

博時港股增利基金

博時大中華增強回報債券基金

博時美元貨幣市場基金

博時全球短久期投資級債券基金

博時穩健入息18個月定期開放

債券基金- I

為以下公司的子基金

博時全球公眾基金開放式基金型公司

年度報告

截至二零二五年十二月三十一日

博時全球公眾基金開放式基金型公司

截至二零二五年十二月三十一日止年度／期間

目錄	頁碼
經理人報告	1 - 5
保管人致股份持有人報告	6
獨立核數師報告	7 - 10
資產負債表	11 - 13
全面收益表	14 - 17
屬於股份持有人之資產淨值變動表	18 - 31
現金流量表	32 - 35
財務報表附註	36 - 112
投資組合表（未經審核）	113 - 138
投資組合持倉變動表（未經審核）	139 - 141
金融衍生工具詳情（未經審核）	142
銷售及回購協議詳情（未經審核）	143 - 145
金融衍生工具產生的風險資訊（未經審核）	146
表現紀錄（未經審核）	147 - 152
行政管理	153

經理人報告

博時港股增利基金

2025 年，我們採用以增長為導向、注重價值的投資框架，以三大核心原則為基礎：

- 核心關注內在價值：我們專注於以企業內在價值為核心的中長期投資，同時擇機捕捉戰術性短期機會。我們的方法優先識別優質市場龍頭企業，在合理估值水平建倉並長期持有，以獲取複利效應帶來的收益。
- 短期波動不可避免：金融市場經常受到短暫因素所影響。即使是高增長、高質素行業的龍頭企業，亦會面臨明顯的短期價格波動——我們認為這是股票投資的固有特徵。
- 嚴謹的基本面監察與逆向戰術交易：我們密切監察宏觀經濟狀況、行業動態及個別公司基本面的邊際變化。當短期價格與內在價值出現重大偏離時，我們對部分核心持倉執行選擇性戰術交易以鎖定收益。在基本面穩定的前提下，我們恪守估值偏低時審慎買入、估值偏高時獲利離場的原則，而非追隨市場動能建倉。

2026 年投資展望

展望來年，我們的投資重點將圍繞三大關鍵主題：

- 全球地緣政治風險及中美雙邊關係：伊朗衝突持續升溫，已成為全球市場波動的主要推手，擾亂全球能源市場，並加劇全球股市的避險情緒。衝突後續走勢仍極不明朗，一旦進一步升級，油價攀升或再度引發通脹壓力反彈。中國高度依賴能源進口，經濟易受地緣政治衝擊影響，包括關鍵航運通道受阻、能源進口成本飆升，以及結構性經濟逆風帶來的連鎖影響。
- 中國宏觀經濟走勢：中國經濟正步入逐步復甦的軌道。消費物價指數通脹低迷，為後續貨幣寬鬆預留空間；而生產物價指數亦初步見底回穩。
- 中國科技板塊重估潛力：中國在核心技術領域加速突破，取得了一系列具有里程碑意義的創新成果。我們的關鍵投資主題包括：受惠於戰略自主目標的中國國內半導體供應鏈、融入全球人工智能供應鏈的光模組與印刷電路板製造商、具全球競爭力的機械人產業鏈、中國醫藥行業的全球擴張，以及新興的新消費主題。

儘管預期 2026 年外部市場將持續波動，但我們對投資組合的基本面韌性充滿信心。我們的核心策略將繼續主動發掘並捕捉行業龍頭企業帶來的超額收益機遇，同時堅守一貫的價值及內在價值投資原則。

經理人報告（續）

博時大中華增強回報債券基金

2025 年，雖然關稅政策存在不確定性，但全球金融市場仍展現出非凡的韌性和強勁表現。美國方面，通脹於年內大部分時間維持高位。受服務業通脹高企及四月關稅政策漸進的傳導效應所推動，第四季度核心個人消費開支 (PCE) 物價指數以同比 3.0% 收官，並推高下半年核心商品通脹。2025 年下半年美國勞工市場明顯轉弱。年底，失業率小幅升至約 4.4%，反映出就業市場招聘低迷的狀況。對此，聯儲局全年大部分時間保持審慎立場，前三季維持聯邦基金目標利率區間不變，同時評估關稅對通脹及增長的淨影響。隨著下半年就業下行風險愈發明顯，聯儲局於第四季度進行了三次各 25 個基點的降息，將目標利率區間降至 2025 年底的 3.50%–3.75%。全年美國長端國債孳息率大幅波動。特朗普公布的關稅政策一度引發市場對美元長遠走勢的擔憂，令 4 月長端利率出現顯著波動。

大中華市場全年回報表現亮眼。企業基本面改善、科技及人工智能創新提速，加上政策支持帶動股市向好，亦令香港首次公開招股市場表現尤為活躍。固定收益方面，全球信貸利差收窄至數十年低位，而中國市場全年信貸表現優於其他地區，反映投資者需求旺盛及企業盈利向好。

經理人報告（續）

博時美元貨幣市場基金

2025 年全球宏觀經濟環境除經濟增長放緩、通脹黏性高企外，四月公布的關稅政策及持續的地緣政治緊張局勢，亦令經濟格局增添重大變數。全年來看，美國經濟在穩健消費開支及人工智能與科技領域集中投資的支持下展現韌性，儘管增長勢頭較 2024 年有所減弱。通脹於年內大部分時間維持高位。第四季度核心個人消費開支 (PCE) 物價指數以同比 3.0% 收官，壓力源自服務業通脹高企及四月關稅的漸進傳導，令下半年核心商品通脹呈現上升勢頭。美國勞工市場下半年明顯轉弱。失業率逐步攀升至年底約 4.4%，反映就業增長放緩但未出現大規模裁員。職位增長集中在醫療、人工智能相關服務等具韌性的領域。種種因素促使美國聯儲局全年大部分時間維持審慎立場。聯儲局於前三季維持聯邦基金利率目標區間不變，密切監察關稅政策對通脹及經濟增長的淨效應。下半年，隨著就業下行風險愈發明顯，且關稅引發的通脹證實是漸進式而非急升，聯儲局於第四季度進行了三次各 25 個基點的降息，將目標利率區間降至年底的 3.50%–3.75%。展望未來，受近期油價走高及關稅漸進傳導帶動通脹，聯儲局進一步寬鬆的空間有限。市場對下一次降息的預期現已推遲至 2027 年，與早前的定價相比出現顯著轉變。減息時間表延後，加上政策利率仍處高位，為短端孳息率帶來有力支持，利好貨幣市場及久期偏短的投資策略。

透過維持主要由銀行存款及存款證組成的貨幣市場證券組合，本基金在確保適當流動性的同時，錄得理想回報。

經理人報告（續）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

2025 年，聯儲局以更審慎的態度調整貨幣政策立場，並於下半年三度降息各 25 個基點。然而，全年受通脹走勢、經濟韌性及地緣政治緊張局勢帶動，利率波動顯著：第一季保持穩定，第二季受關稅公布及地緣政治衝擊短暫上行，第三季走勢回穩，第四季度隨市場預期減息溫和回落。美國國債孳息曲線於三月終結維持逾 26 個月的倒掛形態，重回正常的向上傾斜形態；短端孳息率較年初小幅下跌，長端孳息率穩步上行，令孳息曲線溫和趨陡。全球方面，四月市場波動導致信貸利差大幅擴闊，但於年底前收回大部分擴闊幅度，最終收於年初水平或以下；全球股市在科技及人工智能行業帶動下同步上漲並創歷史新高；商品在強勁需求推動下穩步上漲，黃金繼續表現強勁。

年內，基金總體上採取了以短期高等級信用債券為主的策略，幫助基金渡過市場動蕩期。除債券持倉收益或票息收入外，基金亦積極進行利率、信貸及可轉換債券交易，全年錄得相對穩定且具競爭力的回報。

經理人報告（續）

博時全球短久期投資級債券基金

唐納德·特朗普於一月份就職，標誌着固定收益市場開始迎來風雲變幻的一年，因為美國新政府迅速推行了重大的經濟政策轉變。四月，「解放日」關稅的出台令全球資產市場為之震驚，並加劇了固定收益市場的波動。上半年，美元大幅走弱，投資者紛紛削減美元持倉，此前數年美元持倉已累積至高位。

新關稅被視為保障美國產業的經濟緊急措施，擾亂了全球供應鏈，並同時推高了消費者及企業的成本。美國簽署了多項貿易協議，降低了原計劃中最高的威脅性關稅，但尚有更多協議有待達成。中美達成了一種不穩定的平衡，雙方目前似乎均有意暫時緩和緊張局勢。通脹於年內加速，整體通脹及核心通脹指標在商品價格傳導效應推動下穩步攀升。

下半年，隨著招聘放緩和失業率小幅上升，市場及政策制定者關注點從美國通脹升溫轉向美國勞工市場疲弱。在此「低招聘、低裁員」的環境下，美國聯儲局轉變了 2024 年按兵不動的政策，於九月重啓寬鬆週期。

接近年底，在短期利率穩定、美國財政部審慎管理久期供應以及量化緊縮結束等的支持下，美國國債進入較窄的交易區間。美國國債孳息率曲線整體趨陡，前端領漲；而信貸利差在企業基本面穩健、股市氣氛向好及全球流動性環境寬鬆的驅動下，維持在較窄的水平

博時基金（國際）有限公司

致博時全球公眾基金開放式基金型公司（「本公司」）股份持有人的保管人報告

我們謹此確認，我們認為公司及其子基金的經理人於截至 2025 年 12 月 31 日的年度／期間，在所有重大方面已根據註冊成立文書（經修訂及重述）的條文管理公司及其子基金。

代表招商永隆信託有限公司作為 博時全球公眾基金開放式基金型公司的保管人

致博時全球公眾基金開放式基金型公司股份持有人的獨立核數師報告

財務報表審計報告

意見

我們已審核第 11 至 112 頁所載博時全球公眾基金開放式基金型公司及其子基金（「公司及其子基金」）的財務報表，包括截至 2025 年 12 月 31 日的資產負債表，截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間的全面收益表、股份持有人應佔資產淨值變動表及現金流量表，以及包括主要會計政策資料及其他解釋資料的附註。

我們認為，財務報表已根據國際會計準則委員會公會（「IASB」）頒布的國際財務報告準則會計準則真實、公允地反映了本公司及其子基金截止 2025 年 12 月 31 日的財務狀況，以及截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間的財務表現及現金流量。

意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則（「香港審核準則」）進行審核。本行按上述準則而履行之責任進一步詳述於本報告核數師審核財務報表之責任一節。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則（「守則」），我們獨立於本公司及其子基金，並已遵循守則履行其他道德責任。我們認為，我們所獲得的審核憑證能充分及適當地為我們的意見提供基礎。

除財務報表及核數師報告以外的資料

本公司及其子基金的董事及經理人須對其他資料負責。其他資料包括除財務報表及本核數師報告以外，所有載列於本年度報告的資料。

我們對財務報表的意見並無涵蓋其他資料，而我們不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們對財務報表的審核工作而言，我們的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

倘若我們基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。我們並無該方面事項須報告。

致博時全球公眾基金開放式基金型公司股份持有人的獨立核數師報告（續）

財務報表審計報告（續）

董事及經理人就財務報表須承擔的責任

本公司及其子基金的董事及經理人須根據國際財務報告準則會計準則編製有關財務報表，以令有關財務報表作出真實而公平的反映，並落實彼等認為編製財務報表所必要的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製財務報表時，本公司及其子基金的董事及經理人須負責評估本公司及其子基金的持續經營能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用），惟董事以及經理人擬將本公司及其子基金清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

此外，本公司及其子基金的董事及經理人須確保財務報表已根據本公司日期為 2021 年 9 月 17 日的註冊成立文書，以及香港證券及期貨事務監察委員會發出的《證券及期貨交易所（開放式基金型公司）規則》（「《規則》」）第 7 條、《單位信託及互惠基金守則》（「《單位信託守則》」）附錄 E 及《開放式基金型公司守則》（「《開放式基金型公司守則》」）第 9 章的相關披露條文妥為編製。

核數師審核財務報表之責任

我們的目標為合理確定此等財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。本報告僅為閣下作為全體單位持有人編製，不作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士承擔或負上任何責任。

合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體錯誤陳述在合理預期情況下可影響使用者根據財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。此外，我們亦須評估公司及其子基金的財務報表是否已於所有重大方面根據註冊成立文書、《規則》第 7 條、《單位信託守則》附錄 E 及《開放式基金型公司守則》第 9 章的相關披露條文妥為編製。

致博時全球公眾基金開放式基金型公司股份持有人的獨立核數師報告（續）

財務報表審計報告（續）

核數師審核財務報表之責任（續）

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們的意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險，遠高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以根據情況設計適當的審計程序，惟並非旨在對公司及其子基金內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事及經理人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事及經理人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本公司及其子基金的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請注意財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致本公司及其子基金無法持續經營。
- 評估財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

我們與負責企業管治的人士會就（其中包括）審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括我們在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

致博時全球公眾基金開放式基金型公司股份持有人的獨立核數師報告（續）

公司註冊成立文書、《規則》第 7 條、《單位信託守則》附錄 E 及《開放式基金型公司守則》第 9 章的相關披露條文之下事項的報告

我們認為，財務報表於所有重大方面已根據公司的註冊成立文書、《規則》第 7 條、《單位信託守則》附錄 E 及《開放式基金型公司守則》第 9 章的相關披露條文妥為編製。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為姚子洋（執業證書編號：P06098）。

執業會計師

太子大廈 8 樓
遮打道 10 號
中環，香港

截至 2025 年 12 月 31 日之資產負債表

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 美元	博時港股增利基金 2025 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球短期 投資級債券基金 2025 年 美元
資產							
按公允價值計入損益之金融資產	5	-	6,773,879	6,818,280	2,772,657,151	9,009,394	4,109,146
應收利息		-	-	83,518	68,601,640	55,521	45,816
應收股息		-	7,538	-	-	-	-
應收經紀人款項		-	29,189	155,453	101	-	-
其他應收款項及預付款項	6(a)	-	154,413	2,258	369	-	-
定期存款		-	-	-	3,146,962,527	-	-
現金及現金等價物	6(d) · 7	-	343,253	383,952	4,274,579,717	519,623	34,193
總資產		-	7,308,272	7,443,461	10,262,801,505	9,584,538	4,189,155
負債							
按公允價值計入損益之金融負債	5	-	-	5,062	-	-	-
應付行政及保管人費用	6(c)	-	(1,237)	5,905	460,750	12,697	14,574
應付管理費	6(a)	-	20,050	16,471	2,864,867	4,630	2,354
應付經紀人款項		-	11,879	657	-	-	-
贖回股份的應付款項		-	-	151,616	30,000	-	-
銷售及回購協議項下應付款項	14	-	-	-	-	979,914	-
應計費用及其他應付款項	6(c)	-	283,405	38,561	215,910	68,529	19,844
負債總額 (不包括屬於股份持有人之資產淨值)		-	314,097	218,272	3,571,527	1,065,770	36,772
屬於股份持有人之資產淨值							
金融負債		-	6,994,175	7,225,189	10,259,229,978	8,518,768	4,152,383

