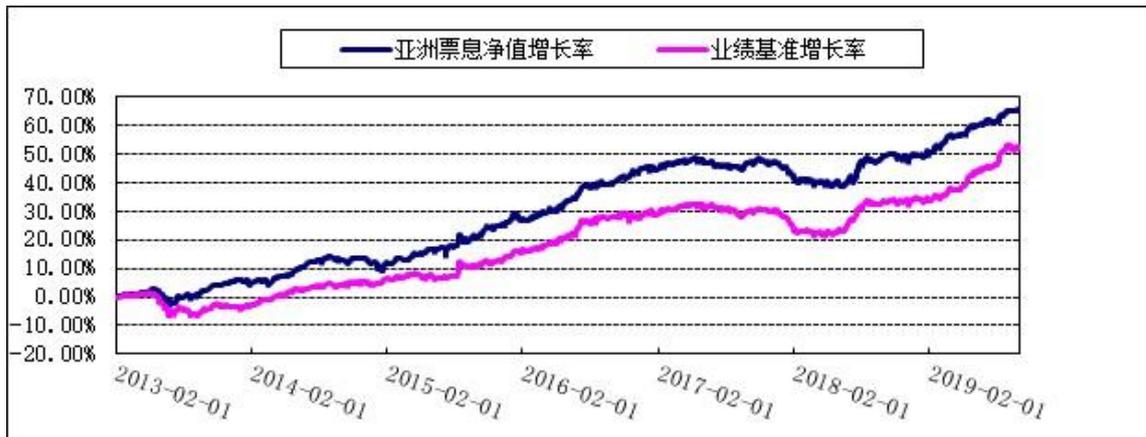
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 2.46% | 0.15% | 4.83% | 0.22% | -2.37% | -0.07% |

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 | | |
| 何凯 | 固定收益总部国际组负责人、投资总监/基金经理 | 2014-04-02 | - | 13.2 | 何凯先生，双硕士。CFA，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、国际投资部副总经理兼基金经理助理、固定 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 收益总部国际组投资副总监兼基金经理助理、固定收益总部国际组投资副总监。现任固定收益总部国际组负责人、投资总监兼博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2014 年 4 月 2 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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

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，中美贸易摩擦进一步升级，多处地缘政治风险不断出现，市场由流动性驱动的逻辑很大程度转向了避险逻辑，美国国债利率继续大幅下行，投资级信用利差震荡走平，高收益信用利差显著加宽，大宗商品走势疲弱，唯有全球股票市场仍然震荡走平。受避险情绪影响，美元指数大幅走高，人民币相对美元走弱。

亚洲债券市场信用利差走势与全球市场类似，投资级债券表现优于高收益。从区域上看，越南、菲律宾、泰国表现最强；巴基斯坦、马尔代夫、蒙古表现最弱；中资债券表现弱于市场。

在基金的操作上，虽然在 8 月份后出于对市场突发风险因素的应对，我们进一步降低了风险敞口，增加了高评级债券的配置，但超配中国和前期对高收益债券的超配仍然形成了拖累，基金表现弱于市场。

展望未来，以美联储为首的全球央行开始向宽松政策迈进，全球流动性将持续充裕，负收益资产规模不断扩大，这对仍然是正收益的债券资产会形成支撑；但同时贸易摩擦、地缘政治等风险因素也不断出现，因此最弱资质的债券恐难以表现。市场会在收益与风险中寻求一个最佳平衡点。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 9 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.4477 元，份额累计净值为 1.5902 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 2.46%，同期业绩基准增长率 4.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | 2,404,253,984.61 | 90.90 |
| | 其中：债券 | 2,404,253,984.61 | 90.90 |
| | 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 | 204,925,283.77 | 7.75 |
| 8 | 其他各项资产 | 35,755,872.23 | 1.35 |
| 9 | 合计 | 2,644,935,140.61 | 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（%） |
|--------|------------|--------------|
| 合计 | - | - |

注：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 (%) |
|------------|------------------|---------------|
| A+至 A- | 53,201,066.54 | 2.07 |
| BBB+至 BBB- | 168,393,000.81 | 6.55 |
| BB+至 BB- | 149,776,701.51 | 5.83 |
| B+至 B- | 487,487,285.34 | 18.97 |
| 未评级 | 1,545,395,930.41 | 60.14 |
| 合计 | 2,404,253,984.61 | 93.56 |

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 (张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------------|-----------------------|-----------|---------------|------------------|
| 1 | XS1219965297 | CENCHI 8 3/4 01/23/21 | 90,000 | 65,099,820.35 | 2.53 |
| 2 | XS1767800961 | EVERRE 4 1/4 02/14/23 | 660,000 | 52,252,411.01 | 2.03 |
| 3 | XS1831038143 | YWSOAO 4 1/2 05/30/22 | 67,400 | 48,410,251.86 | 1.88 |
| 4 | XS2001732283 | HRINTH 4 1/2 05/29/29 | 60,000 | 44,684,884.70 | 1.74 |
| 5 | XS1940394502 | GRNCH 8 1/8 PERP | 60,000 | 44,457,420.24 | 1.73 |

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 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 | 29,124,018.79 |
| 5 | 应收申购款 | 6,631,853.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 35,755,872.23 |

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 | 1,576,535,431.81 |
| 报告期基金总申购份额 | 361,504,349.97 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 162,920,238.88 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,775,119,542.90 |

§ 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 2019 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 191 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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 10059 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 2976 亿元人民币，累计分红逾 1154 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。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2019 年 3 季末：

