

## 信息披露 Disclosure

## 博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

## 2014 年度报告摘要

时间按照从事证券行业开始时间计算。

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管理人对于报告期内本基金遵守诚信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、基金合同和其他相关法律法规的规定,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,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动等原因,本基金曾出现个别投资指标超标情况,基金管理人按规定期限内进行了调整,对基金价值持有人利益未造成损害。

4.4管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

报告期内,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关要求,公司进一步完善了《公平交易管理制度》,通过系统和人工相结合的方式,分别对一级市场和二级市场权益类及固定收益类资产的公平交易原则、流程、按照境内及境外业务进行了详细规范,同时也通过强化事后分析评估监督机制来确保公司公平对待管理组合的不同投资组合。

4.4.2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《公平交易管理制度》的规定,在研究、决策、执行等环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理投资组合。同时,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗的同向交易进行了价差专项分析,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.4.3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管理人对于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

2014年,美国国债利率的趋势性下行是驱动亚洲信用市场的主要因素。在此基础上,欧洲、日本的量化宽松政策、中国宏观政策的变化以及多重风险事件的影响造成了市场的波动。全年来看,亚洲债券价格普遍上行,投资级债表现超越高收益债。一季度,美国经济增长走弱及新兴市场的风声导致避险情绪增加,美国国债收益率大幅降低,一季度修正了2013年的走势;东南亚国家及投资级债大幅回升,但2013年表现较好的中国和高收益债却弱于市场。二季度,美国经济增长仍未显示出亮点,欧洲推出宽松措施。发达国家债券收益率持续低位,资金为寻求收益返回新兴市场,高收益债券表现超过投资级。三季度,美国数据有一定改善,市场继续受地缘政治风险及欧洲量化宽松预期影响,中国经济数据前高后低,市场各个子板块表现继续差别不大。四季度,受发达国家国债利率持续下行、国际油价大跌以及俄罗斯货币危机等多重事件影响,市场出现了较大幅度波动,高收益债券跌幅较大,而投资级债券则受益于美国国债利率的继续下行,表现超过高收益债。

2014年,亚洲信用市场不同区域的表現基本反转了2013年的情况:按照国家划分,印尼、菲律宾等东南亚国家表现较好,而中国、韩国等北亚国家表现较弱;按评级划分,投资级债券的表现要好于高收益债,因投资级债券更多地受益于美国国债利率的下行;按类别划分,主权债表现较好,公司债表现较弱,因为前者对于利率的敏感性更高。

在基金的操作方面,在配置上我们采用了高收益、短久期的操作策略,但美国国债利率的大幅下行出乎我们及市场的预料,使得基金表现弱于基准。主要的负面表现出现在一季度,而在二、三季度,基金表现均超越市场。在市场时机把握上,总体而言尚可。基金在季度市场波动时保持冷静,并适度加仓,以致在二季度市场反弹时净值可以大幅上升。三季度,我们在季初增加了基金的弹性,但季末根据对基金仓位和估值的判断,又逐步累积了一定的现金仓位;加之在整个四季度中维持了较高的现金仓位,缓解了市场波动对基金净值的影响。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为1.0765元,累计份额净值为1.1174元,报告期内净值增长率为6.01%,同期业绩基准涨幅为7.71%。

4.6管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年一季度,基金以欧洲和日本进一步的量化宽松政策,我们仍然认为发达国家整体的市场环境将继续维持宽松,资金对于收益的追逐或将利好部分基本面有支撑的新兴市场,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,并且地缘政治风险持续是俄罗斯相关风险仍需持续关注。中国方面,宏观政策或将继续处于放松通道之中,有利于债券市场,不少中资海外债券在经历四季度较大的技术性冲击后,估值已经有相当的吸引力,并且基本面临于实质意义的改善之中,未来有较大概率超越基准。但与此同时,仍不能完全排除个别公司层面出现突发事件风险,对于这一点需谨慎控制。本基金将在稳定资产端的基础上,更加积极寻求交易性机会,力争创造超额收益。

4.7管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人已审慎评估基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值公允、合理,有效维护投资者的利益。设立了由基金管理人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,具有绝对的诚信和理性。估值委员会的职责主要包括有:保证基金估值的公平、合理;制定相关、有效的估值政策和程序;确保对投资品种进行估值时政策和程序的一致性;定期对估值政策程序进行评价等。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。基金管理人已与中国国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供在银行间市场交易的债券品种的估值数据。4.8管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

收益分配原则:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每次收益分配比例不得低于截至该次收益分配基准日基金可供分配利润的90%。基金的收益分配比例以期末可供分配利润为基准计算,期末可供分配利润以期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益孰低者为准。选择现金分红方式的外币基金份额获得的现金红利为货币市场的外币,其每份额净收益金额随人民币份额的净值按相应比例折算,具体见招募说明书;基金合同生效后3年内,收益可不分配。基金红利发放日自离收益分配基准日(即期末可供分配利润计算截至日)的时间不得超过15个工作日。

基金收益分配基准日的人民币份额基金份额净值减去每位基金份额收益分配金额后不能低于人民币份额面值;对于外币份额,由于汇率因素影响,存在收益分配后外币份额基金份额净值低于对应基金份额面值的情况。