所有附註均構成此等財務報表一部分。

截至 2024 年 12 月 31 日之資產負債表

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 美元	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 – I 2024 年 美元
資產						
按公允價值計入損益之金融資產	5	-	5,393,392	12,623,568	1,603,923,461	8,916,525
應收利息		-	-	171,002	46,831,434	66,300
應收股息		-	3,126	-	-	-
應收經紀人款項		-	-	80,190	101	-
其他應收款項及預付款項	6(a)	-	153,014	2,258	338	40,806
定期存款		-	-	-	2,734,847,912	-
現金及現金等價物	6(d) , 7	-	358,014	66,201	3,430,053,203	383,902
總資產		-	5,907,546	12,943,219	7,815,656,449	9,407,533

資產負債表（續）

截至二零二四年十二月三十一日

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 美元	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 美元
負債						
應付行政及保管人費用	6(c)	-	490	4,408	311,114	12,017
應付管理費	6(a)	-	8,467	14,558	1,895,185	4,539
應付經紀人款項		-	-	657	50,000,000	-
贖回股份的應付款項		-	-	204,411	-	-
銷售及回購協議項下應付款項	14	-	-	-	-	701,029
應計費用及其他應付款項	6(c)	-	264,871	34,762	24,038	24,647
負債總額（不包括屬於股份持有人之資產淨值）		-	273,828	258,796	52,230,337	742,232
屬於股份持有人之資產淨值						
金融負債		-	5,633,718	12,684,423	7,763,426,112	8,665,301

於經董事批准及授權發出

董事

⁽¹⁾子基金名稱由 2024 年 11 月 25 日起由「博時行健港股增利基金」改為「博時港股增利基金」。

所有附註均構成此等財務報表一部分。

截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間之全面收益表

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 美元	博時港股增利基金 2025 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 – I 2025 年 美元	博時全球短久期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 美元
按公允價值計入損益之金融工具收益淨額	3	-	1,493,623	1,736,272	8,109,361	506,178	60,221
匯兌收益淨額		-	3,663	8,328	-	560	3
按公允價值計入損益之金融資產利息收入		-	-	503,560	84,146,722	345,947	183,592
銀行存款利息收入	6(d)	-	327	323	321,427,434	10,522	3,848
股息收入	6(g)	-	179,441	7,043	-	-	-
其他收入	6(a)	-	154,413	-	9,011	5	-
投資收入淨額		-	1,831,467	2,255,526	413,692,528	863,212	247,664
行政及保管人費用	6(c)	-	(7,231)	(11,491)	(4,608,858)	(8,469)	(27,544)
核數師酬金		-	(92,392)	(12,955)	(12,264)	(11,500)	(11,500)
銀行收費	6(d)	-	(4,950)	(8,126)	(262,031)	(2,694)	(309)
佣金	6(e)	-	(31,164)	(27,697)	-	-	-
設立費用		-	-	-	-	-	(27,423)
美國《海外帳戶稅收合規法案》(FATCA) 費用	6(c)	-	(31,166)	(4,000)	(1,987)	(4,000)	(4,000)
管理費	6(a)	-	(109,217)	(143,757)	(28,305,463)	(50,804)	(24,153)
專業開支		-	(3,289)	(2,048)	(3,110)	(2,063)	-
利息開支	14	-	-	-	-	(67,410)	-
交易費	6(c)	-	(40,755)	(6,550)	(6,375)	(1,700)	(1,650)
雜項開支	6(c)	-	(67,268)	(14,816)	(9,141)	(13,001)	(890)
營運開支總額		-	(387,432)	(231,440)	(33,209,229)	(161,641)	(97,469)
股份持有人分派前收益		-	1,444,035	2,024,086	380,483,299	701,571	150,195

截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間之全面收益表（續）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 美元	博時港股增利基金 2025 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球短久期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 美元
股份持有人分派	11	-	-	(333,515)	-	(329,960)	-
稅前收入		-	1,444,035	1,690,571	380,483,299	371,611	150,195
預扣稅	4	-	(13,806)	(624)	(404,536)	-	-
年／期內屬於股份持有人之資產淨值及全面收益 總額增加額		-	1,430,229	1,689,947	380,078,763	371,611	150,195

⁽¹⁾ 博時全球短久期投資級債券基金的成立日期為 2025 年 1 月 15 日。子基金於 2025 年 1 月 22 日推出，全面收益表乃就 2025 年 1 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日期間編製。

所有附註均構成此等財務報表一部分。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度之全面收益表

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 美元	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 – I 2024 年 美元
按公允價值計入損益之金融工具收益淨額	3	-	1,020,341	194,459	5,828,836	298,644
外幣兌換虧損淨額		-	(176,470)	(12,275)	-	(1,120)
按公允價值計入損益之金融資產利息收入		-	9,912	1,151,569	33,608,391	363,556
銀行存款利息收入	6(d)	-	6,249	2,851	223,128,380	17,735
股息收入	6(g)	-	579,564	8,417	-	-
其他收入	6(a)	-	164,194	1,335	3,865	41,079
投資收入淨額		-	1,603,790	1,346,356	262,569,472	719,894
行政及保管人費用	6(c)	-	(10,112)	(27,856)	(2,394,879)	(8,601)
核數師酬金		-	(123,575)	(15,843)	(16,376)	(11,535)
銀行收費	6(d)	-	(11,493)	(7,514)	(186,387)	(2,901)
佣金	6(e)	-	(47,662)	(1,858)	-	-
美國《海外帳戶稅收合規法案》(FATCA) 費用	6(c)	-	(31,373)	(4,022)	(2,009)	(4,033)
管理費	6(a)	-	(175,790)	(391,369)	(13,311,680)	(51,499)
專業開支		-	(7,917)	(949)	-	(951)
利息開支		-	-	-	-	(128,560)
交易費	6(c)	-	(116,656)	(7,229)	(2,775)	(2,950)
雜項開支	6(c)	-	(80,820)	(8,435)	(4,211)	(7,798)
營運開支總額		-	(605,398)	(465,075)	(15,918,317)	(218,828)
股份持有人分派前收益		-	998,392	881,281	246,651,155	501,066

截至 2024 年 12 月 31 日止年度之全面收益表（續）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 美元	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 美元
股份持有人分派	11	-	-	(466,266)	-	(349,768)
稅前收入		-	998,392	415,015	246,651,155	151,298
預扣稅	4	-	(10,421)	(599)	-	-
年內屬於股份持有人之資產淨值及全面收益總額 增加額		-	987,971	414,416	246,651,155	151,298

(1) 子基金名稱由 2024 年 11 月 25 日起由「博時行健港股增利基金」改為「博時港股增利基金」。

所有附註均構成此等財務報表一部分。

截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間之屬於股份持有人的資產淨值變動表

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 美元	博時港股增利基金 2025 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球短久期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 美元
年／期初餘額		-	5,633,718	12,684,423	7,763,426,112	8,665,301	-
年／期內屬於股份持有人的資產淨值及全面收益 總額增加額		-	1,430,229	1,689,947	380,078,763	371,611	150,195
股份持有人認購及贖回							
認購金額	6(f)	-	-	3,138,651	17,859,272,433	-	4,002,288
贖回金額	6(f)	-	(69,772)	(10,287,832)	(15,743,547,330)	(518,144)	(100)
股份持有人認購／(贖回)淨額		-	(69,772)	(7,149,181)	2,115,725,103	(518,144)	4,002,188
年／期末餘額		-	6,994,175	7,225,189	10,259,229,978	8,518,768	4,152,383

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二五年十二月三十一日止年度／期間
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 股份數	博時港股增利基金 2025 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 股份數	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 股份數	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 股份數	博時全球短期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 股份數
類別 - A 港元							
年初餘額		-	390,000	-	-	-	-
年內認購股份數		-	-	170,869	-	-	-
年內贖回股份數		-	-	(170,215)	-	-	-
年末餘額		-	390,000	654	-	-	-
每股資產淨值	8	-	8.9601 港元	11.7995 港元	-	-	-
類別 - A 港元 - 每月分派股份							
年初餘額		-	-	1,003,360	-	2,709,495	-
年內認購股份數		-	-	1,137,270	-	-	-
年內贖回股份數		-	-	(1,070,283)	-	(37,929)	-
年末餘額		-	-	1,070,347	-	2,671,566	-
每股資產淨值	8	-	-	9.5535 港元	-	10.6277 港元	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二五年十二月三十一日止年度／期間
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 股份數	博時港股增利基金 2025 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 股份數	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 股份數	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 股份數	博時全球短期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 股份數
類別 - A 人民幣							
年初餘額		-	-	67,553	-	-	-
年內認購股份數		-	-	15,319	-	-	1,000
年內贖回股份數		-	-	(65,141)	-	-	-
年末餘額		-	-	17,731	-	-	1,000
每股資產淨值	8	-	-	人民幣 13.0108 元	-	-	人民幣 9.9239 元
類別 - A 人民幣 - 每月分派股份							
年初餘額		-	-	-	-	200	-
年內認購股份數		-	-	-	-	-	-
年內贖回股份數		-	-	-	-	-	-
年末餘額		-	-	-	-	200	-
每股資產淨值	8	-	-	-	-	人民幣 10.1494 元	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二五年十二月三十一日止年度/期間
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 股份數	博時港股增利基金 2025 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 股份數	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 股份數	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 股份數	博時全球短期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 股份數
類別 - A 美元							
年初餘額		-	50,000	127,018	63,650,891	72,825	-
年內認購股份數		-	-	41,372	239,668,378	-	100,087
年內贖回股份數		-	-	(14,108)	(193,194,113)	-	(10)
年末餘額		-	50,000	154,282	110,125,156	72,825	100,077
每股資產淨值	8	-	8.9699 美元	11.8332 美元	11.8173 美元	11.9146 美元	10.3387 美元
類別 - A 美元 - 每月分派股份							
年初餘額		-	-	549,150	-	418,113	-
年內認購股份數		-	-	30,786	-	-	-
年內贖回股份數		-	-	(352,314)	-	(45,912)	-
年末餘額		-	-	227,622	-	372,201	-
每股資產淨值	8	-	-	9.4455 美元	-	10.7521 美元	-
類別 - I 港元							
年初餘額		-	-	3,000,000	-	-	-
年內認購股份數		-	-	-	-	-	-
年內贖回股份數		-	-	(3,000,000)	-	-	-
年末餘額		-	-	-	-	-	-
每股資產淨值	8	-	-	-	-	-	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二五年十二月三十一日止年度/期間
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 股份數	博時港股增利基金 2025 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 股份數	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 股份數	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 股份數	博時全球短期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 股份數
類別 - I 美元							
年初餘額		-	-	99,414	233,108,203	-	-
年內認購股份數		-	-	-	474,408,279	-	300,000
年內贖回股份數		-	-	-	(452,204,793)	-	-
年內轉出股份數		-	-	-	-	-	-
年末餘額		-	-	99,414	255,311,689	-	300,000
每股資產淨值	8	-	-	12.0996 美元	11.8382 美元	-	10.3877 美元
類別 - C 美元							
年初餘額		-	-	-	347,598,564	-	-
年內認購股份數		-	-	-	628,595,941	-	-
年內贖回股份數		-	-	-	(521,026,886)	-	-
年末餘額		-	-	-	455,167,619	-	-
每股資產淨值	8	-	-	-	11.7165 美元	-	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二五年十二月三十一日止年度／期間
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 股份數	博時港股增利基金 2025 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 股份數	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 股份數	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 股份數	博時全球短久期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 股份數
類別 - S 美元							
年初餘額		-	1,187	23,665	21,375,889	-	-
年內認購股份數		-	-	68,209	61,365,653	-	-
年內贖回股份數		-	(1,070)	(35,801)	(71,666,764)	-	-
年末餘額		-	117	56,073	11,074,778	-	-
每股資產淨值	8	-	9.7065 美元	12.4638 美元	11.8804 美元	-	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二五年十二月三十一日止年度／期間
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2025 年 股份數	博時港股增利基金 2025 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 股份數	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 股份數	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 股份數	博時全球短久期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 股份數
類別 - S 美元 - 每月分派股份							
年初餘額		-	-	-	-	96	-
年內認購股份數		-	-	-	-	-	-
年內贖回股份數		-	-	-	-	-	-
年末餘額		-	-	-	-	96	-
每股資產淨值	8	-	-	-	-	10.9408 美元	-
類別 - N 美元							
年初餘額		-	-	-	22,689,486	-	-
年內認購股份數		-	-	-	149,351,710	-	-
年內贖回股份數		-	-	-	(129,946,009)	-	-
年末餘額		-	-	-	42,095,187	-	-
每股資產淨值	8	-	-	-	11.1845 美元	-	-

⁽¹⁾ 博時全球短久期投資級債券基金的成立日期為 2025 年 1 月 15 日。子基金於 2025 年 1 月 22 日推出，屬於股份持有人之資產淨值變動表乃就 2025 年 1 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日期間編製。

所有附註均構成此等財務報表一部分。

股份持有人應佔資產淨值變動表 截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024年 美元	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024年 美元	博時美元貨幣市場基金 2024年 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 – I 2024年 美元
年初餘額		-	10,238,255	41,853,651	2,823,653,646	8,577,421
年內屬於股份持有人之資產淨值及全面收益總額 增加額		-	987,971	414,416	246,651,155	151,298
股份持有人認購及贖回						
認購金額	6(f)	-	-	2,266,967	14,662,870,776	5,025,951
贖回金額	6(f)	-	(5,592,508)	(31,850,611)	(9,969,749,465)	(5,089,369)
股份持有人認購／(贖回)淨額		-	(5,592,508)	(29,583,644)	4,693,121,311	(63,418)
年末餘額		-	5,633,718	12,684,423	7,763,426,112	8,665,301

