博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：二〇二六年十月二十七日

§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约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 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	2,642,247,417.16 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	本基金主要采取资产配置策略、债券投资策略、基金投资策略和金融衍生品投资策略。资产配置策略指本基金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。债券投资策略主要是指买入持有策略和信用策略。基金投资策略主要是指本基金投资债券基金等固定收益类基金。金融衍生品投资策略是指本基金主要投资于在经中国证监会认可的交易所上市交易的金融衍生品，当这些交易所没有本基金需要的衍生产品

	时，在严格风险控制的前提下，本基金将采用场外交易市场（OTC）买卖衍生产品。	
业绩比较基准	JP Morgan Asian Credit Index Composite Total Return	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，主要投资于亚洲市场的各类债券，预期收益和风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中等风险/收益的产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	博时亚洲票息收益债券 A	博时亚洲票息收益债券 C
下属分级基金的交易代码	050030	019480
报告期末下属分级基金的份额总额	762,929,581.38 份	1,879,317,835.78 份

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	博时亚洲票息收益债券 A	博时亚洲票息收益债券 C
1.本期已实现收益	-9,649,508.17	-21,277,587.07
2.本期利润	-49,924,310.59	-124,300,012.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0519	-0.0594
4.期末基金资产净值	1,076,329,387.69	2,648,414,148.74
5.期末基金份额净值	1.4108	1.4092

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（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

1．博时亚洲票息收益债券A：

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	-4.11%	0.20%	-3.10%	0.17%	-1.01%	0.03%
过去六个月	-5.20%	0.19%	-3.00%	0.16%	-2.20%	0.03%
过去一年	-7.62%	0.17%	-4.78%	0.16%	-2.84%	0.01%
过去三年	3.57%	0.19%	12.52%	0.20%	-8.95%	-0.01%
过去五年	-2.82%	0.26%	10.72%	0.28%	-13.54%	-0.02%
过去七年	-2.55%	0.28%	7.98%	0.28%	-10.53%	0.00%
过去十年	15.20%	0.26%	28.17%	0.27%	-12.97%	-0.01%
自基金合同生效起至今	60.91%	0.26%	64.18%	0.26%	-3.27%	0.00%

2．博时亚洲票息收益债券C：

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	-4.12%	0.20%	-3.10%	0.17%	-1.02%	0.03%
过去六个月	-5.21%	0.19%	-3.00%	0.16%	-2.21%	0.03%
过去一年	-7.64%	0.17%	-4.78%	0.16%	-2.86%	0.01%
过去三年	3.46%	0.19%	12.52%	0.20%	-9.06%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.76%	0.19%	11.88%	0.20%	-9.12%	-0.01%

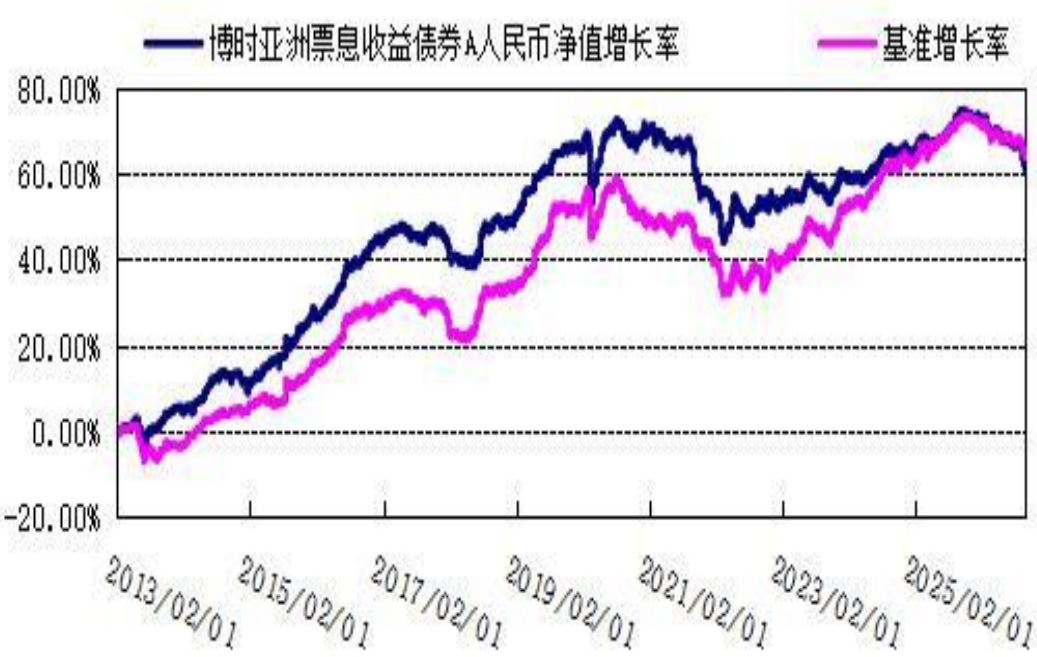
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

