

博时亚洲票息收益债券型证券投资基金  
2020 年中期报告  
2020 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：二〇二〇年八月三十一日

## § 1 重要提示及目录

---

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2020 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
2.1 基金基本情况 .....	4
2.2 基金产品说明 .....	4
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	4
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人 .....	4
2.5 信息披露方式 .....	5
2.6 其他相关资料 .....	5
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	5
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>6</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	6
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 .....	7
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	7
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	7
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	8
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	8
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	8
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	9
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	9
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>9</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	9
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	9
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	10
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>10</b>
6.1 资产负债表 .....	10
6.2 利润表 .....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	12
6.4 报表附注 .....	12
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>25</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	25
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布 .....	26
7.3 期末按行业分类的权益投资组合 .....	26
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细 .....	26
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	26
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	26
7.7 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 .....	27
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	27
7.9 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 .....	27
7.10 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 .....	27
7.11 投资组合报告附注 .....	27
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>28</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	28
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	28
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	29

§ 9 开放式基金份额变动 .....	29
§ 10 重大事件揭示 .....	29
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	29
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	29
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	29
10.4 基金投资策略的改变 .....	29
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况 .....	29
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	30
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	30
10.8 其他重大事件 .....	31
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	32
11.1 影响投资者决策的其他重要信息 .....	32
§ 12 备查文件目录 .....	32
12.1 备查文件目录 .....	32
12.2 存放地点 .....	32
12.3 查阅方式 .....	32

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	1,726,239,227.82 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		博时基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	张燕
	联系电话	0755-83169999	0755-83199084
	电子邮箱	service@bosera.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		95105568	95555
传真		0755-83195140	0755-83195201
注册地址		深圳市福田区莲花街道福新社区益田路5999号基金大厦21层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		广东省深圳市福田区益田路5999号基金大厦21层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		518040	518040
法定代表人		江向阳	李建红

### 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Brown Brothers Harriman Co.
	中文	-	布朗兄弟哈里曼银行

注册地址	-	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址	-	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码	-	-

注：本基金未聘请境外投资顾问。

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bosera.com">http://www.bosera.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	博时基金管理有限公司	北京市建国门内大街 18 号恒基中心 1 座 23 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	77,918,210.77
本期利润	60,541,000.87
加权平均基金份额本期利润	0.0353
本期加权平均净值利润率	2.43%
本期基金份额净值增长率	2.34%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	661,501,534.61
期末可供分配基金份额利润	0.3832
期末基金资产净值	2,576,842,556.23
期末基金份额净值	1.4927
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	70.25%

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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

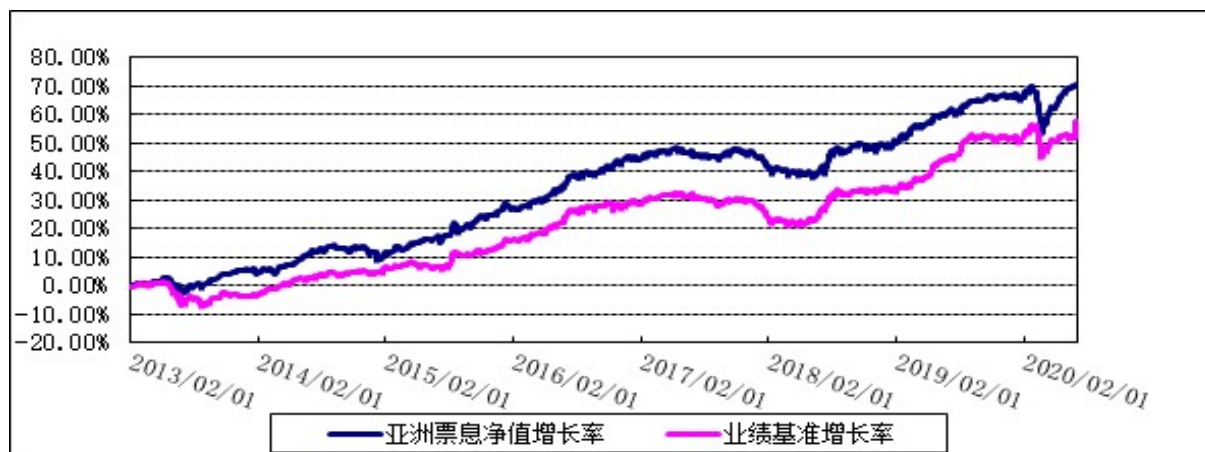
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.05%	0.16%	2.59%	0.85%	-1.54%	-0.69%
过去三个月	7.99%	0.26%	5.99%	0.56%	2.00%	-0.30%