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二四年十二月三十一日止年度
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 股份數	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 股份數	博時美元貨幣市場基金 2024 年 股份數	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 股份數
類別 - A 港元						
年初餘額		-	780,000	20,010,575	-	-
年內認購股份數		-	-	600	-	-
年內贖回股份數		-	(390,000)	(20,011,175)	-	-
年末餘額		-	390,000	-	-	-
每股資產淨值	8	-	7.1367 港元	-	-	-
類別 - A 港元 - 每月分派股份						
年初餘額		-	-	972,804	-	3,411,834
年內認購股份數		-	-	179,699	-	1,407,872
年內贖回股份數		-	-	(149,143)	-	(2,110,211)
年末餘額		-	-	1,003,360	-	2,709,495
每股資產淨值	8	-	-	8.6970 港元	-	10.1945 港元

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二四年十二月三十一日止年度
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 股份數	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 股份數	博時美元貨幣市場基金 2024 年 股份數	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 股份數
類別 - A 人民幣						
年初餘額		-	-	69,357	-	-
年內認購股份數		-	-	79,984	-	-
年內贖回股份數		-	-	(81,788)	-	-
年末餘額		-	-	67,553	-	-
每股資產淨值	8	-	-	人民幣 11.7253 元	-	-
類別 - A 人民幣 - 每月分派股份						
年初餘額		-	-	-	-	-
年內認購股份數		-	-	-	-	200
年內贖回股份數		-	-	-	-	-
年末餘額		-	-	-	-	200
每股資產淨值	8	-	-	-	-	人民幣 10.2227 元

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二四年十二月三十一日止年度
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 股份數	博時港股增利基金 2024 年 ⁽¹⁾ 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 股份數	博時美元貨幣市場基金 2024 年 股份數	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 股份數
類別 - A 美元						
年初餘額		-	100,000	195,482	35,688,172	9,998
年內認購股份數		-	-	128,990	109,620,137	72,825
年內贖回股份數		-	(50,000)	(197,454)	(81,657,418)	(9,998)
年末餘額		-	50,000	127,018	63,650,891	72,825
每股資產淨值	8	-	7.1596 美元	10.1591 美元	11.3209 美元	10.9663 美元
類別 - A 美元 - 每月分派股份						
年初餘額		-	-	940,452	-	400,321
年內認購股份數		-	-	44,250	-	232,613
年內贖回股份數		-	-	(435,552)	-	(214,821)
年末餘額		-	-	549,150	-	418,113
每股資產淨值	8	-	-	8.6432 美元	-	10.3064 美元
類別 - I 港元						
年初餘額		-	-	3,000,000	-	-
年內認購股份數		-	-	-	-	-
年內贖回股份數		-	-	-	-	-
年末餘額		-	-	3,000,000	-	-
每股資產淨值	8	-	-	10.7172 港元	-	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二四年十二月三十一日止年度
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 股份數	博時港股增利基金 2024 年 ⁽¹⁾ 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 股份數	博時美元貨幣市場基金 2024 年 股份數	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 股份數
類別 - I 美元						
年初餘額		-	-	99,414	71,384,824	-
年內認購股份數		-	-	-	490,661,969	-
年內贖回股份數		-	-	-	(328,938,590)	-
年內轉出股份數		-	-	-	-	-
年末餘額		-	-	99,414	233,108,203	-
每股資產淨值	8	-	-	10.3361 美元	11.3353 美元	-
類別 - C 美元						
年初餘額		-	-	-	118,864,268	-
年內認購股份數		-	-	-	576,535,392	-
年內贖回股份數		-	-	-	(347,801,096)	-
年末餘額		-	-	-	347,598,564	-
每股資產淨值	8	-	-	-	11.2581 美元	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二四年十二月三十一日止年度
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 股份數	博時港股增利基金 2024 年 ⁽¹⁾ 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 股份數	博時美元貨幣市場基金 2024 年 股份數	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 股份數
類別 - S 美元						
年初餘額		-	1,187	100	32,810,951	-
年內認購股份數		-	-	23,565	96,606,847	-
年內贖回股份數		-	-	-	(108,041,909)	-
年末餘額		-	1,187	23,665	21,375,889	-
每股資產淨值	8	-	7.5837 美元	10.5414 美元	11.3644 美元	-

股份持有人應佔資產淨值變動表（續）
截至二零二四年十二月三十一日止年度
（以股份數目呈列）

	附註	博時全球公眾基金 開放式基金型公司 2024 年 股份數	博時港股增利基金 2024 年 ⁽¹⁾ 股份數	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 股份數	博時美元貨幣市場基金 2024 年 股份數	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 股份數
類別 - S 美元 - 每月分派股份						
年初餘額		-	-	-	-	2,000
年內認購股份數		-	-	-	-	96
年內贖回股份數		-	-	-	-	(2,000)
年末餘額		-	-	-	-	96
每股資產淨值	8	-	-	-	-	10.4310 美元
類別 - N 美元						
年初餘額		-	-	-	4,915,760	-
年內認購股份數		-	-	-	53,854,635	-
年內贖回股份數		-	-	-	(36,080,909)	-
年末餘額		-	-	-	22,689,486	-
每股資產淨值	8	-	-	-	10.7631 美元	-

(1) 子基金名稱由 2024 年 11 月 25 日起由「博時行健港股增利基金」改為「博時港股增利基金」。

所有附註均構成此等財務報表一部分。

截至 2025 年 12 月 31 日止年度/期間之現金流量表

	博時港股增利基金 2025 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球短久期 投資級債券基金 ⁽¹⁾ 2025 年 美元
營運活動					
年/期內屬於股份持有人之資產淨值及全面收益總額增加額	1,430,229	1,689,947	380,078,763	371,611	150,195
以下項目之調整：					
扣繳預扣稅後股息收入	(165,635)	(6,419)	-	-	-
按公允價值計入損益之金融資產利息收入	-	(503,560)	(84,146,722)	(345,947)	(183,592)
扣繳預扣稅後的銀行存款利息收入	(327)	(323)	(321,022,898)	(10,522)	(3,848)
股份持有人分派	-	-	-	-	-
按公允價值計入損益的載列於財務報表的收益淨額	(1,493,623)	(1,736,272)	(8,109,361)	(506,178)	(60,221)
營運資金變動前的經營虧損	(229,356)	(556,627)	(33,200,218)	(491,036)	(97,466)
購入投資的付款	(7,390,669)	(20,009,453)	(2,151,134,329)	(9,497,041)	(9,385,199)
出售投資的收益	7,486,495	27,480,812	940,510,000	9,910,350	5,336,274
其他應收款項減少/(增加)額	(1,399)	-	(31)	40,806	-
定期存款增加額	-	-	(412,114,615)	-	-
應付行政及保管人費用(減少額)/增加額	(1,727)	1,497	149,636	680	14,574
應付管理費增加額	11,583	1,913	969,682	91	2,354
銷售及回購協議項下應付款項增加額	-	-	-	278,885	-
應計費用及其他應付款項增加/(減少)額	18,534	(48,996)	221,872	43,882	19,844
營運(所用)/所得現金淨額	(106,539)	6,869,146	(1,654,598,003)	286,617	(4,109,619)
扣繳預扣稅後已收到的股息收入	161,223	6,419	-	-	-
按公允價值計入損益之金融資產利息	-	591,044	66,747,317	356,801	137,930
銀行存款利息收入	327	323	316,652,097	10,447	3,694
營運活動所得/(所用)現金淨額	55,011	7,466,932	(1,271,198,589)	653,865	(3,967,995)

現金流量表（續） 截至二零二五年十二月三十一日止年度

	博時港股增利基金 2025 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球短久期 投資級債券基金(1) 2025 年 美元
融資活動					
發行股份所得款項	-	3,138,651	17,859,272,433	-	4,002,288
贖回股份所付款項	(69,772)	(10,287,832)	(15,743,547,330)	(518,144)	(100)
股份持有人分派	-	-	-	-	-
融資活動（所用）／所得現金流量淨額	(69,772)	(7,149,181)	2,115,725,103	(518,144)	4,002,188
現金及現金等價物（減少）／增加淨額	(14,761)	317,751	844,526,514	135,721	34,193
年／期初現金及現金等價物	358,014	66,201	3,430,053,203	383,902	-
年／期末現金及現金等價物	343,253	383,952	4,274,579,717	519,623	34,193
現金及現金等價物分析					
銀行現金	343,253	383,952	1,557,778,862	519,623	34,193
原屆滿期在三個月內的短期存款	-	-	2,716,800,855	-	-
資產負債表中現金及現金等價物總額	343,253	383,952	4,274,579,717	519,623	34,193

(1) 博時全球短久期投資級債券基金的成立日期為 2025 年 1 月 15 日。子基金於 2025 年 1 月 22 日推出，現金流量表乃就 2025 年 1 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日期間編製。

所有附註均構成此等財務報表一部分。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度之現金流量表

	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 美元
營運活動				
年內屬於股份持有人之資產淨值及全面收益總額增加額	987,971	414,416	246,651,155	151,298
以下項目之調整：				
扣繳預扣稅後股息收入	(569,143)	(7,818)	-	-
按公允價值計入損益之金融資產利息收入	(9,912)	(1,151,569)	(33,608,391)	(363,556)
銀行存款利息收入	(6,249)	(2,851)	(223,128,380)	(17,735)
股份持有人分派	-	466,266	-	349,768
按公允價值計入損益的載列於財務報表的虧損淨額	(1,020,341)	(190,855)	(5,763,095)	(298,644)
營運資金變動前的經營虧損	(617,674)	(472,411)	(15,848,711)	(178,869)
購入投資的付款	(28,561,019)	(41,353,186)	(2,592,437,812)	(16,991,348)
出售投資的收益	34,230,965	70,035,637	1,321,999,899	19,468,143
其他應收款項減少額	(39,091)	(1,821)	(338)	(13,371)
定期存款減少額	-	-	(1,632,723,111)	-
應付行政及保管人費用（減少額）／增加額	(314)	1,435	206,868	6,382
應付管理費（減少額）／增加額	(5,513)	(81,673)	1,449,494	467
銷售及回購協議項下應付款項減少額	-	-	-	(1,997,717)
應計費用及其他應付款項減少額	(3,181)	(668)	(6,979)	(32,022)
營運產生／（所用）的現金淨額	5,004,173	28,127,313	(2,917,360,690)	261,665
扣繳預扣稅後已收到的股息收入	576,949	8,451	-	-
按公允價值計入損益之金融資產利息	22,572	1,412,579	25,706,370	410,660
銀行存款利息收入	6,249	2,851	202,536,510	18,125
營運活動所得／（所用）現金淨額	5,609,943	29,551,194	(2,689,117,810)	690,450

現金流量表（續）

截至二零二四年十二月三十一日

	博時港股增利基金 ⁽¹⁾ 2024 年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 2024 年 美元
融資活動				
發行股份所得款項	-	2,266,967	14,662,870,776	5,025,951
贖回股份所付款項	(5,592,508)	(31,651,145)	(9,969,749,465)	(5,089,369)
股份持有人分派	-	(466,266)	-	(349,768)
融資活動（所用）／所得現金流量淨額	(5,592,508)	(29,850,444)	4,693,121,311	(413,186)
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	17,435	(299,250)	2,004,003,501	277,264
年初的現金及現金等價物	340,579	365,451	1,426,049,702	106,638
年末的現金及現金等價物	358,014	66,201	3,430,053,203	383,902
現金及現金等價物分析				
銀行現金	358,014	66,201	1,246,049,495	383,902
原屆滿期在三個月內的短期存款	-	-	2,184,003,708	-
資產負債表中現金及現金等價物總額	358,014	66,201	3,430,053,203	383,902

(1) 子基金名稱由 2024 年 11 月 25 日起由「博時行健港股增利基金」改為「博時港股增利基金」。

所有附註均構成此等財務報表一部分。

財務報表附註

(除非另有說明，否則以美元表示)

1 本公司

博時全球公眾基金開放式基金型公司（「本公司」）為一家具有可變資本及有限責任的開放式基金型公司，受香港《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）監管。本公司以傘型結構成立，本公司的子基金之間負債分離。本公司根據於 2021 年 9 月 17 日向香港公司註冊處備案並自該日生效的註冊成立文書（「文書」）而註冊成立，經修訂及重編，文書註冊號為 OF0000025。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司旗下共創立了七隻子基金。

子基金名稱	註冊日期
博時港股增利基金	2021 年 10 月 15 日
博時大中華增強回報債券基金	2021 年 12 月 8 日
博時美元貨幣市場基金	2022 年 6 月 15 日
博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I	2022 年 25 月 1 日
博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – II	2022 年 25 月 1 日
博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – III	2022 年 25 月 1 日
博時全球短久期投資級債券基金	2025 年 15 月 1 日

子基金根據《證券及期貨條例》第 104 條獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。子基金受證監會頒佈的《開放式基金型公司守則》（「《開放式基金型公司守則》」）及《單位信託及互惠基金守則》（「《單位信託守則》」）的相關條文所規管。

除博時港股增利基金、博時大中華增強回報債券基金、博時美元貨幣市場基金、博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 及博時全球短久期投資級債券基金（統稱「子基金」）外，其餘子基金已於證監會登記，但於截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間並無運作，故並未於財務報表呈列。「博時行健港股增利基金」的名稱由 2024 年 11 月 25 日起由改為「博時港股增利基金」。

博時港股增利基金的投資目標為實現長期資本增值，主要投資以中國為重點的股權證券。

博時大中華增強回報債券基金的投資目標為透過主要投資於固定收益證券來實現收入和資本增值，並尋求透過部分投資於以大中華地區為重點的股票證券以提高回報。

博時美元貨幣市場基金的投資目標是通過投資於短期存款和優質貨幣市場工具以達致與現行貨幣市場利率一致的美元回報。

1 本公司（續）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 的投資目標為透過主要投資於大中華地區固定收益證券的投資組合來實現穩定收入及總回報。

