

博时亚洲票息收益债券型证券投资基金
2023 年第 4 季度报告
2023 年 12 月 31 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：二〇二四年一月二十二日

§ 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 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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	1,332,510,851.38 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	JPMorganAsianCreditIndexCompositeTotalReturn

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	898,904,422.60 份	433,606,428.78 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 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	6,872,810.95	1,174,421.01
2.本期利润	39,518,319.54	16,324,467.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0433	0.0646
4.期末基金资产净值	1,263,741,309.11	609,143,376.34
5.期末基金份额净值	1.4059	1.4048

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	3.21%	0.29%	4.26%	0.29%	-1.05%	0.00%
过去六个月	0.31%	0.24%	1.93%	0.26%	-1.62%	-0.02%

过去一年	4.48%	0.29%	8.84%	0.32%	-4.36%	-0.03%
过去三年	-5.80%	0.32%	0.85%	0.34%	-6.65%	-0.02%
过去五年	7.45%	0.31%	13.51%	0.32%	-6.06%	-0.01%
自基金合同生效起至今	60.35%	0.28%	52.13%	0.28%	8.22%	0.00%

2. 博时亚洲票息收益债券C:

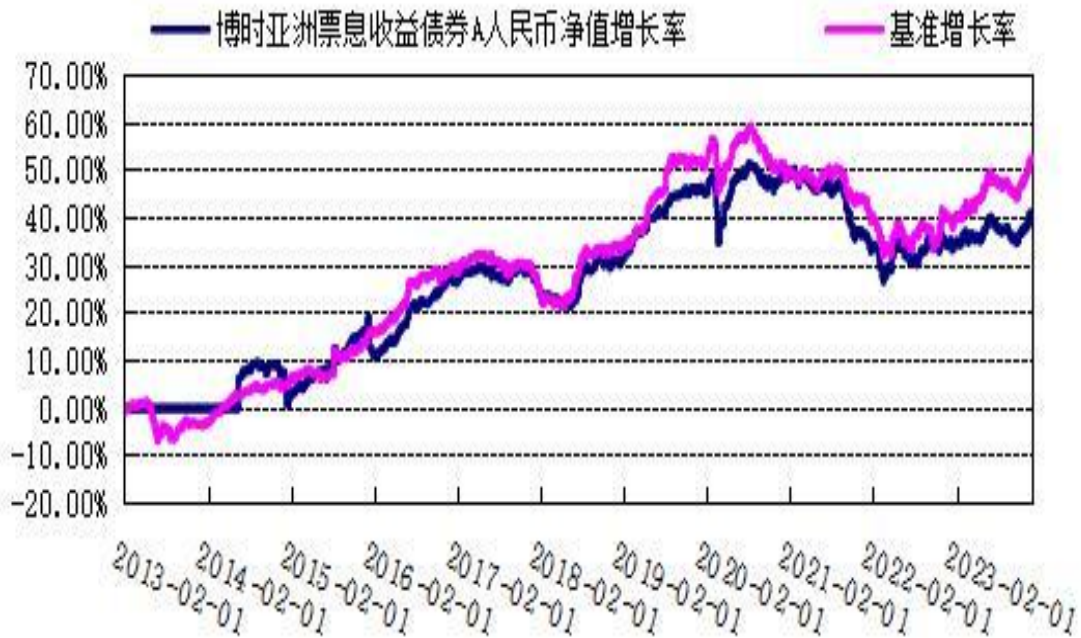
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.13%	0.29%	4.26%	0.29%	-1.13%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.44%	0.28%	3.67%	0.28%	-1.23%	0.00%

注：自 2023 年 9 月 19 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认为 2023 年 9 月 20 日，相关数据按实际存续期计算。

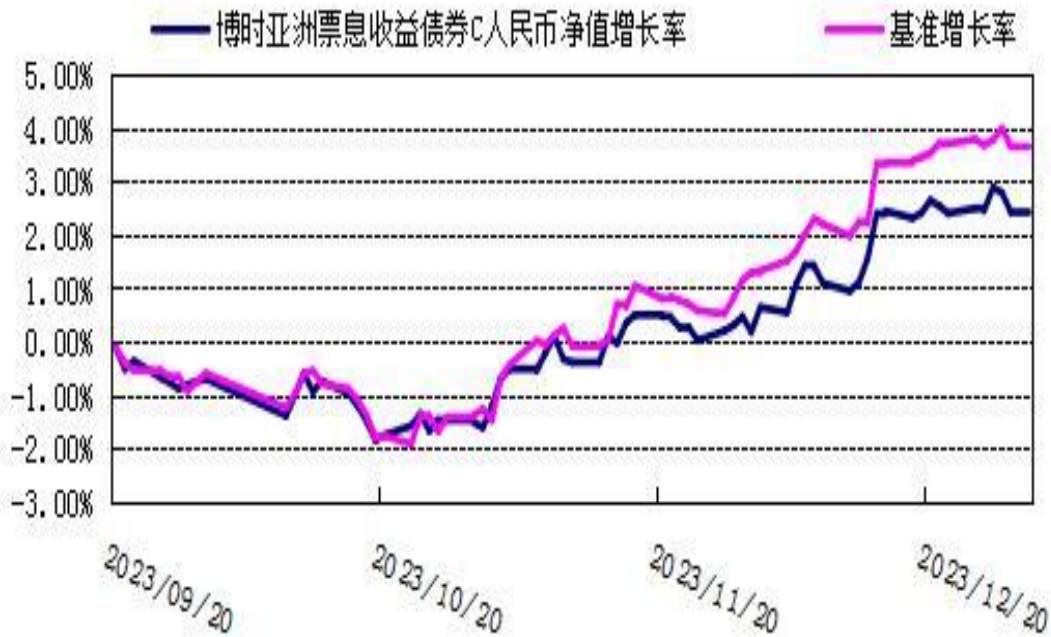
3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2023 年 12 月 31 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		
何凯	固定收益投资三部投资总监/基金经理	2014-04-02	-	17.3	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、固定收益总部国际组负责人、投资总监。现任固定收益投资三部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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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 45 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