过去六个月	2.34%	0.44%	3.78%	0.53%	-1.44%	-0.09%
过去一年	5.65%	0.32%	8.53%	0.39%	-2.88%	-0.07%
过去三年	17.18%	0.27%	20.31%	0.30%	-3.13%	-0.03%
过去五年	45.50%	0.27%	47.60%	0.29%	-2.10%	-0.02%
自基金合同生效起至今	70.25%	0.25%	57.42%	0.27%	12.83%	-0.02%

注：本基金的业绩比较基准为：JP Morgan Asian Credit Index Composite Total Return

### 3.2.2 自基金合同生效以来 基金份额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



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 2020 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 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 12150 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 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 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。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020 “Best of the Best Awards” 三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO” (Winner, China CEO

of the Year-Jiang Xiangyang)，博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

2020年3月31日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020年3月26日，Morningstar晨星（中国）2020年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类428只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020年度激进债券型基金奖”。

2020年1月10日，新京报“开放 普惠 科技”2019金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019年度杰出社会责任影响力企业”。

2020年1月4日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在ESG投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	-	13.9	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责任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日一至今)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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 93 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，全球市场经历了前所未有的动荡：三月初新冠肺炎疫情爆发、石油大跌以及发达国家主要央行无力阻挡市场恐慌情绪等因素共振，使得全球市场信心受到重创，流动性迅速消失，各类资产同步断崖式下跌；3 月下旬开始，美联储实施无限量化宽松，开启历史上首次公司债的购买，同时各国进行大量财政刺激，市场在这些正面因素的共同作用下强力反弹，即使面临疫情的不确定性和地缘政治风险，流动性依然成为市场的主导力量，推动各类风险资产上涨。

与主要风险资产类似，亚洲债券市场在上半年也经历了深度的 V 型走势。从信用评级上看，投资级债券表现优于高收益债券。从区域上看，中国台湾、韩国、新加坡表现最强；斯里兰卡、马尔代夫、蒙古表现最弱；中国大陆表现强于市场。

在基金的操作上，我们从年初起一直在提高信用质量，增加中资债券占比，并且在下跌初期还积极提高了现金比例，一定程度缓释了下跌的冲击；后续在市场上涨过程中又适度增加了风险敞口，并积极参与了新发债券的交易，但因基准中投资级债券比例更高，组合总体表现仍弱于基准。

##### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.4927 元，份额累计净值为 1.6352 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 2.34%，同期业绩基准增长率 3.78%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来市场仍将在流动性、基本面和地缘政治风险这三大因素影响下前行，我们认为，后两个因素或许会对市场产生扰动，但不会引起方向性变化，流动性仍将成为主导。中资债券由于较优的基本面和技术面支撑，估值修复已较为充分，未来票息收入或是主要回报来源；而非中资债券中有部分基本面无忧但仍有较高流动性溢价的品种或有更高的资本利得空间。但市场无差别上涨的阶段应该不会简单重复，信用分层仍会显现。中资债券会持续作为我们的核心持仓，以应对市场不确定性，同时我们也会更加灵活地参与非中资债券的交易。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未进行收益分配。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.3.1	212,158,081.32	168,238,188.00
结算备付金		20,783,606.88	17,858,763.68
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.3.2	2,326,170,530.26	2,461,021,529.63
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,326,170,530.26	2,461,021,529.63
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.3.5	39,587,676.49	40,651,243.26
应收股利		-	-
应收申购款		1,298,846.74	9,761,606.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>2,599,998,741.69</b>	<b>2,697,531,331.09</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2019 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	23,033,877.25
应付赎回款		20,464,242.05	13,095,279.61
应付管理人报酬		1,666,626.12	1,805,103.88
应付托管费		520,820.67	564,094.97
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	6.4.3.7	-	-
应交税费		364,469.27	387,535.18
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	140,027.35	238,296.35
<b>负债合计</b>		<b>23,156,185.46</b>	<b>39,124,187.24</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.3.9	1,726,239,227.82	1,822,635,211.27
未分配利润	6.4.3.10	850,603,328.41	835,771,932.58
<b>所有者权益合计</b>		<b>2,576,842,556.23</b>	<b>2,658,407,143.85</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>2,599,998,741.69</b>	<b>2,697,531,331.09</b>

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.4927 元，基金份额总额 1,726,239,227.82 份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>74,072,311.10</b>	<b>158,465,717.10</b>
1. 利息收入		65,009,607.19	55,220,834.39
其中：存款利息收入	6.4.3.11	100,269.75	92,139.74
债券利息收入		64,909,337.44	55,128,694.65
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		17,264,570.96	29,946,515.51
其中：股票投资收益	6.4.3.12	-	-
基金投资收益	6.4.3.13	-1,586,625.28	-
债券投资收益	6.4.3.14	26,493,407.60	36,842,045.21
资产支持证券投资收益	6.4.3.15	-	-
衍生工具收益	6.4.3.16	-7,642,211.36	-6,895,529.70
股利收益	6.4.3.17	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	-17,377,209.90	70,281,083.10
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		3,839,514.70	1,854,578.13
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.19	5,335,828.15	1,162,705.97
<b>减：二、费用</b>		<b>13,531,310.23</b>	<b>10,663,859.47</b>
1. 管理人报酬		9,904,772.25	7,716,747.82
2. 托管费		3,095,241.28	2,411,483.74
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.3.20	187,275.49	161,037.20

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		233,673.63	221,632.98
7. 其他费用	6.4.3.21	110,347.58	152,957.73
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>60,541,000.87</b>	<b>147,801,857.63</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>60,541,000.87</b>	<b>147,801,857.63</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,822,635,211.27	835,771,932.58	2,658,407,143.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	60,541,000.87	60,541,000.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-96,395,983.45	-45,709,605.04	-142,105,588.49
其中：1. 基金申购款	526,249,427.74	221,449,279.07	747,698,706.81
2. 基金赎回款	-622,645,411.19	-267,158,884.11	-889,804,295.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,726,239,227.82	850,603,328.41	2,576,842,556.23
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,393,252,777.32	429,620,175.00	1,822,872,952.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	147,801,857.63	147,801,857.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	183,282,654.49	73,534,047.58	256,816,702.07
其中：1. 基金申购款	469,562,603.44	172,414,414.14	641,977,017.58
2. 基金赎回款	-286,279,948.95	-98,880,366.56	-385,160,315.51
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,576,535,431.81	650,956,080.21	2,227,491,512.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：江向阳

主管会计工作负责人：王德英

会计机构负责人：成江

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	212,158,081.32
定期存款	-

其他存款	-
合计	212,158,081.32

注：于 2020 年 6 月 30 日，银行存款中包含的外币余额为美元 19,098,469.99 元（折合人民币 135,207,618.29 元），港币 3,471,607.33 元（折合人民币 3,171,105.00 元），欧元 3,127.82 元（折合人民币 24,900.58 元）。

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	2,259,144,360.76	2,326,170,530.26
	合计	2,259,144,360.76	2,326,170,530.26
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,259,144,360.76	2,326,170,530.26	67,026,169.50

注：柜台交易市场债券参照做市商或其他权威价格提供机构的报价估值。

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.3.4 买入返售金融资产

无余额。

#### 6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	6,537.79
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	39,581,138.70
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	39,587,676.49