博時全球短久期投資級債券基金的投資目標為通過主要投資於全球發行的投資級別短久期固定收益證券組合（組合的平均久期不超逾 3 年），盡量提高總回報。

本公司已委任招商永隆信託有限公司（「保管人」）為子基金的保管人。保管人負責保管所有組成子基金資產的投資物、現金及其他資產，並將根據託管協議的條款處理該等資產。保管人必須合理審慎、勤勉盡責地運用技能，確保妥善保管受託的相關子基金財產。

根據投資管理協議，本公司已委任博時基金（國際）有限公司（「經理人」）管理本公司及子基金的資產（即履行投資管理職能）。經理人已根據《證券及期貨條例》第 V 部獲發牌從事第 1 類（證券交易）、第 4 類（就證券提供意見）及第 9 類（資產管理）受規管活動。

2 主要會計政策

(a) 合規聲明

財務報表乃根據國際財務報告準則會計準則編製而成，該統稱包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒布的所有適用個別國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋，以及證監會頒布的《開放式基金型公司守則》和《單位信託守則》的相關披露條文。

子基金採用的主要會計政策於下文披露。

會計政策的變動情況

子基金已於本會計期間的財務報表中應用國際會計準則理事會頒布的國際會計準則第 21 號《外匯匯率變化的影響——缺乏可兌換性》的修訂內容。由於子基金並無進行任何外幣不可兌換外幣交易，該修訂內容對該等財務報表並無重大影響。

2 主要會計政策（續）

(b) 財務報表的編製基準

本公司及子基金的財務報表以各自的功能貨幣呈列，就本公司、博時大中華增強回報債券基金、博時美元貨幣市場基金、博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 及博時全球短久期投資級債券基金而言，功能貨幣均為美元，就博時港股增利基金而言，功能貨幣為港元。財務報表已約整至最接近整數金額。

此等財務報表乃按照歷史成本法編製，但被歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具則按其公允價值列報，詳見下文的會計政策。

按照國際財務報告準則編製財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設，可能會影響政策的運用及資產、負債、收入及開支的報告金額。這些估計及相關假設乃基於過往經驗及在當時情況下視為是合理的因素，其結果為判斷資產和負債賬面值提供依據，而這些判斷無法輕易根據其他來源作出。實際結果可能與估計存在差別。

這些估計及基本假設會被持續審查。若該等會計估計的修訂僅影響報告期間，則該等估計需作出的修訂將在該等估計之修訂期間予以確認；若該等修訂影響現時及未來期間，則在修訂期間和未來期間予以確認。

(c) 收入及開支

利息收入在其應計時以實際利息法確認。銀行存款的利息收入計入損益單獨披露。債務證券的利息收入已包括在以公允價值計入損益之金融資產淨收益中。股息收入及所有其他收入及開支均按應計基準入賬。就現金流量表而言，投資的現金流入在適用時扣除預扣稅後呈列。

2 主要會計政策（續）

(d) 投資

(i) 金融資產分類

在初步確認時，本公司及其子基金將金融資產分類為按攤銷成本計量或按公允價值計入損益。

倘金融資產符合以下兩個條件且沒有被指定為按公允價值計入損益，則按攤銷成本計量：

- 其以目的為持有資產以收取合約現金流的商業模式持有；及
- 其合約條款在特定日期產生的現金流量僅為支付本金及利息（「SPPI」）。

本公司及其子基金所有其他金融資產均按按公允價值計入損益的金融資產計量。

業務模式評估

在評估持有金融資產的業務模式之目標時，本公司及其子基金會考慮關於如何管理該業務的所有相關資訊，包括：

- 於文件所載的投資策略及該策略的實際執行情況。這包括投資策略是否著重於賺取合約利息收入、維持特定的利率概況、將金融資產的存續期與任何相關負債或預期現金流出的存續期相匹配，或透過出售資產實現現金流量；
- 如何評估投資組合的表現並向本公司及其子基金管理層報告；
- 影響業務模式（及該業務模式下持有的金融資產）表現的風險，以及如何管理該等風險；
- 如何決定經理人所得的報酬：例如，報酬是基於所管理資產的公允價值還是根據合約收取的現金流；及
- 過往期間金融資產的出售頻率、數量和時間、出售的原因及對未來出售活動的預期。

就此目的而言，在不符合取消確認的交易中，將金融資產轉讓給第三方不視為出售，這與本公司及其子基金持續確認資產的做法一致。

2 主要會計政策（續）

(d) 投資（續）

(i) 金融資產分類（續）

本公司及其子基金已確定其有兩種業務模式。

- 持有以收取的業務模式：該等金融資產均出於收取合約現金流的目的而持有。
- 其他業務模式：按公允價值對該等金融資產進行管理及評估其表現，並進行頻繁的出售活動。

評估合約現金流量是否僅為本金及利息

就本評估目的而言，「本金」被定義為金融資產首次確認時的公允價值。「利息」被定義為貨幣時間價值、特定時期內未償還本金相關的信貸風險，以及其他基本貸款風險和成本（如流動性風險及行政成本），以及利潤率的對價。

在評估合約現金流量是否僅為本金及利息時，本公司及其子基金會考慮該金融工具的合約條款。這包括評估該金融資產是否包含可能會改變合約現金流的時間或金額的合約條款，以致於不再滿足此條件。本公司及其子基金在作出此評估時考慮以下因素：

- 會影響現金流量的金額或時間的突發事件；
- 槓桿特點；
- 提早清付及延期特點；
- 限制本公司及其子基金對特定資產的現金流量索賠的條款（例如無追索權）；及
- 修改對貨幣時間價值的對價特點（例如定期利率重置）。

本公司及其子基金所持投資的分類乃根據業務模式及合約現金流量評估。因此，本公司及其子基金將其所有投資分類為按公允價值計入損益的金融資產及負債類別。按攤銷成本計量的金融資產包括現金及現金等價物、定期存款、應收利息、應收股息、應收經紀人款項及其他應收款項。

重新分類

除非本公司及其子基金改變其管理金融資產的業務模式，否則金融資產在初次確認後不會重新分類，在此等情況下，所有受影響的金融資產將在業務模式改變後的第一個報告期的第一天重新分類。

2 主要會計政策（續）

(d) 投資（續）

(ii) 金融負債分類

金融負債分類為按攤銷成本計量或按公允價值計入損益。

金融負債若為衍生工具，則將其分類為按公允價值計入損益的金融負債。按公允價值計入損益的金融負債以公允價值計量，其收益及虧損淨額於損益中確認。

其他金融負債採用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。外匯收益及虧損於損益中確認。

取消確認的任何收益或虧損亦於損益中確認。

以攤銷成本計量的金融負債包括應付經紀款項、應付行政費及保管人費用、應付管理費、贖回股份的應付款項、銷售及回購協議應付款項以及應計費用和其他應付款。

(iii) 確認

本公司及其子基金在成為金融工具合約條文訂約方當日確認金融資產和金融負債。

以定期方式買賣的以公允價值計入損益的金融資產或金融負債則於交易當日確認。因該等金融資產或金融負債的公允價值變動所產生的任何收益或虧損由該日起計算。

除非其中一方已經履行了合約條文的責任，或者合約是未獲《國際財務報告準則》第 9 條範圍豁免衍生工具合約，否則金融負債不予確認。

(iv) 計量

金融工具初步按公允價值（交易價格）計量。以公允價值計入損益的金融資產及負債的交易成本會即時列入費用。

在初步確認後，所有分類為以公允價值計入損益的金融工具均以公允價值計量，其公允價值的變化在損益中確認。

分類為貸款及應收款項的金融資產採用實際利率法按攤銷成本扣除減值損失（如有）計價。

金融負債（以公允價值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。

2 主要會計政策（續）

(d) 投資（續）

(v) 公允價值計量準則

公允價值是指市場參與者於計量日在主要市場（或如無主要市場則為本公司及其子基金能進入對其最有利的市場）進行有序交易時，出售資產所收取價格或轉讓負債所支付價格。負債的公允價值反映其不履約風險。

在可獲取報價的情況下，本公司及其子基金使用某項金融工具在活躍市場上的報價來衡量該工具的公允價值。活躍市場是指有足夠的資產或負債交易次數及數量，以持續提供定價資料的市場。

倘活躍市場上並無報價，則本公司及其子基金會最大限度地使用相關的可觀察輸入值為估值手法，並盡量減少使用不可觀察輸入值。所選擇的估值手法包含了市場參與者在為交易定價時會考慮的所有因素。

本公司及其子基金在出現變動的報告期結束時，確認公允價值層級之間的轉移。

按公允價值計入損益的金融工具的淨收益或虧損載列於全面收益表。此分項包括以公允價值計入損益的金融工具的未實現收益或虧損及已實現收益及虧損的變化。未實現的收益及虧損的變化包括期內金融工具的公允價值的變化，以及在報告期內實現的金融工具的前期末實現的收益及損失的回撥。分類為「以公允價值計入損益」的金融工具出售的已實現收益及虧損是指工具的初步賬面值及出售金額或現金支付之間的差異。

(vi) 攤銷成本計量

金融資產或金融負債的「攤銷成本」是指金融資產或金融負債在初步確認時的計量金額減去本金償還額，再加上或減去使用實際利率法對該初步金額與到期金額之間的任何差額進行的累計攤銷，對於金融資產，則按任何虧損撥備進行調整。

2 主要會計政策（續）

(d) 投資（續）

(vii) 減值

本公司及其子基金對按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損（「ECL」）確認虧損撥備。

本公司及其子基金以相當於整個存續期預期信貸虧損的金額以計量虧損撥備，惟以下情況除外，均以 12 個月的預期信貸虧損來衡量：

- 於報告日已確定為具有低信貸風險的金融資產；及
- 自初次確認以來信貸風險（即在 12 個月內可能發生違約的風險）並無顯著增加的其他金融資產。

在釐定一項金融資產的信貸風險自初次確認以來是否顯著增加，以及在估計預期信貸虧損時，本公司及其子基金會考慮毋須付出過多成本或精力即可獲得的合理而具理據支持的相關資料。這包括定量及定性的資料和分析，基於本公司及其子基金的歷史經驗和已知的信貸評估，並包括前瞻性資料。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損可能性的加權估計。信貸虧損按所有預期現金缺額（即根據合約應付本公司及其子基金的現金流量與本公司及其子基金可望收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

預期信貸虧損採用金融資產的實際利率貼現。

信貸減值金融資產

於各報告日期，本公司及其子基金會評估金融資產按攤銷成本計量的賬面值是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，即表示金融資產出現信貸減值。

以下可觀察事件可證明金融資產出現信貸減值：

- 供款人或發行人面臨重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或欠付超過 90 天；或
- 借款人可能破產或進行其他財務重組。

預期信貸虧損撥備於資產負債表的呈列

按攤銷成本計量的金融資產的虧損撥備從資產的賬面總值扣除。

2 主要會計政策（續）

(d) 投資（續）

(vii) 減值（續）

撇賬

倘並無收回某項金融資產的合理期望，本公司及其子基金會撤銷其（部分或全部）賬面總值。

(viii) 取消確認

若可按金融資產合約收取現金的權利已過期或該金融資產連同大部份的風險及所有權的報酬被轉讓，該金融資產即被取消確認。

已出售的持作買賣資產於本公司及其子基金承諾出售該等資產當日取消確認，而來自經紀的相關應收款項將於出售該等資產當日確認。

當合同規定的義務已經解除、取消或到期時，金融負債即予以取消確認。

金融資產取消確認時，資產的賬面值及所得款項之差異確認為損益。

(ix) 抵銷

若本公司及其子基金具有將某項金融資產及金融負債的經確認數額互相抵銷的合法可執行權利，並有意根據其差額或同時進行結算交易（例如透過市場清算機制），該金融資產及金融負債會以互相抵銷後的淨額列入資產負債表內。

(e) 外幣遠期合約

未完成的外幣遠期合約在年末日，參照適用於合約未完成期限的遠期匯率進行估值。未完成合約的未實現收益及虧損，以及已結束合約的已實現收益及虧損被列入「以公允價值計入損益的金融工具的收益／（虧損）淨額」項下的損益。截至年末，子基金並無持有任何外幣遠期合約。

(f) 外幣折算

期內的外幣交易均按交易當日的匯率折算。本公司及其子基金以外幣為單位的貨幣資產及負債則按報告期末的外幣匯率折算。上述折算產生的外幣匯兌盈虧，均列入全面收益表內。

2 主要會計政策（續）

(g) 關聯方

- (a) 倘某人士屬以下身份，則該人士或其近親與本公司及其子基金有關連：
- (i) 擁有本公司及其子基金的控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本公司及其子基金有重大影響力；或
 - (iii) 為本公司及其子基金或本公司及其子基金的母公司的主要管理人員。
- (b) 倘以下任何條件適用，則某實體與本公司及其子基金有關連：
- (i) 該實體與本公司及其子基金為同一集團（即各母公司、子公司及同系子公司均與其他公司有關）的成員。
 - (ii) 某一實體為另一實體的聯營公司或合資企業（或為某一集團成員的聯營公司或合資企業，而另一實體亦為成員）。
 - (iii) 兩個實體均為同一第三方的合資企業。
 - (iv) 其中一家實體為第三方實體的合資企業，而另一實體則為第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體是為本公司及其子基金的關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體是由 (a) 項列明的人士控制或共同控制。
 - (vii) 於 (a)(i) 項列明的人士對該實體有重大影響力，或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員，向本公司及其子基金或本公司及其子基金的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指預期在與有關實體進行交易時可能影響該名人士或受其影響的家族成員。

(h) 現金及現金等價物

現金及現金等值物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期且流動性高的投資項目，該等投資項目可即時轉換成已知數額的現金，且其價值的變動風險不大，並在購入後三個月內到期。

2 主要會計政策（續）

(i) 稅項

期內稅項包括當期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在全面收益表中確認。

當期稅項是指按期內應課稅收入，根據在報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算的預期應付稅項。當期稅項亦包括就投資收入、資本收益及股息所徵收的不可退回預扣稅。

遞延稅項資產及負債分別由可抵扣及應課稅的暫時差異產生。暫時差異是指資產及負債在財務報表上的賬面值跟這些資產及負債的計稅基礎的差異。

所有遞延稅項負債及遞延稅項資產（僅限於很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應課稅資本收益）均會確認。

已確認的遞延稅額是按照資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，根據在報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。遞延所得稅資產與負債均不折現計算。