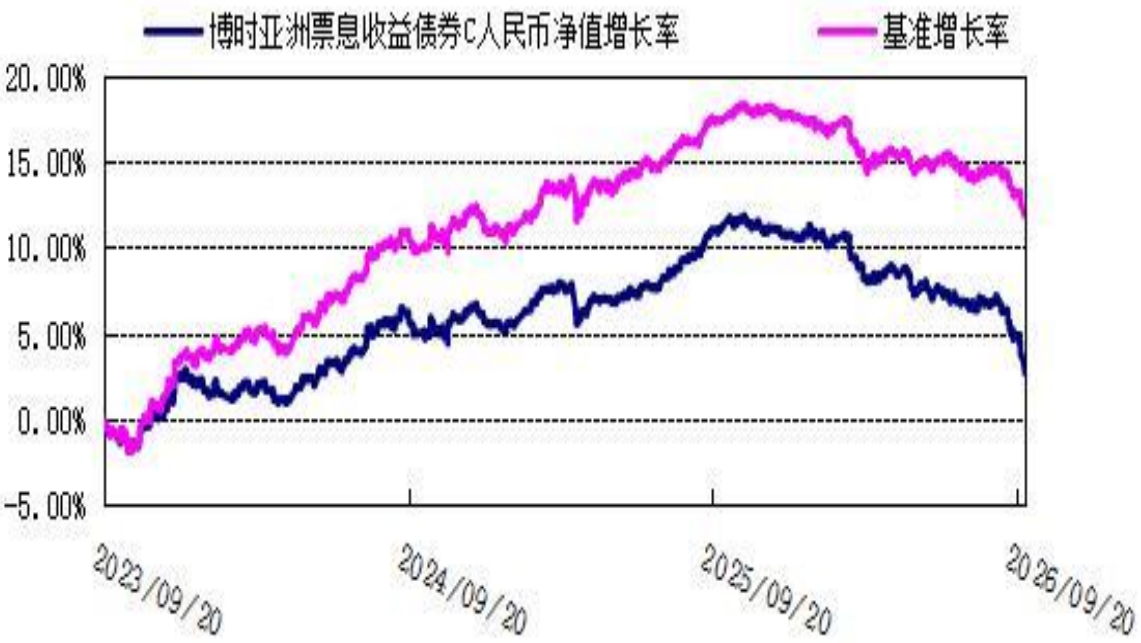
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2013 年 2 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日）

1．博时亚洲票息收益债券A：



2．博时亚洲票息收益债券C：



§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		
郭志辉	基金经理	2025-09-02	-	16.2	郭志辉先生，硕士。2010 年毕业后加入博时基金管理有限公司。现任博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2025 年 9 月 2 日—至今)的基金经理。
杨涛	基金经理	2025-09-02	-	20.2	杨涛先生，硕士。2006 年起先后在瑞士银行集团、成都市绿色地球环保有限公司、建银国际（中国）有限公司、中国投资有限责任公司、里昂证券（原中信证券国际）工作。2017 年加入博时基金管理有限公司。历任博时沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金(2018 年 6 月 22 日-2022 年 5 月 5 日)、博时大中华亚太精选股票证券投资基金(2017 年 11 月 29 日-2022 年 7 月 9 日)的基金经理。现任博时抗通胀增强回报证券投资基金(2022 年 5 月 5 日—至今)、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2025 年 9 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 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