#### 6.4.3.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.3.7 应付交易费用

无余额。

#### 6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	35,601.21
应付证券出借违约金	-
预提费用	104,426.14
合计	140,027.35

#### 6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,822,635,211.27	1,822,635,211.27
本期申购	526,249,427.74	526,249,427.74
本期赎回(以“-”号填列)	-622,645,411.19	-622,645,411.19
本期末	1,726,239,227.82	1,726,239,227.82

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	616,591,295.45	219,180,637.13	835,771,932.58
本期利润	77,918,210.77	-17,377,209.90	60,541,000.87
本期基金份额交易产生的变动数	-33,007,971.61	-12,701,633.43	-45,709,605.04
其中：基金申购款	191,499,737.72	29,949,541.35	221,449,279.07
基金赎回款	-224,507,709.33	-42,651,174.78	-267,158,884.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	661,501,534.61	189,101,793.80	850,603,328.41

#### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	110,208.87
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-20,215.16
其他	10,276.04
合计	100,269.75

注：结算备付金负利息收入主要原因为境外期货券商对备付金收取利息。

#### 6.4.3.12 股票投资收益

无发生额。

#### 6.4.3.13 基金投资收益

单位：人民币元



项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	34,006,136.57
减：卖出/赎回基金成本总额	35,592,761.85
基金投资收益	-1,586,625.28

#### 6.4.3.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,655,716,309.10
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,606,714,683.53
减：应收利息总额	22,508,217.97
买卖债券差价收入	26,493,407.60

#### 6.4.3.15 资产支持证券投资收益

无发生额。

#### 6.4.3.16 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
期货投资收益	-7,642,211.36
合计	-7,642,211.36

#### 6.4.3.17 股利收益

无发生额。

#### 6.4.3.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	-17,377,209.90
——股票投资	-
——债券投资	-17,377,209.90
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-17,377,209.90

#### 6.4.3.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	5,335,828.15

其他	-
转出费收入	-
合计	5,335,828.15

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费的 75% 归基金资产。

2. 本基金的转换费由申购费补差和赎回费两部分构成，其中赎回费部分的 75% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.3.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	187,275.49
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	187,275.49

#### 6.4.3.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	44,753.80
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费用	5,921.44
合计	110,347.58

#### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.4.1 或有事项

无。

##### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

##### 6.4.5 关联方关系

###### 6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

###### 6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
布朗兄弟哈里曼银行(“布朗兄弟哈里曼”)	境外资产托管人
招银国际证券有限公司(“招银国际证券”)	基金托管人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

##### 6.4.6.1.1 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招银国际	13,511,442.13	0.43%	-	-

##### 6.4.6.2 关联方报酬

##### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,904,772.25	7,716,747.82
其中：支付销售机构的客户维护费	3,721,903.45	3,250,789.80

注：支付基金管理人博时基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.80% / 当年天数。

##### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,095,241.28	2,411,483.74

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

##### 6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

##### 6.4.6.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

无。

##### 6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.6.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.6.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

##### 6.4.6.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	124,173,258.61	121,193.15	63,676,246.07	51,234.99
布朗兄弟哈里曼	87,984,822.71	-10,984.28	96,195,125.62	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人招商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼保管，按适用利率或约定利率计息。负的利息收入主要由布朗兄弟哈里曼对欧元收取的利息产生。

#### 6.4.6.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.6.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.7 利润分配情况

无。

#### 6.4.8 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.9 金融工具风险及管理

##### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于债券型基金，主要投资于亚洲市场的各类债券，其预期收益及风险水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，属于中等风险/中等收益特征的开放式基金。本基金为主动式投资的债券型基金，本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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。

本基金的基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由执行总裁和风险控制委员会、督察长、监察法律部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；督察长独立行使权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；