四季度，美国利率市场首先进一步修正之前的衰退预期，长端利率一度再创新高。然而后续随着美联储的政策取向转鸽，经济数据走软和投资者预期再次改变，利率又从高点快速回落，两个月时间下行超过 100bp，走出一轮大行情。全球信用利差小幅收窄，全球股市低位反弹创年内新高，而大宗商品则在衰退预期带动下大幅回调。

受到利率下行和信用利差收窄的推动，亚洲债券市场表现强劲。从评级上看，高收益优于投资级；从区域上看，巴基斯坦、印尼、菲律宾最强；马尔代夫、越南、韩国表现最弱。

在基金的操作上，我们进一步超配利率久期，但由于低配信用，整体表现弱于基准。

展望未来，我们的基准情景仍然是预计美国经济在高利率环境下难以为继，最终进入衰退，美债利率继续下行。而基于四季度美债市场的强劲表现，短期内或有一定波动，但中长期方向不变。

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金 A 基金份额净值为 1.4059 元，份额累计净值为 1.5484 元，本基金 C 基金份额净值为 1.4048 元，份额累计净值为 1.4048 元。报告期内，本基金 A 基金份额净值增长率为 3.21%，本基金 C 基金份额净值增长率为 3.13%，同期业绩基准增长率 4.26%。

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	1,746,418,474.71	92.90
	其中：债券	1,746,418,474.71	92.90
	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	107,201,594.13	5.70
8	其他各项资产	26,277,943.91	1.40
9	合计	1,879,898,012.75	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(%)
AAA+至 AAA-	357,729,528.68	19.10
AA+至 AA-	86,646,210.54	4.63
A+至 A-	470,969,281.17	25.15
BBB+至 BBB-	634,354,048.13	33.87
BB+至 BB-	91,164,147.71	4.87
B+至 B-	21,152,973.46	1.13
未评级	84,402,285.02	4.51
合计	1,746,418,474.71	93.25

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(%)
未评级（发行人）	84,402,285.02	4.51
合计	84,402,285.02	4.51

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	US912810TT51	T 4 1/8 08/15/53	180,000	131,198,068.51	7.01
2	US912810TL26	T 4 11/15/52	150,000	105,634,731.40	5.64
3	US912810TN81	T 3 5/8 02/15/53	120,000	79,852,655.38	4.26
4	US06120TAA60	BCHINA 5 11/13/24	80,000	56,726,005.33	3.03
5	US01609WAQ50	BABA 3.6 11/28/24	70,000	48,904,131.17	2.61

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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	期货投资	USD/CNH Mar24	-97,101.33	-0.01

注：金融衍生品投资项下的期货投资，在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款（结算所得的持仓损益）相抵消后的净额为 0，因此此处公允价值实为公允价值变动金。

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的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内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 报告期内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	3,146,678.15
2	应收证券清算款	20,075,058.83
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,056,206.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,277,943.91

5.10.4 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	XS1759625491	POSEDF 0 02/01/25	17,628,840.30	0.94
2	XS2284144339	HSPGCL 0 01/22/26	28,140,133.72	1.50
3	XS2333568751	MEITUA 0 04/27/27	12,979,897.67	0.69
4	XS2352395748	PHABEI 0 06/18/26	13,653,320.79	0.73
5	XS2383419061	EVEENE 0 3/4 11/22/26	13,140,852.03	0.70
6	XS2112202101	SINBIO 0 02/17/25	11,839,138.18	0.63

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

项目	博时亚洲票息收益债券 A	博时亚洲票息收益债券 C
本报告期初基金份额总额	931,841,304.73	809.81
报告期期间基金总申购份额	7,358,974.93	433,612,953.80
减：报告期期间基金总赎回份额	40,295,857.06	7,334.83
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	898,904,422.60	433,606,428.78

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构		2023-11-23~2023-12-31		365,665,369.19	-	365,665,369.19	27.44%
产品特有风险							
<p>本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。</p> <p>本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。</p> <p>在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> <p>此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。</p>							

注：1.申购份额包含红利再投资份额。

2.份额占比为四舍五入后的结果。

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 2023 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 367 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 14668 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5478 亿元人民币，累计分红逾 1936 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
二〇二四年一月二十二日