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 11 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度以来美国经济基本面维持韧性，呈现通胀偏强就业不弱的局面。货币政策方面经过 6-7 月的反复后，从 8 月全球央行年会到 9 月 FOMC 会议，美联储延续了鹰派表态和动作，修正了市场对于通胀及联储政策的担忧，市场对于加息有助于稳定中长期的通胀预期有帮助，加息一度稳定了市场利率；但在经济韧性、就业偏紧、地缘冲突升级带动油价中枢上行等因素轮番推动下，基准国债利率进一步抬升，市场隐含的未来加息路径强于政策预期。三季度美国国债利率形态先熊平后熊陡峭，整体上行 60-80BP，信用债收益率跟随基础利率上行，信用利差小幅震荡走阔。展望四季度，远期的加息路径和长期利率中枢还需要观察经济、就业和通胀的走势，经过一段时间的利率上行后，当前的利率和曲线已经有明显的抬升，是否具有足够的限制性还需要时间的观察，全球范围内的财政和债务的问题在未来也有一定的发酵空间，供需失衡局面的扭转也需要一定的时间，但当前的利率阶段性的对于四季度隐含的加息预期和 100 美元/桶左右的油价中枢有一定的反应，进一步的上行需要更强劲的数据推动。此外，我们需要关注持续较长时间的高利率对传统基本面的影响，以及对资本市场估值的压制也会逐步显现，短期在预期反复下，利率可能呈现高位震荡的格局和寻顶的过程。信用债方面，长时间较高的基础利率，将抬升信用风险溢价，此外来自利率不敏感部门的持续旺盛的债务融资，也在一定程度上推升信用利差；此外当前信用债的绝对票息有一定的吸引力，逐步具备配置价值。汇率方面，贸易优势带来的资金回流和 G2 格局下人民币中长期的升值的方向可能有一定的延续性，但在快速升值之后也面临来自市场和政策方面的阻力，升值速度和幅度会有变

化，阶段性进入震荡中升值的格局。下一阶段我们计划维持在投资级信用债配置的基础上，持续优化组合信用持仓结构，防范信用风险，对利率债进行弹性交易，可转债主要对偏债型品种进行配置。

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.4108 元，份额累计净值为 1.5533 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.4092 元，份额累计净值为 1.4092 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-4.11%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-4.12%，同期业绩基准增长率为-3.10%。

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	3,749,195,279.18	92.84
	其中：债券	3,749,195,279.18	92.84
	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	237,928,652.19	5.89

	金合计		
8	其他各项资产	51,268,489.82	1.27
9	合计	4,038,392,421.19	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（%）
AA+至 AA-	513,882,707.70	13.80
A+至 A-	1,282,104,602.55	34.42
BBB+至 BBB-	1,318,832,049.79	35.41
BB+至 BB-	294,239,155.53	7.90
B+至 B-	31,815,676.97	0.85
未评级	308,321,086.64	8.28
合计	3,749,195,279.18	100.66

注：信用等级分类采用境外专业评级机构提供的债项评级。其中无债项评级的债券，其发行人信用评级补充如下：

未评级债券发行人信用评级 公允价值(人民币元) 占基金资产净值比例（%）

A+至 A- 91,536,777.78 2.46%

未评级(发行人) 216,784,308.86 5.82%

合计 308,321,086.64 8.28%

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	US912810UU06	T 5 05/15/56	490,000	306,370,343.81	8.23
2	US912810UG12	T 4 5/8	200,000	115,965,885.22	3.11

		02/15/55			
3	XS3094282343	MTRC 5 5/8 PERP	150,000	100,317,925.39	2.69
4	XS3181872741	PINGIN 5 10/08/35	150,000	95,585,998.49	2.57
5	XS2849520650	ZJMGCL 1 06/25/29	70,000	82,242,216.32	2.21

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制前一年受到中国人民银行福建省分行、河南金融监管局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 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	51,005,897.08
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	262,592.74
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	51,268,489.82

5.10.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	XS3140158430	ZTECOR 0 08/05/30	46,640,450.00	1.25
2	USG01719AP11	BABA 0 09/15/32	24,412,851.67	0.66
3	XS2849520650	ZJMGCL 1 06/25/29	82,242,216.32	2.21
4	XS3015248209	BIDU 0 03/12/32	35,695,895.30	0.96
5	XS3257747207	ZJMGCL 0 02/05/31	31,166,675.25	0.84
6	XS3086574004	BABA 0 07/09/32	14,774,266.62	0.40
7	XS3165356158	CNPCFN 0 09/18/30	28,913,817.49	0.78
8	XS2944027726	ANTASP 0 12/05/29	14,738,913.99	0.40

5.10.4 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。

5.10.5 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

项目	博时亚洲票息收益债券 A	博时亚洲票息收益债券 C
本报告期期初基金份额总额	1,186,856,251.12	2,203,545,525.39
报告期期间基金总申购份额	2,742,013.25	83,168,721.98
减：报告期期间基金总赎回份额	426,668,682.99	407,396,411.59
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	762,929,581.38	1,879,317,835.78

§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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 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 16,913 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员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
2、《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金基金合同》
3、《博时亚洲票息收益债券型证券投资基金托管协议》
4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
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
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询，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

二〇二六年十月二十七日