在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察法律部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察法律部对公司执行总裁负责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行招商银行及境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险不重大。在场外市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金投资于远期合约时，任一交易对手方的市值计价敞口不得超过基金资产净值的 20%。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按债券评级机构标准普尔公司设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	19,058,328.33	-
合计	19,058,328.33	-

注：评级机构为标准普尔。

##### 6.4.9.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

##### 6.4.9.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

##### 6.4.9.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	827,233,447.02	954,468,895.52
未评级	1,479,878,754.91	1,506,552,634.11

合计	2,307,112,201.93	2,461,021,529.63
----	------------------	------------------

注：评级机构为标准普尔。

#### 6.4.9.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.9.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放期内要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

##### 6.4.9.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.8。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	124,173,258.61	-	-	87,984,822.71	212,158,081.32
结算备付金	-	-	-	20,783,606.88	20,783,606.88
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	166,292,936.87	1,425,213,629.67	734,663,963.72	-	-2,326,170,530.26
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	39,587,676.49	39,587,676.49
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,298,846.74	1,298,846.74
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>290,466,195.48</b>	<b>1,425,213,629.67</b>	<b>734,663,963.72</b>	<b>149,654,952.82</b>	<b>2,599,998,741.69</b>
<b>负债</b>					
衍生金融负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	20,464,242.05	20,464,242.05

应付管理人报酬	-	-	-	1,666,626.12	1,666,626.12
应付托管费	-	-	-	520,820.67	520,820.67
其他负债	-	-	-	504,496.62	504,496.62
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>23,156,185.46</b>	<b>23,156,185.46</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>290,466,195.48</b>	<b>1,425,213,629.67</b>	<b>734,663,963.72</b>	<b>126,498,767.36</b>	<b>2,576,842,556.23</b>
上年度末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	13,373,846.23	-	-	154,864,341.77	168,238,188.00
结算备付金	-	-	-	17,858,763.68	17,858,763.68
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	62,759,175.33	1,741,696,362.05	656,565,992.25	-	2,461,021,529.63
应收利息	-	-	-	40,651,243.26	40,651,243.26
应收申购款	-	-	-	9,761,606.52	9,761,606.52
<b>资产总计</b>	<b>76,133,021.56</b>	<b>1,741,696,362.05</b>	<b>656,565,992.25</b>	<b>223,135,955.23</b>	<b>2,697,531,331.09</b>
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	23,033,877.25	23,033,877.25
应付赎回款	-	-	-	13,095,279.61	13,095,279.61
应付管理人报酬	-	-	-	1,805,103.88	1,805,103.88
应付托管费	-	-	-	564,094.97	564,094.97
应交税费	-	-	-	387,535.18	387,535.18
其他负债	-	-	-	238,296.35	238,296.35
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>39,124,187.24</b>	<b>39,124,187.24</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>76,133,021.56</b>	<b>1,741,696,362.05</b>	<b>656,565,992.25</b>	<b>184,011,767.99</b>	<b>2,658,407,143.85</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
		市场利率下降 25 个基点	增加约 2,001
市场利率上升 25 个基点	减少约 2,001	减少约 1,880	

#### 6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控，并通过签署外汇远期合约的方式以达到规避外汇风险的目的。

##### 6.4.9.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	135,207,618.29	3,171,105.00	24,900.58	138,403,623.87
结算备付金	19,337,573.12	-	-	19,337,573.12