(j) 已發行股份

本公司及子基金根據資本金融工具實質的合約條款，把其分類為金融負債或權益工具。

可回售金融工具如符合下列所有條件時，應分類為權益工具：

- 持有人有權於基金清盤時，按其持有比例取回本公司及其子基金的資產淨值。
- 該金融工具所屬的類別於所有工具的類別中居最末位。
- 於所有工具的類別中居最末位的類別中的所有金融工具均有相同的特質。
- 除了持有人有權按比例取回本公司及其子基金的資產淨值外，該工具本身並無任何以現金或其他金融資產交付以履行合約義務。
- 該工具全期內的預期現金流量總額主要基於該工具全期內本公司及其子基金的損益、已確認的資產淨值變動或已確認及未確認的資產淨值公允價值變動。

2 主要會計政策（續）

(j) 已發行股份（續）

除具備上述所有特點的工具外，本公司及其子基金不得擁有其他具有以下特點的金融工具或合約：

- 總現金流量主要基於子基金的損益、已確認淨資產變動或已確認及未確認淨資產的公允價值變動；及
- 對限制或固定可回售工具持有人的剩餘回報具有重大影響。

子基金發行的所有可贖回股份賦予投資者權利，可於每個贖回日及當子基金清盤時，要求以現金形式贖回等值其於子基金資產淨值中的持股比例。

截至 2025 年 12 月 31 日，博時港股增利基金、博時大中華增強回報債券基金、博時美元貨幣市場基金、博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I 及博時全球短久期投資級債券基金具有多種已發行股份。所有類別股份在所有重大方面均享有同等權益，惟具有如註釋備忘錄所載的不同條款及條件，包括不同貨幣、最低初始投資額、最低變現額及最低持有額。可贖回股份為股份持有人提供了要求以現金贖回的權利，其價值與股份持有人在每個贖回日於子基金資產淨值中的份額成正比，但在子基金清盤的情況下亦如此。子基金的可贖回股份分類為金融負債。

經理人及保管人持續評估可贖回股份的分類。如可贖回股份未能具備所有特點或符合國際會計準則第 32 號 16A 及 16B 款所載的所有條件，經理人及保管人將重新把其分類為金融負債，並於重新分類當日按公允價值計量，與之前帳面值之間的任何差異在權益中予以確認。如可贖回股份其後具備所有特點並符合國際會計準則第 32 號 16A 及 16B 款所載的所有條件，經理人及保管人將重新把其分類為權益工具，並於重新分類當日按負債的帳面值計量。

(k) 銷售及回購協議項下應付款項

當本公司及其子基金出售金融資產，並同時簽訂在未來日期以固定價格回購相同或實質相似資產的協議（銷售及回購協議）時，該安排作為借貸入賬，並在財務狀況表中確認為銷售及回購協議項下應付款項，而相關資產則在子基金的財務報表中確認。

銷售及回購協議項下應付款項其後按攤銷成本計量。

2 主要會計政策（續）

(i) 交易費

交易費用是指就買賣按公允價值計入損益的投資所產生之成本，包括支付予代理、經紀及交易商的費用及佣金。當產生交易費用時，會即時在損益中確認為開支。

3 按公允價值計入損益之金融資產收益淨額

	博時港股 增利基金 2025 年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 2025 年 美元
已變現投資收益	1,379,420	1,542,505	10,773,153	255,381	26,759
未變現投資收益 / （虧損）變動淨額	114,203	193,767	(2,663,792)	250,797	33,462
	<u>1,493,623</u>	<u>1,736,272</u>	<u>8,109,361</u>	<u>506,178</u>	<u>60,221</u>
		博時大中華 博時港股 增利基金 2024 年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2024 年 美元
已變現投資（虧損） / 收益		(347,932)	61,267	2,227,629	371,523
未變現投資收益 / （虧損）變動淨額		1,368,273	133,192	3,601,207	(72,879)
		<u>1,020,341</u>	<u>194,459</u>	<u>5,828,836</u>	<u>298,644</u>

4 稅項

由於子基金根據《香港稅務條例》第 26A(1A) 條可獲豁免繳納利得稅，因此於財務報表中並無就香港利得稅計提撥備。

子基金收到的資本收益、利息及股息收入（包括股票紅利）可能需要繳納原籍國徵收的不可退回的預扣稅。資本收益及投資收益在扣除預扣稅後計入損益。

根據中國企業所得稅法的一般規定及已刊發的稅務通告，子基金須就其源自中國賺取的收入（包括出售中國上市公司實現的資本收益、源自中國上市公司的股息收入，以及從中國銀行存款及企業債券所賺取的利息收入）繳納 10% 中國預扣稅。應適用此預扣稅基準，因為子基金的管理及運營方式旨在不被視為中國的稅務居民企業或在中國設有應課稅業務。

子基金於年度／期間的稅項撥備如下：

	博時港股 增利基金 2025 年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 2025 年 美元
股息及利息收入預扣稅	13,806	624	404,536	-	-
	博時大中華 增強回報 債券基金 2024 年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2024 年 美元
就分派支付的預扣稅		10,421	599	-	-

5 按公允價值計入損益的金融資產及負債

	博時港股 增利基金 2025年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2025年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025年 美元	博時穩健入息 18個月定期開 放債券基金-I 2025年 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 2025年 美元
按公允價值計入損益之金融資產					
債券	-	6,194,672	2,273,465,940	8,107,687	3,703,977
不動產抵押貸款證券	-	-	-	-	405,169
存款證	-	-	485,159,994	595,224	-
基金	-	321,419	14,031,217	306,483	-
股票	6,773,879	302,189	-	-	-
	<u>6,773,879</u>	<u>6,818,280</u>	<u>2,772,657,151</u>	<u>9,009,394</u>	<u>4,109,146</u>
按公允價值計入損益之金融負債					
期貨合約	-	(5,062)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(5,062)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
按公允價值計入損益之金融資產					
		博時大中華 博時港股 增利基金 2024年 港幣	博時美元貨幣 市場基金 2024年 美元	博時穩健入息 18個月定期開 放債券基金-I 2024年 美元	
債券	-	11,252,278	384,014,080	8,901,077	
存款證	-	-	1,206,474,677	-	
基金	-	1,193,705	13,434,704	15,448	
股票	5,393,392	177,585	-	-	
	<u>5,393,392</u>	<u>12,623,568</u>	<u>1,603,923,461</u>	<u>8,916,525</u>	

6 與經理人、保管人及關連人士的交易

以下概述本公司及其子基金、經理人、保管人及彼等關連人士於年／期內訂立的重大關聯方交易。關連人士為香港證券及期貨事務監察委員會發出的《單位信託守則》所界定者。

本公司及其子基金、經理人、保管人及彼等關連人士訂立的所有交易均在正常業務過程中按正常商業條款訂立。據經理人所知，除下文披露者外，公司及其子公司與關連人士之間並無任何其他重大交易。相關的應收及應付款項為無擔保、不計息及可應要求隨時付還。

(a) 管理費及經理人補償費用

本公司委任經理人執行如子基金註釋備忘錄載述的投資策略。經理人有權就每一類別股份收取管理費，管理費按相關子基金中與相關類別股份有關的該部分資產淨值的百分比計算，具體如下：

	類別 A 每年 百分比	類別 I 每年 百分比	類別 C 每年 百分比	類別 N 每年 百分比	類別 S 每年 百分比
博時港股增利基金	1.75%	無	無	無	無
博時大中華增強回報債券基金	1.50%	1.00%	無	無	無
博時美元貨幣市場基金	0.15%	0.10%	0.45%*	0.60%	無
博時穩健入息 18 個月定期開放債券 基金 - I	0.60%	無	無	無	無
博時全球短久期投資級債券基金	1.00%	0.50%	無	無	無

經理人已將其投資管理職責委託給行健資產管理有限公司作為博時港股增利基金的副投資經理人，負責管理包括在中國境外的資產及投資的次級投資組合。副投資經理人按管理費的 50% 收取管理費，並由經理人支付。自 2024 年 11 月 25 日起，副投資經理人的委任終止。

管理費於每一估值點累計並於每月期末支付。年內各子基金繳付的管理費於全面收益表中披露。截至 2025 年及 2024 年 12 月 31 日止年度／期間，經理人已同意補償子基金所產生的某些費用，此等費用已包括在全面收益表的其他收入中。各子基金於年／期內產生的管理費、於年／期末的應付管理費、於年／期內確認的經理人補償費用及於年／期末的應收經理人補償費用如下：

* 於 2024 年 7 月 2 日前，博時美元貨幣市場基金的管理費按類別 C 股份資產淨值每年 0.35% 收取。

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(a) 管理費及經理人補償費用（續）

	2025 年				
	博時港股 增利基金 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 美元	博時美元貨 幣市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 美元
年／期內應付管理費 ⁽¹⁾	109,217	143,757	28,305,463	50,804	24,153
年／期內應付管理費 ⁽²⁾	20,050	16,471	2,864,867	4,630	2,354
年／期內經理人補償費用 ⁽³⁾	154,413	-	-	-	-
應收經理人補償費用 ⁽⁴⁾	154,413	-	-	-	-

	2024 年				
	博時港股 增利基金 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 美元	博時美元貨幣 市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I 美元	
年內管理費 ⁽¹⁾	175,790	391,369	13,311,680	51,499	
年內應付管理費 ⁽²⁾	8,467	14,558	1,895,185	4,539	
年內經理人補償費用 ⁽³⁾	164,194	-	-	41,018	
應收經理人補償費用 ⁽⁴⁾	153,014	-	-	40,806	

(1) 109,217 港元（2024 年：175,790 港元）為年內已付及應付經理人的管理費，當中零港元（2024 年：83,026 港元）為年內經理人已付及應付予行健資產管理有限公司的管理費。

(2) 20,050 港元（2024 年：8,467 港元）為年內已應付經理人的管理費，當中零港元（2024 年：零港元）為截至 2025 年 12 月 31 日，經理人應付行健資產管理有限公司的管理費。

(3) 年內經理人補償費用於全面收益表中作為其他收入呈列。

(4) 應收經理人補償費用於資產負債表中作為其他應收款項呈列。

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(b) 表現費

經理人有權按以下費率向博時港股增利基金收取表現費：

	類別 A 每年百分比	類別 I 每年百分比	類別 C 每年百分比
博時港股增利基金	15%	無	無

如果每股資產淨值高於高水位，該費用將在每個估值日計算及計入，高水位是指以下兩者中之較高者：(a) 相關類別的初始認購價；以及 (b) 類別 A 在相關財務期間最後一個估值日的每股資產淨值，表現費會在此期間評定、實現並支付予經理人（在扣除所有費用，包括任何表現費以及就前一期間宣派或支付的任何分派後）。在整個相關期內，無論特定股份持有人的認購時間或支付的認購價如何，類別 A 的高水位保持不變。

在每個估值日，前一個估值日的應計表現費（如有）將被回撥，並將計算新的累算應計表現費。倘每股資產淨值低於或相等於高水位，則任何應計表現費將被回撥且不會計算應計表現費。年內並無（2024 年：無）收取表現費。截至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，應付表現費載列如下：

	2025 年 港幣	2024 年 港幣
博時港股增利基金	-	-

(c) 與保管人及管理人交易的資訊

保管人同時亦獲委任為子基金的行政管理人。保管人有權於每一估值日按子基金資產淨值百分比收取費用。該費用於每一估值日累計，並按月支付。各子基金年／期內收取的行政非及保管人費用在全面收益表中披露。保管人亦有權就每宗交易收取交易成本。保管人亦於年／期內向子基金提供服務以賺取費用。

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(c) 與保管人及管理人的交易（續）

年／期內產生的該等費用及於年／期末的相關應付款項的詳情載列如下：

	2025 年				
	博時港股增利基金 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 美元	博時美元貨幣市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 美元	博時全球短久期 投資級債券基金 美元
行政及保管人費率	0.10%	0.10%	0.05%	0.10%	0.05%
最低行政及保管人費用 ⁽¹⁾	每月 5,000 港幣	每月 5,000 港幣	每月 5,000 港幣	每月 5,000 港幣	每月 2,500 美元
年／期內行政及保管人費用	7,231	11,491	4,608,858	8,469	27,544
年／期末應付行政及保管人費用	(1,237)	5,905	460,750	12,697	14,574
年／期內會計費用*	15,600	2,800	2,800	2,000	-
年／期末應付會計費用	68,251	7,620	2,800	4,800	-
FATCA/CRS 費率	每期 4,000 美元	每期 4,000 美元	每期 4,000 美元	每期 4,000 美元	每期 4,000 美元
年／期內的 FATCA/CRS 費用	31,166	4,000	1,987	4,000	4,000
應付 FATCA/CRS 費用	97,916	8,613	4,000	6,642	4,000
過戶代理費率	每年 4,000 美元	每年 4,000 美元	每年 4,000 美元	每年 4,000 美元	-
年／期內的過戶代理費用*	31,200	4,000	4,000	4,000	-
年／期末應付過戶代理費用	33,928	4,667	362	8,326	-
每宗交易的交易費用	25 美元	25 美元	25 美元	25 美元	25 美元
年／期內交易費用	40,755	6,550	6,375	1,700	1,650
年／期內的應付交易費用	975	625	-	275	1,650

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(c) 與保管人及管理人的交易（續）

	2024 年			
	博時港股增利基金 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 美元	博時美元貨幣市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月 定期開放債券基金 - I 美元
行政及保管人費率	0.10%	0.10%	0.05%	0.10%
最低行政及保管人費用 ⁽¹⁾	每月 5,000 港元	每月 5,000 港元	每月 5,000 港元	每月 5,000 港元
年內行政及保管人費用	10,112	27,856	2,394,879	8,601
年末應付行政及保管人費用	490	4,408	311,114	12,017
年內會計費用*	21,959	2,866	1,934	2,800
年末應付會計費用	52,651	6,821	-	2,800
FATCA/CRS 費率	每期 4,000 美元	每期 4,000 美元	每期 4,000 美元	每期 4,000 美元
年內的 FATCA/CRS 費用	31,373	4,022	2,009	4,033
應付 FATCA/CRS 費用	93,116	6,013	4,000	6,029
過戶代理費率	每年 4,000 美元	每年 4,000 美元	每年 4,000 美元	每年 4,000 美元
年內的過戶代理費用*	31,372	4,022	4,000	4,033
年末的應付過戶代理費用	2,728	667	350	4,326
每宗交易的交易費用	25 美元	25 美元	25 美元	25 美元
年內交易費用	116,656	7,229	2,775	2,950
年度應付管理費	5,070	350	-	825

