

博时亚洲票息收益债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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：2015年7月18日

§1 重要提示
基金管理人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保证责任。

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2015年7月17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。
本报告自2015年4月1日起至6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（ODI）
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	801,881,950.21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。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

主要财务指标	单位：人民币元
报告期 (2015年4月1日至2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	14,106,270.87
2.本期利润	27,750,791.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0338
4.期末基金净值	866,384,339.98
5.期末基金份额净值	1.0804

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

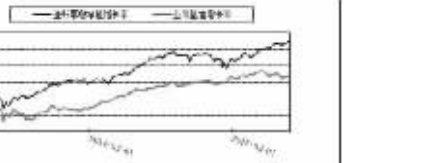
据。

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	3.03%	0.15%	-0.74%	0.10%	3.84%	-0.04%

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



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资产配置比例符合本基金合同第12条“三、投资范围”、“五、投资限制”的有关规定。本基金建仓期结束后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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
何凯	基金投资助理/风控 基金经理 副总监	2014-04-02	-	9	2009年起先后在香港银行（伦敦）、中国建设银行总行、南方基金管理股份有限公司从事投资研究工作。2013年12月加入博时基金管理有限公司，历任国际债券部副总监、基金经理助理、基金经理。现任国际债券部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守情况说明

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律法规的规定，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

二季度，发达国家利率大幅回升影响，投资级债券价格普遍下跌，但高收益债券受受益于信用利差的收窄以及较好的回购，表现良好。特别是中高收益债券，估值本身具有吸引力，又得益于国内宽松货币政策刺激以及房地产市场的持续升温，表现更为突出，符合我们之前的预期。

在基金的操作上，我们对于市场的判断从谨慎变为乐观，降低了现金比例，并增加了高弹性的持仓，基金表现优于大势。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，本基金份额净值为1.0804元，份额累计净值为1.1629元，报告期内净值增长率为3.20%，同期业绩基准涨幅为-0.74%。

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

展望三季度，即使发达国家利率开始抬升，但总体仍较为宽松，我们认为资金对于收益的追逐或仍将利好部分基本面临支撑的新兴市场。中国宏观政策的持续宽松也会对海外市场形成支持。我们继续维持对海外债券市场特别是地产债券在估值优势、基本面以及技术面的改善给予未来有较大概率跑赢市场的判断。但对过程中可能存在的个别风险因素会严格把控。本基金将在稳定票息和信用质量的基础上更加积极地寻求交易性机会，力争创造超额收益。

4.7 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

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(%)
AAA	19,898,087.33	2.29
AA+	84,266,861.75	9.72
AA-	62,641,474.08	7.23
BB+	167,524,298.45	19.24
BB-	158,06,296.31	18.24
BB-	77,462,067.04	8.94
CCC+	19,847,221.61	2.29
无评级	192,870,476.38	22.26

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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	USC21189AA	CHINETS2 1/8	400,000	41,050,200.00	4.74
2	XSH88948717	CPFH12 1/4	55,000	36,714,582.27	4.24
3	HK00014001	3/4 04/23/16	330,000	33,474,289.00	3.86
4	XSH838480462	SIHNA2 1/2	50,000	32,775,926.64	3.78
5	XSH84804608	Y1292001 11	50,000	32,663,130.72	3.77

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。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR RUSSELL 2000 E	ETF基金	开放式	SSiG Funds Management	23,494,564.80	2.71

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	待处理款项	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,376,586.06
5	应收申购款	1,818,098.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,194,424.56

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，分项之和与合计之间可能存在尾差。

§6 开放式基金资产变动

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
其中：普通股	-	-	-
存托凭证	-	-	-
2	固定收益投资	628,661,303.00	92.47
其中：债券	628,661,303.00	92.47	
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	38,353,311.897	5.34
7	其他各项资产	14,341,275.80	2.10
8	合计	679,826,438.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
其中：普通股	-	-	-
存托凭证	-	-	-
2	固定收益投资	628,661,303.00	92.47
其中：债券	628,661,303.00	92.47	
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	38,353,311.897	5.34
7	其他各项资产	14,341,275.80	2.10
8	合计	679,826,438.68	100.00

5.3 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1480414	14国债新债	800,000	84,616,000.00	12.52
2	1480251	14国债新债	700,000	75,579,000.00	11.18
3	1480000	14国债新债	500,000	53,228,000.00	7.88
4	1480043	11国债新债	480,000	50,228,000.00	7.43
5	1480137	14国债新债	300,000	32,228,000.00	4.76

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。

5.5 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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五名股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

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五名股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.12 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.13 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.14 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.15 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.16 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.17 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.18 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.19 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.20 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.21 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.22 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.23 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.24 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.25 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.26 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.27 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.28 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.29 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.30 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.31 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.32 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.33 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.34 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.35 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.36 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.37 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.38 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.39 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.40 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.41 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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.42 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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。