交易性金融资产	2,172,501,828.44	109,191,868.58	44,476,833.24	2,326,170,530.26
应收利息	38,789,830.05	792,117.41	-	39,581,947.46
应收申购款	932,748.76	-	-	932,748.76
资产合计	2,366,769,598.66	113,155,090.99	44,501,733.82	2,524,426,423.47
以外币计价的负债				
应付赎回款	12,366,583.45	-	-	12,366,583.45
其他负债	17,787.03	-	-	17,787.03
负债合计	12,384,370.48	-	-	12,384,370.48
资产负债表外汇风险敞口净额	2,354,385,228.18	113,155,090.99	44,501,733.82	2,512,042,052.99
项目	上年度末 2019年12月31日			
	美元 折合人民币		港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	127,402,146.65		31,595,759.67	158,997,906.32
结算备付金	8,878,366.06		-	8,878,366.06
交易性金融资产	2,353,509,386.98		107,512,142.65	2,461,021,529.63
应收利息	40,214,384.39		434,639.92	40,649,024.31
应收申购款	8,419,518.92		-	8,419,518.92
资产合计	2,538,423,803.00		139,542,542.24	2,677,966,345.24
以外币计价的负债				
应付证券清算款	14,344,811.25		8,689,066.00	23,033,877.25
应付赎回款	4,597,736.40		-	4,597,736.40
其他负债	5,850.45		-	5,850.45
负债合计	18,948,398.10		8,689,066.00	27,637,464.10
资产负债表外汇风险敞口净额	2,519,475,404.90		130,853,476.24	2,650,328,881.14

#### 6.4.9.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
分析	所有外币均相对人民币升值 5%	增加约 12,560	增加约 13,252
	所有外币均相对人民币贬值 5%	减少约 12,560	减少约 13,252

#### 6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于场外柜台交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，密切跟踪相关国家或地区经济的景气周期以及财政、货币政策变化，把握市场利率水平的运行态势，从宏观层面了解亚洲各国家、行业的景气情况、防范系统性的宏观经济、政治以及信用风险，从而确定基金资产在不同国家、不同行业以及不同债券品种之间的配置比例。本基金采用的债券投资策略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。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发

生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中，投资于亚洲市场债券的资产占债券资产的比例不低于 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资(2019 年 12 月 31 日：同)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2020 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第二层级的余额为 2,326,170,530.26 元，无属于第一层次和第三层次的余额（2019 年 12 月 31 日：属于第二层级的余额为 2,461,021,529.63 元，无属于第一层次和第三层次的余额）。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2019 年 12 月 31 日：同)。

##### (d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,326,170,530.26	89.47
	其中：债券	2,326,170,530.26	89.47
	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	232,941,688.20	8.96
8	其他各项资产	40,886,523.23	1.57
9	合计	2,599,998,741.69	100.00

### 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未进行权益资产的投资。

### 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未进行权益资产的投资。

### 7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期末未进行权益资产的投资。

## 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A+至 A-	105,341,614.90	4.09
BBB+至 BBB-	313,506,186.55	12.17
BB+至 BB-	85,905,823.20	3.33
B+至 B-	322,479,822.37	12.51
未评级	1,498,937,083.24	58.17
合计	2,326,170,530.26	90.27

注：评级机构为标准普尔。

## 7.7 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	XS2001732283	HRINTH 4 1/2 05/29/29	110,000	83,381,784.64	3.24
2	XS2030333384	PWRLNG 6.95 07/23/23	70,000	49,784,459.90	1.93
3	XS2053056706	ORIEAS 3 1/2 09/24/29	60,000	45,333,578.25	1.76
4	XS2089160506	ANTSPL 0 02/05/25	60,000	44,476,833.24	1.73
5	XS1860402954	CHFOTN 9 07/31/21	60,000	43,578,853.38	1.69

注：债券代码为 ISIN 码。

## 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

## 7.9 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。

## 7.10 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。

## 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

### 7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	39,587,676.49
5	应收申购款	1,298,846.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,886,523.23

### 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	XS1759625491	POSEDF 0 02/01/25	6,870,371.57	0.27
2	XS2171663227	ZHOSHK 0 05/21/25	10,196,091.31	0.40
3	XS1914667057	COGARD 4.5 12/05/23	18,387,163.56	0.71
4	XS1716796641	QDHAIE 0 11/21/22	37,523,019.07	1.46
5	XS1758433707	KNBZMK 0 02/08/23	41,969,399.85	1.63
6	XS1655584560	SHPORT 0 08/09/21	42,542,414.58	1.65
7	XS1767800961	EVERRE 4.25 02/14/23	43,085,594.64	1.67
8	XS2089160506	ANTSPL 0 02/05/25	44,476,833.24	1.73