* 於全面收益表中以雜費開支呈列。

⁽¹⁾ 年內最低行政費及保管人費用獲豁免。

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(d) 銀行餘額

若干銀行賬戶是在招商永隆銀行有限公司開立。於年末日的銀行餘額、年／期內所得利息收入及應計銀行費用載列如下：

	2025 年				
	博時港股 增利基金 港幣	博時大中華增 強回報債券基金 美元	博時美元貨幣 市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 美元
年／期末銀行結餘	343,253	383,952	161,893,386	519,623	34,193
年／期內所得利息收入	327	323	96,448	10,522	3,848
年／期末應收利息	-	-	2,218	116	154
年／期內應計銀行費用	4,950	8,126	256,075	2,694	309

	2024 年				
	博時港股 增利基金 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 美元	博時美元貨幣 市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 美元
年末銀行結餘	358,014	66,201	320,700	383,902	383,902
年內所得利息收入	6,249	2,851	62,454	17,735	17,735
年末應收利息	-	-	3,709	42	42
年內應計銀行費用	11,493	7,514	180,706	2,901	2,901

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(e) 經紀佣金

截至 2025 年止年度，博時大中華增強回報債券基金在日常投資買賣活動中，接受經理人主要股份持有人的全資子公司招銀國際金融有限公司的經紀服務。截至 2024 年止年度，博時大中華增強回報債券基金及博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I 接受招銀國際金融有限公司的經紀服務。有關這些交易的資訊載列如下：

	2025 年 博時大中華增強 回報債券基金 美元	
透過招銀國際金融有限公司買賣證券 佔年內交易總數百分比	532,558	1.12%
應計佣金總額	-	-
平均佣金費率	-	-
	2024 年	
	博時大中華增強 回報債券基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 美元
透過招銀國際金融有限公司買賣證券 佔年內交易總數百分比	1,984,979 1.79%	202,020 0.55%
應計佣金總額	-	-
平均佣金費率	-	-

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(f) 子基金之控股

截至 2025 年及 2024 年 12 月 31 日止年度／期間，下列關聯方／關連人士投資子基金。年／期內交易及截至年末之餘額的詳情載列如下：

截至 2025 年 12 月 31 日

	2025 年				
	博時港股增利基金	博時大中華增強回報債券基金	博時美元貨幣市場基金	博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I	博時全球短久期投資級債券基金
相關股份持有人					
- 建銀國際證券有限公司					
年持有股份數目	-	318,237	17,615,840	-	-
年持有股份之市值	-	3,273,774 美元	205,250,671 美元	-	-
- Boser AM (Intl) Co.,Ltd.- Client Cash-Cash					
年持有股份數目	117	41,957	1,729,511	296	1,000
年持有股份之市值	1,142 美元	522,723 美元	20,483,691 美元	1,346 美元	1,429 美元
- 招商證券（香港）有限公司					
年持有股份數目	-	-	305,454	-	-
年持有股份之市值	-	-	3,615,917 美元	-	-
- CMBWLT FOR A/C OF BGC ER BF-CU AC					
年持有股份數目	-	-	187	-	-
年持有股份之市值	-	-	2,225 美元	-	-

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(f) 子基金之控股（續）

	2025 年				
	博時港股增利基金	博時大中華增強 回報債券基金	博時美元貨幣 市場基金	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I	博時全球短久期 投資級債券基金
相關股份持有人					
- CMBWLT FOR A/C OF BSR SI 18M IOBF OFC-I					
年持有股份數目	-	-	25,797	-	-
年持有股份之市值	-	-	306,483 美元	-	-
- Boserá GS FD SPC-Boserá USD Liquidity Fund 1 SP					
年持有股份數目	-	-	578,862	-	-
年持有股份之市值	-	-	6,877,109 美元	-	-
- 招商永隆受託代管有限公司					
年持有股份數目	-	-	445,533,601	-	-
年持有股份之市值	-	-	5,221,080,296 美元	-	-
- Boserá AM-Boserá Global Select Funds SPC- Boserá Digital Liquidity Income Fund SP					
年持有股份數目	-	-	8,136,941	-	-
年持有股份之市值	-	-	96,670,118 美元	-	-

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(f) 子基金之控股（續）

截至 2024 年 12 月 31 日

	2024 年			
	博時港股增利基金	博時大中華增強 回報債券基金	博時美元貨幣 市場基金	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I
相關股份持有人				
- 建銀國際證券有限公司				
年持有股份數目	-	692,123	25,898,924	-
年持有股份之市值	-	5,849,639 美元	289,294,174 美元	-
- Boser AM (Intl) Co.,Ltd.- Client Cash-Cash				
年持有股份數目	1,187	9,549	5,059,243	296
年持有股份之市值	9,131 美元	100,644 美元	57,353,120 美元	1,311 美元
- China Merchants SPC - China Merchants Horizon SP				
年持有股份數目	-	3,000,000	-	-
年持有股份之市值	-	4,092,876 美元	-	-
- 招商證券（香港）有限公司				
年持有股份數目	-	-	610,840	-
年持有股份之市值	-	-	6,923,972 美元	-

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(f) 子基金之控股（續）

	2024 年			
	博時港股增利基金	博時大中華增強回報債券基金	博時美元貨幣市場基金	博時穩健入息18個月定期開放債券基金-I
相關股份持有人				
- CMBHK ACFA BGSF SPC-Bosera USD Short Term Liquidity Mgt Fund SP				
年持有股份數目	-	-	1,747,603	-
年持有股份之市值	-	-	19,860,457 美元	-
- CMBHK ASFA BGSF SPC-Bosera Stable Income Fund SP				
年持有股份數目	-	-	742,669	-
年持有股份之市值	-	-	8,439,982 美元	-
- CMBHK ASFA BOSERA GLOBAL SELECT FUNDS SPC-BSBF				
年持有股份數目	-	-	15,952,975	-
年持有股份之市值	-	-	181,295,994 美元	-
- CMBHK ASFA BOSERA GLOBAL SELECT FUNDS SPC-BSBF2				
年持有股份數目	-	-	1,633,607	-
年持有股份之市值	-	-	18,564,961 美元	-
- CMBWLT FOR A/C OF BGC ER BF-CU AC				
年持有股份數目	-	-	61,930	-
年持有股份之市值	-	-	703,794 美元	-

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(f) 子基金之控股（續）

	2024 年			
	博時港股增利基金	博時大中華增強 回報債券基金	博時美元貨幣 市場基金	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I
相關股份持有人				
- CMBWLT FOR A/C OF BSR SI 18M IOBF OFC-I				
年持有股份數目	-	-	1,359	-
年持有股份之市值	-	-	15,448 美元	-
- Boserá GS FD SPC-Boserá USD Liquidity Fund 1 SP				
年持有股份數目	-	-	257,824	-
年持有股份之市值	-	-	2,930,012 美元	-
- 招商永隆受託代管有限公司				
年持有股份數目	-	-	336,868,647	-
年持有股份之市值	-	-	3,793,524,156 美元	-

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(g) 投資

於 2025 年及 2024 年，博時大中華增強回報債券基金、博時美元貨幣市場基金及博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 投資於博時基金。除博時美元貨幣市場基金投資於博時美元貨幣市場交易所買賣基金 – 美元外，所有其他投資均為相關基金的零管理費股份類別。年內，經理人就博時美元貨幣市場基金投資於博時美元貨幣市場交易所買賣基金 – 美元，向其退回管理費 4,009 美元（2024 年：3,865 美元）。截至年末日，所持有的此類投資及子基金從該等投資中獲得的分派收入的詳情載列如下：

	2025 年				
	博時港股 增利基金	博時大中華增強 回報債券基金	博時美元貨幣 市場基金	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 – I	博時全球短久期 投資級債券基金
- 博時美元貨幣市場基金 – 類別 S 美元					
投資組合持倉（股份）	-	187	-	25,797	-
市值	-	2,225 美元	-	306,483 美元	-
佔子基金資產淨值百分比	0.00%	0.03%	0.00%	3.60%	0.00%
年內所得股息收入	-	-	-	-	-
- 博時港元貨幣市場 ETF —— 非上市類別 S 港元股份					
投資組合持倉（股份）	-	125,857	-	-	-
市值	-	180,698 美元	-	-	-
佔子基金資產淨值百分比	0.00%	2.50%	0.00%	0.00%	0.00%
年內所得股息收入	-	-	-	-	-
- 博時美元貨幣市場 ETF – 美元					
投資組合持倉（股份）	-	-	2,426	-	-
市值	-	-	2,732,617 美元	-	-
佔子基金資產淨值百分比	0.00%	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%
年內所得股息收入	-	-	-	-	-
- 博時美元貨幣市場 ETF （類別 S 美元）					
投資組合持倉（股份）	-	-	1,000,000	-	-
市值	-	-	11,298,600 美元	-	-
佔子基金資產淨值百分比	0.00%	0.00%	0.11%	0.00%	0.00%
年內所得股息收入	-	-	-	-	-

6 與經理人、保管人及關連人士的交易（續）

(g) 投資（續）

	2024 年			
	博時港股增利基金	博時大中華增強 回報債券基金	博時美元貨幣 市場基金	博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I
- 博時美元貨幣市場基金 - 類別 S 美元				
投資組合持倉（股份）	-	61,930	-	1,359
市值	-	703,795 美元	-	15,448 美元
佔子基金資產淨值百分比	-	5.46%	-	0.18%
年內所得股息收入	-	-	-	-
- 博時港元貨幣市場 ETF - 非上市類別 S 港元股份				
投資組合持倉（股份）	-	350,787	-	-
市值	-	489,910 美元	-	-
佔子基金資產淨值百分比	-	3.86%	-	-
年內所得股息收入	-	-	-	-
- 博時美元貨幣市場 ETF - 美元				
投資組合持倉（股份）	-	-	2,426	-
市值	-	-	2,619,604 美元	-
佔子基金資產淨值百分比	-	-	0.03%	-
年內所得股息收入	-	-	-	-
- 博時美元貨幣市場 ETF （類別 S 美元）				
投資組合持倉（股份）	-	-	1,000,000	-
市值	-	-	10,815,100 美元	-
佔子基金資產淨值百分比	-	-	0.14%	-
年內所得股息收入	-	-	-	-

7 現金及現金等價物

	博時港股 增利基金 2025年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2025年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025年 美元	博時穩健入息 18個月定期開 放債券基金-I 2025年 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 2025年 美元
銀行現金	343,253	383,952	1,557,778,862	519,623	34,193
原屆滿期在三個月內的 定期存款	-	-	2,716,800,855	-	-
	<u>343,253</u>	<u>383,952</u>	<u>4,274,579,717</u>	<u>519,623</u>	<u>34,193</u>
	博時港股 增利基金 2024年 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 2024年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2024年 美元	博時穩健入息 18個月定期開 放債券基金-I 2024年 美元	
銀行現金	358,014	66,201	1,246,049,495	383,902	
原屆滿期在三個月內的 定期存款	-	-	2,184,003,708	-	
	<u>358,014</u>	<u>66,201</u>	<u>3,430,053,203</u>	<u>383,902</u>	

餘額指存放於銀行的現金及原到期日為三個月的定期存款。餘額已計息。

8 資本管理及已發行股份

子基金的資本以「屬於股份持有人之資產淨值」顯示，並於 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日在財務狀況表內分類為金融負債。年／期內認購及贖回股份數呈列於屬於股份持有人之資產淨值變動表內。為達致投資目標，子基金竭盡所能根據附註 1 所載的投資政策及附註 10 所載的風險管理政策投資其資本，同時維持足夠的流動性以應付贖回要求及其他子基金的負債。透過持有短期投資，該等流動性得以增強。

子基金或會提供不同類別股份。各類別股份或以不同的類別貨幣計價，或有不同的收費結構或類別特定的負債，導致子基金各類別股份的應佔資產淨值可能有差別。此外，各類別股份可能受限於最低首次認購金額、最低後續認購金額、最低持有量和最低贖回額。於報告年／期末，已發行股份及各類別每股資產淨值如下：

博時港股增利基金

		2025 年		2024 年	
<i>類別 – A 港元</i>					
已發行股份		390,000		390,000	
每股資產淨值	港幣	<u>8.9601</u>	港幣	<u>7.1367</u>	
<i>類別 – A 美元</i>					
已發行股份		50,000		50,000	
每股資產淨值	美元	<u>8.9699</u>	美元	<u>7.1596</u>	
<i>類別 – S 美元</i>					
已發行股份		117		1,187	
每股資產淨值	美元	<u>9.7065</u>	美元	<u>7.5837</u>	

8 資本管理及已發行股份（續）

博時大中華增強回報債券基金

		2025 年		2024 年	
<i>類別 – A 港元</i>					
已發行股份		654		-	
每股資產淨值	港幣	<u>11.7995</u>	港幣	<u>-</u>	
<i>類別 – A 港元 – 每月分派股份</i>					
已發行股份		1,070,347		1,003,360	
每股資產淨值	港幣	<u>9.5535</u>	港幣	<u>8.6970</u>	
<i>類別 – A 人民幣</i>					
已發行股份		17,731		67,553	
每股資產淨值	人民幣	<u>13.0108</u>	人民幣	<u>11.7253</u>	
<i>類別 – A 美元</i>					
已發行股份		154,282		127,018	
每股資產淨值	美元	<u>11.8332</u>	美元	<u>10.1591</u>	
<i>類別 – A 美元 – 每月分派股份</i>					
已發行股份		227,622		549,150	
每股資產淨值	美元	<u>9.4455</u>	美元	<u>8.6432</u>	
<i>類別 – I 港元</i>					
已發行股份		-		3,000,000	
每股資產淨值	港幣	<u>-</u>	港幣	<u>10.7172</u>	
<i>類別 – I 美元</i>					
已發行股份		99,414		99,414	
每股資產淨值	美元	<u>12.0996</u>	美元	<u>10.3361</u>	
<i>類別 – S 美元</i>					
已發行股份		56,073		23,665	
每股資產淨值	美元	<u>12.4638</u>	美元	<u>10.5414</u>	