博时旗下权益类基金业绩持续优异，73 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率超过 20%，33 只产品净值增长率超过 30%，4 只产品净值增长率超过 60%，1 只产品净值增长率超过 80%；61 只产品今年来净值增长率银河同类排名在前 1/2，25 只产品银河同类排名在前 1/4，11 只产品银河同类排名在前 10，2 只产品银河同类排名第 1。其中，博时医疗保健行业混合、博时回报灵活配置混合双双同类排名第 1，博时弘泰定期开放混合、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(C 类)双双同类排名第 2，博时文体娱乐主题混合、博时乐臻定期开放混合、博时特许价值混合(A 类)、博时荣享回报灵活配置定期开放混合(A 类)、博时丝路主题股票(C 类)、博时中证银联智惠大数据 100 指数(C 类)、博时上证 50ETF 联接(C 类)分别在银河数据同类排名前十。博时睿利事件驱动灵活配置混合(LOF)、博时鑫泽灵活配置混合(C 类)今年来净值增长率同类排名在前 1/10，博时量化平衡混合、博时新兴消费主题混合、博时互联网主题灵活配置混合、博时上证 50ETF 联接(A 类)、博时新兴成长混合、博时裕益灵活配置混合、博时鑫源灵活配置混合(C 类)、博时鑫泽灵活配置混合(A 类)、博时厚泽回报灵活配置混合(C 类)、博时创新驱动灵活配置混合(C 类)、博时鑫源灵活配置混合(A 类)、博时鑫瑞灵活配置混合(C 类)、博时沪港深优质企业灵活配置混合(C 类)、博时颐泰混合(C 类)、博时新起点灵活配置混合(C 类)等产品今年来净值增长率同类排名均在前 1/4。

博时固定收益类基金同样表现突出，29 只产品（各类份额分开计算，不含 QDII，下同）今年来净值增长率超过 4%，8 只产品净值增长率超过 6%，4 只产品净值增长率超过 10%，2 只产品净值增长率超过 20%；57 只产品今年来净值增长率银河同类排名在前 1/2，34 只产品银河同类排名在前 1/4，16 只产品银河同类排名在前 1/10，13 只产品银河同类排名在前 10，4 只产品银河同类排名第 3。其中，博时安盈债券(A 类)今年来净值增长率同类排名第 2，博时转债增强债券(C 类)、博时安康 18 个月定期开放债券(LOF)、博时安弘一年定期开放债券(C 类)今年来净值增长率同类排名均在第 3，博时转债增强债券(A 类)、博时安盈债券(C 类)、博时安弘一年定期开放债券(A 类)今年来净值增长率同类排名均在第 4，博时裕腾纯债债券、博时富瑞纯债债券今年来净值增长率在 344 只同类产品

中分别排名第 5、第 7，博时合惠货币(B 类)、博时安心收益定期开放债券(C 类)、博时裕顺纯债债券、博时信用债纯债债券(C 类) 今年来净值增长率分别再在 294 只、58 只、344 只、151 只同类产品中排名第 8、第 9、第 10、第 10。博时信用债纯债债券(A 类)、博时信用债券(A/B 类)、博时信用债券(C 类)、博时安心收益定期开放债券(A 类)、博时岁岁增利一年定期开放债券、博时裕创纯债债券、博时富兴纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时裕安纯债债券、博时合惠货币(A 类) 等产品今年来净值增长率同类排名在前 1/10，博时月月薪定期支付债券、博时双月薪定期支付债券、博时现金宝货币(A 类)、博时现金宝货币(B 类)、博时安丰 18 个月定期开放债券(A 类-LOF)、博时富祥纯债债券、博时裕泰纯债债券、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券发起式、博时富腾纯债债券、博时合鑫货币、博时聚瑞纯债 6 个月定期开放债券发起式、博时兴荣货币、博时裕恒纯债债券、博时外服货币等产品今年来净值增长率同类排名在前 1/4。

博时旗下 QDII 基金继续表现突出，博时标普 500ETF、博时标普 500ETF 联接(C 类)、博时标普 500ETF 联接(A 类) 今年来净值增长率均超过 20%，同类排名分别为第 2、第 5、第 11；博时亚洲票息收益债券(人民币) 今年来净值增长率超过 10%，同类排名第 6。

商品型基金当中，博时黄金 ETF 今年来较好跟上黄金上涨行情，净值增长率超过 20%，同类排名第 3。

2、其他大事件

2019 年 9 月 27 日，《证券时报》主办的“2019 中国 AI 金融探路者峰会暨第三届中国金融科技先锋榜”颁奖典礼在深圳举行，博时基金凭借“新一代投资决策支持平台”项目，获登“中国公募基金智能投研先锋榜”。

2019 年 8 月 17 日，第二届济安五星基金“群星汇”暨颁奖典礼在京举行，博时基金斩获基金公司综合奖“群星奖”、“众星奖”、“五星奖”，基金产品单项奖“货币型基金管理奖”、“QDII 基金管理奖”以及 2 项“五星基金明星奖”等 7 项大奖，彰显出老牌基金公司强大的实力底蕴。

2019 年 7 月 5 日，2019 金牛基金高峰论坛暨第十六届中国基金金牛奖颁奖典礼在北京进行，博时基金研究部总经理王俊和固定收益总部专户组投资总监张李陵分别获得“人气金牛”奖项，两位各自管理的绩优产品博时主题行业混合(LOF)(160505)和博时信用债纯债债券(050027)分别荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖和“三年期开放式债券型持续优胜金牛基金”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 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

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司
二〇一九年十月二十三日