注：债券代码为 ISIN 码。

### 7.11.5 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。

### 7.11.6 投资组合报告附注的其他需要说明的事项

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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	人均持有的基金份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比 例	持有份额	占总份额比 例
19,282	89,525.94	458,276,533.61	26.55%	1,267,962,694.21	73.45%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,947,180.53	0.11%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	-

注：本基金基金经理未持有本开放式基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年2月1日）基金份额总额	1,790,533,225.99
本报告期期初基金份额总额	1,822,635,211.27
本报告期基金总申购份额	526,249,427.74
减：本报告期基金总赎回份额	622,645,411.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,726,239,227.82

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：1、基金管理人于2020年1月10日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，张光华先生不再担任公司董事长职务，由公司总经理江向阳先生代为履行董事长职务。2、基金管理人于2020年4月17日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，江向阳先生任博时基金管理有限公司董事长。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Australia&New Zealand Bkg	251,872,807.78	8.10%	-	-	-	-	-	-
Bank of China International	57,332,450.27	1.84%	-	-	-	-	-	-
BARCLAYS	203,829,820.22	6.55%	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas	198,781,334.96	6.39%	-	-	-	-	-	-
China Everbright Bank Intl	6,145,525.25	0.20%	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation	44,411,787.39	1.43%	-	-	-	-	-	-
China Merchants Bank International	13,511,442.13	0.43%	-	-	-	-	-	-
CITI Group	157,215,244.62	5.06%	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities	137,161,515.76	4.41%	-	-	-	-	69,598,107.29	100.00%

Goldman Sachs	213,621,596.23	6.87%	-	-	-	-	-	-
GTJA HongKong	221,150,088.35	7.11%	-	-	-	-	-	-
Haitong International	90,958,019.50	2.92%	-	-	-	-	-	-
HAITONG Securities	30,654,270.90	0.99%	-	-	-	-	-	-
HUATAI HK	34,567,228.24	1.11%	-	-	-	-	-	-
ICBC Asia	73,553,393.40	2.37%	-	-	-	-	-	-
JP MORGAN CHASE	197,859,193.54	6.36%	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	53,931,145.58	1.73%	-	-	-	-	-	-
MIZUHO Securities	45,138,616.79	1.45%	-	-	-	-	-	-
Morganstanley	58,045,637.60	1.87%	-	-	-	-	-	-
NOMURA	225,700,254.45	7.26%	-	-	-	-	-	-
Sc Lowy	305,385,766.29	9.82%	-	-	-	-	-	-
Standard Chartered	62,681,462.79	2.02%	-	-	-	-	-	-
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	244,365,307.00	7.86%	-	-	-	-	-	-
Union Bank of Switzerland	120,286,504.94	3.87%	-	-	-	-	-	-
Zhongtai International	61,876,657.58	1.99%	-	-	-	-	-	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，在多家券商开立了券商交易账户。

1、基金券商交易账户的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金券商交易账户的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易账户的证券经营机构；
- (2) 基金管理人在被选中的证券经营机构开立交易账户。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	博时基金管理有限公司关于暂停使用中国银行理财直付服务办理直销网上交易部分业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-29



2	博时基金管理有限公司关于对投资者在直销网上交易申购、认购及定投基金实施费率优惠的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-29
3	关于博时旗下部分基金参加招商银行申购及定投业务费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-01
4	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-22
5	博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-17
6	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金调整大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-03-31
7	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金 2019 年年度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-03-27
8	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金调整大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-03-21
9	博时基金管理有限公司关于 2020 年春节假期延长期间暂停办理申购赎回等业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-28
10	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金调整大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-23
11	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金调整大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-18
12	博时亚洲票息收益债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-17

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 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
- 12.1.2 《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金合同》
- 12.1.3 《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金托管协议》
- 12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 12.1.5 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
- 12.1.6 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

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 12.3 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  
二〇二〇年八月三十一日