8 資本管理及已發行股份（續）

博時美元貨幣市場基金

		2025 年		2024 年
<i>類別 – A 美元</i>				
已發行股份		110,125,156		63,650,891
每股資產淨值	美元	<u>11.8173</u>	美元	<u>11.3209</u>
<i>類別 – I 美元</i>				
已發行股份		255,311,689		233,108,203
每股資產淨值	美元	<u>11.8382</u>	美元	<u>11.3353</u>
<i>類別 – S 美元</i>				
已發行股份		11,074,778		21,375,889
每股資產淨值	美元	<u>11.8804</u>	美元	<u>11.3644</u>
<i>類別 – C 美元</i>				
已發行股份		455,167,619		347,598,564
每股資產淨值	美元	<u>11.7165</u>	美元	<u>11.2581</u>
<i>類別 – N 美元</i>				
已發行股份		42,095,187		22,689,486
每股資產淨值	美元	<u>11.1845</u>	美元	<u>10.7631</u>

8 資本管理及已發行股份（續）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

		2025 年		2024 年
<i>類別 – A 港元 – 每月分派股份</i>				
已發行股份		2,671,566		2,709,495
每股資產淨值	港幣	<u>10.6277</u>	港幣	<u>10.1945</u>
<i>類別 – A 美元</i>				
已發行股份		72,825		72,825
每股資產淨值	美元	<u>11.9146</u>	美元	<u>10.9663</u>
<i>類別 – A 美元 – 每月分派股份</i>				
已發行股份		372,201		418,113
每股資產淨值	美元	<u>10.7521</u>	美元	<u>10.3064</u>
<i>類別 – S 美元 – 每月分派股份</i>				
已發行股份		96		96
每股資產淨值	美元	<u>10.9408</u>	美元	<u>10.4310</u>
<i>類別 – A 人民幣 – 每月分派股份</i>				
已發行股份		200		200
每股資產淨值	人民幣	<u>10.1494</u>	人民幣	<u>10.2227</u>

博時全球短久期投資級債券基金

			2025 年
<i>類別 – A 人民幣</i>			
已發行股份			1,000
每股資產淨值		人民幣	<u>9.9239</u>
<i>類別 – A 美元</i>			
已發行股份			100,077
每股資產淨值		美元	<u>10.3387</u>
<i>類別 – I 美元</i>			
已發行股份			300,000
每股資產淨值		美元	<u>10.3877</u>

9 資產淨值對賬

經理人謹此強調，註釋備忘錄中所載已發佈股價的計算準則，與根據國際財務報告準則計算屬於股份持有人之資產淨值，從而計算相應的每單位資產淨值所要求的準則有所不同。因此，財務報表中列示的屬於股份持有人之資產淨值，與報告日用於估值的調整後的總資產淨值不同。財務報表中列示的屬於股份持有人之資產淨值與用於估值的調整後的總資產淨值之間的對賬載列如下：

	博時港股 增利基金 2025年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2025年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025年 美元	博時穩健入息 18個月定期開 放債券基金-I 2025年 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 2025年 美元
淨資產（按註釋備忘錄所載的方法估值）	7,034,913	7,225,189	10,259,230,955	8,526,444	4,174,534
未攤銷的設立成本的調整	(40,738)	-	(977)	(7,676)	(22,151)
財務報表中列示的淨資產 （根據國際財務報告準則估值）	<u>6,994,175</u>	<u>7,225,189</u>	<u>10,259,229,978</u>	<u>8,518,768</u>	<u>4,152,383</u>
			博時大中華 博時港股 增強回報 債券基金 2024年 港幣	博時美元貨幣 市場基金 2024年 美元	博時穩健入息 18個月定期開 放債券基金-I 2024年 美元
淨資產（按註釋備忘錄所載的方法估值）		5,716,387	12,684,423	7,763,429,916	8,676,835
未攤銷的設立成本的調整		(82,669)	-	(3,804)	(11,534)
財務報表中列示的淨資產（根據國際財務報告準則估值）		<u>5,633,718</u>	<u>12,684,423</u>	<u>7,763,426,112</u>	<u>8,665,301</u>

根據博時全球公眾基金開放式基金型公司的註釋備忘錄，設立本公司及其首隻子基金的費用計入首隻子基金的賬目，並於該子基金的前5個會計期間予以攤銷。當公司日後設立其他子基金時，經理人或會決定將未攤銷的公司設立費用（如有）或其中部分撥至其後設立的子基金，而《國際財務報告準則》則要求初步費用應立即計入開支。

9 資產淨值對賬（續）

截至 2025 年 12 月 31 日，餘下的未攤銷期及金額分別為：就博時港股增利基金而言，10 個月（2024 年：22 個月）及 40,738 港元（2024 年：82,669 港元）；就博時美元貨幣市場基金而言，18 個月（2024 年：30 個月）及 977 美元（2024 年：3,804 美元）；就博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金，24 個月（2024 年：36 個月）及 7,676 美元（2024 年：11,534 美元）；就博時全球短久期投資級債券基金，48 個月及 22,151 美元。截至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，博時大中華增強回報債券基金的所有設立費用均已攤銷完畢，並無餘下的未攤銷期及金額。

10 金融工具及相關風險

子基金的投資活動使其面臨與其投資的金融工具及市場相關的不同類型風險。董事將子基金的投資功能委託給經理人。經理人在以下列出每一類金融工具固有的最重要的金融風險類型。經理人希望強調，以下相關風險清單僅列出部分風險，但不打算組成投資子基金的所有固有風險的詳盡清單。股份持有人應注意，與子基金的金融工具有關的風險的額外資訊已於子基金的註釋備忘錄中列載。

於報告期末未償還的金融工具的性質和範圍，以及子基金採用的風險管理政策詳述如下。

(a) 市場風險

市場風險包含虧損和收獲的可能性，並包括貨幣風險、利率風險和價格風險。子基金對市場風險的管理策略是由子基金的投資目標所驅動。

子基金的市場風險由經理人根據現有的政策及程序定期管理。子基金的整體市場狀況由經理人每天進行監察。子基金在報告日的投資組合的性質詳情已於投資報告中披露。

(i) 貨幣風險

子基金持有以其功能貨幣以外的貨幣計價的資產及負債，因此面臨貨幣風險，即其功能貨幣相對於其他外幣的匯率可能發生變化，繼而對以子基金功能貨幣以外的貨幣計價的子基金資產及負債的公允價值產生不利影響。

10 金融工具及相關風險（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

資產或負債的計價貨幣與功能貨幣之間的匯率波動，可能導致該資產或負債的公允價值升值或貶值。經理人定期監察各子基金的外幣持有狀況。

敏感度分析

除博時美元貨幣市場基金及博時全球短久期投資級債券基金外，子基金在報告日對子基金功能貨幣以外的每種貨幣的直接風險淨額，及其對股份持有人應佔資產淨值的估計影響，以及如果子基金的功能貨幣貶值 5% 對年內股份持有人應佔資產的影響如下所示。

	2025 年		2024 年	
	直接風險 承擔淨額 港幣	屬於股份持有 人之資產淨值 的預計增加額 港幣	直接風險 承擔淨額 港幣	屬於股份持有 人之資產淨值 的預計增加額 港幣
博時港股增利基金				
人民幣	87	4	83	4
	<u>87</u>	<u>4</u>	<u>83</u>	<u>4</u>
	2025 年		2024 年	
	直接風險 承擔淨額 美元	屬於股份持有 人之資產淨值 的預計增加額 美元	直接風險 承擔淨額 美元	屬於股份持有 人之資產淨值 的預計增加額 美元
博時大中華增強回報債券基金				
人民幣	7,313	366	105	5
	<u>7,313</u>	<u>366</u>	<u>105</u>	<u>5</u>

10 金融工具及相關風險（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

	2025 年		2024 年	
	直接風險 承擔淨額 美元	屬於股份持有 人之資產淨值 的預計增加額 美元	直接風險 承擔淨額 美元	屬於股份持有 人之資產淨值 的預計增加額 美元
博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I				
人民幣	276	14	-	-
	<u>276</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

在所有其他可變因素維持不變的基礎上，如果子基金的功能貨幣對上述貨幣升值 5%，將對財務報表產生相等但相反的影響。

由於港元與美元掛鉤，因此子基金預期美元／港元匯率不會出現大幅波動。

(ii) 利率風險

利率風險源自利率變動，其可能對債務工具的價值產生反作用，從而導致子基金產生潛在收益或虧損。子基金於年／期末具有計息負債，其計息資產僅限於銀行存款及以公允價值計入損益的金融資產。子基金的利率風險由經理人定期管理。

10 金融工具及相關風險（續）

(a) 市場風險（續）

(ii) 利率風險（續）

下表說明子基金面對的利率風險，包括子基金的利率敏感度差距及截至年／期末時計息資產及負債重新定價的年度／期間（以合約重新定價或到期日的較早者為準）。

博時港股增利基金

截至 2025 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 港幣	1 年以上 至 5 年 港幣	5 年以上 港幣	非計息 港幣	總計 港幣
資產					
按公允價值計入損益之金融資產	-	-	-	6,773,879	6,773,879
應收股息	-	-	-	7,538	7,538
應收經紀人款項	-	-	-	29,189	29,189
其他應收款項及預付款項	-	-	-	154,413	154,413
現金及現金等價物	343,253	-	-	-	343,253
總資產	<u>343,253</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,965,019</u>	<u>7,308,272</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	1,237	1,237
應付經紀人款項	-	-	-	(11,879)	(11,879)
應付管理費	-	-	-	(20,050)	(20,050)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(283,405)	(283,405)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(314,097)</u>	<u>(314,097)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>343,253</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

截至 2024 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 港幣	1 年以上 至 5 年 港幣	5 年以上 港幣	非計息 港幣	總計 港幣
資產					
按公允價值計入損益之金融 資產	-	-	-	5,393,392	5,393,392
應收股息	-	-	-	3,126	3,126
其他應收款項及預付款項	-	-	-	153,014	153,014
現金及現金等價物	358,014	-	-	-	358,014
總資產	<u>358,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,549,532</u>	<u>5,907,546</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	(490)	(490)
應付管理費	-	-	-	(8,467)	(8,467)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(264,871)	(264,871)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(273,828)</u>	<u>(273,828)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>358,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

博時大中華增強回報債券基金

截至 2025 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 美元	1 年以上 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
按公允價值計入損益之金融 資產	401,468	3,560,040	2,233,164	623,608	6,818,280
應收利息	-	-	-	83,518	83,518
其他應收款項及預付款項	-	-	-	2,258	2,258
應收經紀人款項	-	-	-	155,453	155,453
現金及現金等價物	383,952	-	-	-	383,952
總資產	<u>785,420</u>	<u>3,560,040</u>	<u>2,233,164</u>	<u>864,837</u>	<u>7,443,461</u>
負債					
按公允價值計入損益之金融 負債	-	-	-	(5,062)	(5,062)
應付行政及保管人費用	-	-	-	(5,905)	(5,905)
應付經紀人款項	-	-	-	(657)	(657)
應付管理費	-	-	-	(16,471)	(16,471)
贖回股份的應付款項	-	-	-	(151,616)	(151,616)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(38,561)	(38,561)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(218,272)</u>	<u>(218,272)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>785,420</u>	<u>3,560,040</u>	<u>2,233,164</u>		

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

截至 2024 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 美元	1 年以上 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
按公允價值計入損益之金融 資產	2,295,748	6,553,474	2,403,056	1,371,290	12,623,568
應收利息	-	-	-	171,002	171,002
其他應收款項及預付款項	-	-	-	2,258	2,258
應收經紀人款項	-	-	-	80,190	80,190
現金及現金等價物	66,201	-	-	-	66,201
總資產	<u>2,361,949</u>	<u>6,553,474</u>	<u>2,403,056</u>	<u>1,624,740</u>	<u>12,943,219</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	(4,408)	(4,408)
應付經紀人款項	-	-	-	(657)	(657)
應付管理費	-	-	-	(14,558)	(14,558)
贖回股份的應付款項	-	-	-	(204,411)	(204,411)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(34,762)	(34,762)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(258,796)</u>	<u>(258,796)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>2,361,949</u>	<u>6,553,474</u>	<u>2,403,056</u>		

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

博時美元貨幣市場基金

截至 2025 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 美元	1 年以上 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
按公允價值計入損益之金融 資產	2,698,625,934	60,000,000	-	14,031,217	2,772,657,151
應收利息	-	-	-	68,601,640	68,601,640
應收經紀人款項	-	-	-	101	101
其他應收款項及預付款項	-	-	-	369	369
定期存款	3,146,962,527	-	-	-	3,146,962,527
現金及現金等價物	4,274,579,717	-	-	-	4,274,579,717
總資產	<u>10,120,168,178</u>	<u>60,000,000</u>	<u>-</u>	<u>82,633,327</u>	<u>10,262,801,505</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	(460,750)	(460,750)
應付經紀人款項	-	-	-	-	-
應付管理費	-	-	-	(2,864,867)	(2,864,867)
贖回股份的應付款項	-	-	-	(30,000)	(30,000)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(215,910)	(215,910)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,571,527)</u>	<u>(3,571,527)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>10,120,168,178</u>	<u>60,000,000</u>	<u>-</u>		

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

截至 2024 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 美元	1 年以上 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
按公允價值計入損益之金融 資產	1,590,488,757	-	-	13,434,704	1,603,923,461
應收利息	-	-	-	46,831,434	46,831,434
應收經紀人款項	-	-	-	101	101
其他應收款項及預付款項	-	-	-	338	338
定期存款	2,734,847,912	-	-	-	2,734,847,912
現金及現金等價物	3,430,053,203	-	-	-	3,430,053,203
總資產	<u>7,755,389,872</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,266,577</u>	<u>7,815,656,449</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	(311,114)	(311,114)
應付經紀人款項	-	-	-	(50,000,000)	(50,000,000)
應付管理費	-	-	-	(1,895,185)	(1,895,185)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(24,038)	(24,038)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(52,230,337)</u>	<u>(52,230,337)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>7,755,389,872</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