本基金管理人已于2014年1月10日发布了分红公告,以截止到2013年12月31日的可供分配利润为基准,向基金份额持有人每10份基金份额派发现金红利0.234元。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,报告期末本基金份额可分配收益为680,881,525.49元。

本基金管理人已于2015年1月12日发布公告,以2014年12月31日的可供分配利润为基准,每10份基金份额派发现金红利4.16元。

4.9报告期内管理人对于本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

5.基金管理人报告

5.1报告期内本基金管理人遵守诚信情况说明

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

6.2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

本报告期内基金管理人存在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

6.3托管人对本年度报告中财务信息等方面的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务报告、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6.4审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于博时基金管理有限公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

7.1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:2014年12月31日

单位:人民币元

资产

资产:

银行存款

结算备付金

存出保证金

交易性金融资产

其中:股票投资

基金投资

债券投资

资产支持证券投资

衍生金融资产

买入返售金融资产

应收证券清算款

应收利息

应收股利

应收申购款

递延所得税资产

其他资产

资产总计

负债和所有者权益

负债:

短期借款

交易性金融负债

衍生金融负债

卖出回购金融资产款

应付证券清算款

应付赎回款

应付管理人报酬

应付托管费

应付销售服务费

应付交易费用

应交税费

应付利息

应付股利

递延所得税负债

其他负债

负债合计

所有者权益:

实收基金

未分配利润

所有者权益合计

负债和所有者权益总计

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值为1.0765元,基金份额总额为880,254,016.79份。

7.2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:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目

本期

上期可比期间

本期

上期可比期间

一、收入

1.利息收入

其中:存款利息收入

债券利息收入

资产支持证券利息收入

买入返售金融资产收入

其他利息收入

2.投资收益(损失以“-”填列)

3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)

4.汇兑收益(损失以“-”号填列)

5.其他收入(损失以“-”号填列)

二、费用

1.管理费

2.托管费

3.销售服务费

4.交易费用

5.其他支出

其中:卖出回购金融资产支出

三、利润总额

四、净利润

五、每股收益

六、每股收益

七、每股收益

八、每股收益

九、每股收益

十、每股收益

十一、每股收益

十二、每股收益

十三、每股收益

十四、每股收益

十五、每股收益

十六、每股收益

十七、每股收益

十八、每股收益

十九、每股收益

二十、每股收益

二十一、每股收益

二十二、每股收益

二十三、每股收益

二十四、每股收益

二十五、每股收益

二十六、每股收益

二十七、每股收益

二十八、每股收益

二十九、每股收益

三十、每股收益

三十一、每股收益

三十二、每股收益

三十三、每股收益

三十四、每股收益

三十五、每股收益

三十六、每股收益

三十七、每股收益

三十八、每股收益

三十九、每股收益

四十、每股收益

四十一、每股收益

四十二、每股收益

四十三、每股收益

四十四、每股收益

四十五、每股收益

四十六、每股收益

四十七、每股收益

四十八、每股收益

四十九、每股收益

五十、每股收益

五十一、每股收益

五十二、每股收益

五十三、每股收益

五十四、每股收益

五十五、每股收益

五十六、每股收益

五十七、每股收益

五十八、每股收益

五十九、每股收益

六十、每股收益

六十一、每股收益

六十二、每股收益

六十三、每股收益

六十四、每股收益

六十五、每股收益

六十六、每股收益

六十七、每股收益

六十八、每股收益

六十九、每股收益

七十、每股收益

七十一、每股收益

七十二、每股收益

七十三、每股收益

七十四、每股收益

七十五、每股收益

七十六、每股收益

七十七、每股收益

七十八、每股收益

七十九、每股收益

八十、每股收益

八十一、每股收益

八十二、每股收益

八十三、每股收益

八十四、每股收益

八十五、每股收益

八十六、每股收益

八十七、每股收益

八十八、每股收益

八十九、每股收益

九十、每股收益

九十一、每股收益

九十二、每股收益

九十三、每股收益

九十四、每股收益

九十五、每股收益

九十六、每股收益

九十七、每股收益

九十八、每股收益

九十九、每股收益

一百、每股收益

一百零一、每股收益

一百零二、每股收益

一百零三、每股收益

一百零四、每股收益

一百零五、每股收益

一百零六、每股收益

一百零七、每股收益

一百零八、每股收益

一百零九、每股收益

一百一十、每股收益

一百一十一、每股收益

一百一十二、每股收益

一百一十三、每股收益

一百一十四、每股收益

一百一十五、每股收益

一百一十六、每股收益

一百一十七、每股收益

一百一十八、每股收益

一百一十九、每股收益

一百二十、每股收益

一百二十一、每股收益

一百二十二、每股收益

一百二十三、每股收益

一百二十四、每股收益

一百二十五、每股收益

一百二十六、每股收益

一百二十七、每股收益

一百二十八、每股收益

一百二十九、每股收益

一百三十、每股收益

一百三十一、每股收益

一百三十二、每股收益

一百三十三、每股收益

一百三十四、每股收益

一百三十五、每股收益

一百三十六、每股收益

一百三十七、每股收益

一百三十八、每股收益

一百三十九、每股收益

一百四十、每股收益

一百四十一、每股收益