10 金融工具及相關風險（續）

(a) 市場風險（續）

(ii) 利率風險（續）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I

截至 2025 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 美元	1 年以上 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
按公允價值計入損益之金融資產	6,784,890	1,643,056	274,965	306,483	9,009,394
應收利息	-	-	-	55,521	55,521
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-
現金及現金等價物	519,623	-	-	-	519,623
總資產	<u>7,304,513</u>	<u>1,643,056</u>	<u>274,965</u>	<u>362,004</u>	<u>9,584,538</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	(12,697)	(12,697)
應付管理費	-	-	-	(4,630)	(4,630)
銷售及回購協議項下應付款項	(979,914)	-	-	-	(979,914)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(68,529)	(68,529)
總負債	<u>(979,914)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(85,856)</u>	<u>(1,065,770)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>8,284,427</u>	<u>1,643,056</u>	<u>274,965</u>		

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

截至 2024 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 美元	1 年以上 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
按公允價值計入損益之金融資產	5,343,155	3,557,922	-	15,448	8,916,525
應收利息	-	-	-	66,300	66,300
其他應收款項及預付款項	-	-	-	40,806	40,806
現金及現金等價物	383,902	-	-	-	383,902
總資產	<u>5,727,057</u>	<u>3,557,922</u>	<u>-</u>	<u>122,554</u>	<u>9,407,533</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	(12,017)	(12,017)
應付管理費	-	-	-	(4,539)	(4,539)
銷售及回購協議項下應付款項	-	(701,029)	-	-	(701,029)
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(24,647)	(24,647)
總負債	<u>-</u>	<u>(701,029)</u>	<u>-</u>	<u>(41,203)</u>	<u>(742,232)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>5,727,057</u>	<u>2,856,893</u>	<u>-</u>		

10 金融工具及相關風險（續）

(a) 市場風險（續）

(ii) 利率風險（續）

博時全球短久期投資級債券基金⁽¹⁾

截至 2025 年 12 月 31 日

	1 年或 1 年內 美元	1 年以上 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
按公允價值計入損益之金融資產	450,904	2,675,471	982,771	-	4,109,146
應收利息	-	-	-	45,816	45,816
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-
現金及現金等價物	34,193	-	-	-	34,193
總資產	<u>485,097</u>	<u>2,675,471</u>	<u>982,771</u>	<u>45,816</u>	<u>4,189,155</u>
負債					
應付行政及保管人費用	-	-	-	(14,574)	(14,574)
應付管理費	-	-	-	(2,354)	(2,354)
銷售及回購協議項下應付款項	-	-	-	-	-
應計費用及其他應付款項	-	-	-	(19,844)	(19,844)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(36,772)</u>	<u>(36,772)</u>
利息總額敏感度缺口	<u>485,097</u>	<u>2,675,471</u>	<u>982,771</u>		

⁽¹⁾ 博時全球短久期投資級債券基金的成立日期為 2025 年 1 月 15 日。該子基金於 2025 年 1 月 22 日成立，成立日前尚無交易。

由於子基金投資於債務證券，而債務證券的價值在很大程度上受利率變化影響，因此子基金面臨利率風險。當利率上升時，債務證券的價值通常會下降，因為新的債務證券須支付更高的利息。相反，如果利率下降，則債務證券的價值通常會上升。經理人定期評估經濟狀況及監察利率前景的變化以控制利率風險。

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

於年／期末，其他變量保持不變的情況下，如果相關市場利率上升一定比例，則對屬於股份持有人之資產淨值的估計影響及年／期內營運所得屬於股份持有人之資產淨值的變動如下表所示：

	2025 年				
	博時港股 增利基金 港幣	博時大中華增 強回報債券基金 美元	博時美元貨幣 市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 美元
如果利率上升 100 個基點股份 持有人應佔資產淨值的預計 減少額	-	(346,794)	(3,032,202)	(83,091)	(109,028)
	2024 年				
	博時港股 增利基金 港幣	博時大中華增強 回報債券基金 美元	博時美元貨幣 市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 美元	
如果利率上升 100 個基點股份持有人應佔 資產淨值的預計減少額	-	(386,043)	(3,254,460)	(89,297)	

子基金亦持有計息銀行存款，而利率變化對資產淨值不會造成重大公允價值影響，因此並無呈列銀行存款敏感度分析。

10 金融工具及相關風險（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 其他價格風險

其他價格風險是指市場價格變動（因利率風險或貨幣風險所產生的除外）導致金融工具的公允價值波動所帶來的風險，不論該等變動是由個別投資或其發行人的獨有因素，又或影響所有在市場交易的工具的因素所引起。

子基金所持投資的細分項目於投資報告中載列。

除博時全球短久期投資級債券基金外，截至 2025 年 12 月 31 日，各子基金均面臨股票工具及基金市場價格變動引起的價格風險。截至 2024 年 12 月 31 日，所有子基金均面臨股票工具及基金市場價格變動引起的價格風險。

價格風險可以透過謹慎選擇金融工具，並根據基金的投資目標及政策，在不同的地理位置及不同的市場上構建多元化的投資組合來管理。

敏感度分析

各子基金於報告日期持有的股權工具、集體投資計劃及期貨的投資載列如下。截至報告日，如果各子基金在報告日持有的投資項目價格上漲 20%，且其他變量保持不變，則各子基金的股份持有人應佔淨資產及股份持有人應佔淨值資產的變動將增加／（減少），其數額如下。

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(iii) 其他價格風險 (續)

	博時港股 增利基金 港幣	博時大中華增 強回報債券基金 美元	博時美元貨幣 市場基金 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 美元
投資市場風險敞口					
股票 基金	6,773,879	302,189	-	-	-
	-	321,419	14,031,217	306,483	-
	<u>6,773,879</u>	<u>623,608</u>	<u>14,031,217</u>	<u>306,483</u>	<u>-</u>
資產淨值增加額及屬於股份持有 人之資產淨值變動	<u>1,354,776</u>	<u>124,722</u>	<u>2,806,243</u>	<u>61,297</u>	<u>-</u>

	博時港股 增利基金 2024 年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2024 年 美元
投資市場風險敞口				
股票 基金	5,393,392	177,585	-	-
	-	1,193,705	13,434,704	15,448
	<u>5,393,392</u>	<u>1,371,290</u>	<u>13,434,704</u>	<u>15,448</u>
資產淨值增加額及屬於股份 持有人之資產淨值變動	<u>1,078,678</u>	<u>274,258</u>	<u>2,686,941</u>	<u>3,090</u>

相反方向的相等變動，會令屬於股份持有人之資產淨值及屬於股份持有人之資產淨值的變化減少同等數額。

10 金融工具及相關風險（續）

(b) 信貸風險及交易對手方風險

信貸風險是指交易對手方在款項到期時未能支付全數款項的風險。所有投資的交易均透過認可的經紀以貨銀兩訖形式交付。由於出售的證券僅在保管人收款後交付，因此違約風險不大。

就購買交易而言，款項會於保管人收到證券後即時支付。倘其中一方未能履行責任，交易將會告吹。

經理人定期監察子基金的信貸狀況。最大的信貸風險敞口以資產負債表中每項金融資產的賬面值呈列。

預期信貸虧損產生的金額

應收經紀人款項、應收股息、應收利息、其他應收款項、定期存款，以及現金及現金等價物的預期信貸虧損已按 12 個月的預期虧損基準計算，反映風險承擔的到期時間較短。根據交易對手方及發行人的外部信貸評級，子基金認為該等風險承擔的信貸風險較低。

子基金透過追蹤交易對手方及發行人的外部公佈的信貸評級，監察該等風險承擔信貸風險的變化。為確定已公佈的評級是否仍然合時，並評估在報告日是否有未反映在已公佈的評級中的信貸風險大幅增加，子基金透過審視債券孳息率的變化（如有）和有關交易對手方的監管資訊作為補充資料。

由於交易對手方及/或發行人在短期內有能力履行合約義務，經理人認為彼等未能履約的機率近乎零，因此並沒有確認應收經紀人款項、應收股息、應收利息、其他應收款項、定期存款，以及現金及現金等價物的任何預期信貸虧損。

債務證券的信貸評級類別

截至 2025 年及 2024 年 12 月 31 日，子基金投資具有下列信貸評級的債務證券。下表概列按評級機構分類的債務證券的信貸評級：

	2025 年 %	2024 年 %
博時港股增利基金		
組合按債務證券的信貸評級類別		
投資級別	-	-
	_____	_____
	-	-
	=====	=====

10 金融工具及相關風險（續）

(b) 信貸風險及交易對手方風險（續）

	2025 年 %	2024 年 %
博時大中華增強回報債券基金		
組合按債務證券的信貸評級類別		
投資級別	73.62%	58.27%
投機級別	13.79%	33.76%
無評級	12.59%	7.97%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>
	2025 年 %	2024 年 %
博時美元貨幣市場基金		
組合按債務證券的信貸評級類別		
投資級別	97.17%	100.00%
無評級	2.83%	-
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>
	2025 年 %	2024 年 %
博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I		
組合按債務證券的信貸評級類別		
投資級別	81.16%	76.81%
投機級別	2.31%	11.08%
無評級	16.53%	12.11%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

10 金融工具及相關風險（續）

(b) 信貸風險及交易對手方風險（續）

2025 年
%

博時全球短久期投資級債券基金

組合按債務證券的信貸評級類別

投資級別	80.23%
投機級別	9.91%
無評級	9.86%
	<hr/>
	100.00%

當交易對手方的信貸評級相當於全球公認的「投資級別」定義時，子基金將視之為一項具有低信貸風險的金融資產。子基金將該金融資產視為穆迪公司的 **Baa3** 或以上級別、標準普爾的 **BBB-** 或以上級別，以及惠譽國際的 **BBB-** 或以上級別。

子基金的投資由保管人持有。保管人的破產或無力償還，可能導致子基金對保管人所持資產的權利的執行被延遲或受到限制。經理人持續監察保管人的信貸質素。

子基金持有的所有現金均存置於銀行。銀行的破產或無力償還，可能導致子基金對存放於銀行的現金的權利被延遲或受到限制。經理人持續監察該等銀行的信貸評級。截至年／期末，該等銀行以及保管人獲穆迪給予的信貸評級均為 **Baa3** 或以上。

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 與若干金融機構訂立回購協議。經理人持續監察金融機構的人的信貸質素。截至 2025 年及 2024 年 12 月 31 日止年度，基金僅對交易對手方摩根大通證券有限公司有風險承擔。摩根大通證券有限公司於年末獲穆迪給予的信貸評級為 **Aa3**。

(c) 流動性風險

一旦子基金可能無法及時將投資轉化為現金以滿足流動性需求，則會產生流動性風險。子基金面臨的流動性風險是由於子基金有可能被要求較預期早的時間支付其負債或贖回其股份。子基金每日須以現金贖回其可贖回股份。股份可由股份持有人選擇贖回，價格以贖回時的子基金每股資產淨值為基礎。

10 金融工具及相關風險 (續)

(c) 流動性風險 (續)

子基金的政策是定期監察當前和預期的流動性要求，以確保其保持足夠的現金及隨時可變現的有價證券儲備，以滿足其短期及長期的流動性要求。

子基金將大部分資產投資於在活躍市場上交易的投資項目，以及可隨時轉換為已知金額現金或可隨時出售的短期且流動性高的投資項目。經理人定期監察子基金的流動性狀況。

以下為金融負債於報告日期的剩餘合約到期日。

博時港股增利基金

截至 2025 年 12 月 31 日	合約現金流量				總計 港幣
	1 至 3 個月 港幣	3 個月 至 1 年 港幣	1 年以上 港幣	無規定 到期日 港幣	
金融負債					
應付行政及保管人費用	(1,237)	-	-	-	(1,237)
應付經紀人款項	11,879	-	-	-	11,879
應付管理費	20,050	-	-	-	20,050
應計費用及其他應付款項	283,405	-	-	-	283,405
金融負債—屬於股份持有人之資產淨值*	-	-	-	6,994,175	6,994,175
總計	314,097	-	-	6,994,175	7,308,272
截至 2024 年 12 月 31 日	合約現金流量				
	1 至 3 個月 港幣	3 個月 至 1 年 港幣	1 年以上 港幣	無規定 到期日 港幣	總計 港幣
金融負債					
應付行政及保管人費用	490	-	-	-	490
應付管理費	8,467	-	-	-	8,467
應計費用及其他應付款項	264,871	-	-	-	264,871
金融負債—屬於股份持有人之資產淨值*	-	-	-	5,633,718	5,633,718
總計	273,828	-	-	5,633,718	5,907,546

* 受限於註釋備忘錄所概述的公司流動資金條款。

10 金融工具及相關風險（續）

(c) 流動性風險（續）

博時大中華增強回報債券基金

截至 2025 年 12 月 31 日

	合約現金流量				總計 美元
	1 至 3 個月 美元	3 個月 至 1 年 美元	1 年以上 美元	無規定 到期日 美元	
金融負債					
應付行政及保管人費用	5,905	-	-	-	5,905
應付經紀人款項	657	-	-	-	657
應付管理費	16,471	-	-	-	16,471
贖回股份的應付款項	151,616	-	-	-	151,616
應計費用及其他應付款項	38,561	-	-	-	38,561
按公允價值計入損益之金融負債	5,062	-	-	-	5,062
金融負債—屬於股份持有人之資產淨值*	-	-	-	7,225,189	7,225,189
總計	218,272	-	-	7,225,189	7,443,461

截至 2024 年 12 月 31 日

	合約現金流量				總計 美元
	1 至 3 個月 美元	3 個月 至 1 年 美元	1 年以上 美元	無規定 到期日 美元	
金融負債					
應付行政及保管人費用	4,408	-	-	-	4,408
應付經紀人款項	657	-	-	-	657
應付管理費	14,558	-	-	-	14,558
贖回股份的應付款項	204,411	-	-	-	204,411
應計費用及其他應付款項	34,762	-	-	-	34,762
金融負債—屬於股份持有人之資產淨值*	-	-	-	12,684,423	12,684,423
總計	258,796	-	-	12,684,423	12,943,219

* 受限於註釋備忘錄所概述的公司流動資金條款。

10 金融工具及相關風險 (續)

(c) 流動性風險 (續)

博時美元貨幣市場基金

截至 2025 年 12 月 31 日	合約現金流量				總計 美元
	1 至 3 個月 美元	3 個月至 1 年 美元	1 年以上 美元	無規定到期日 美元	
金融負債					
應付行政及保管人費用	460,750	-	-	-	460,750
應付管理費	2,864,867	-	-	-	2,864,867
贖回股份的應付款項	30,000	-	-	-	30,000
應計費用及其他應付款項	215,910	-	-	-	215,910
金融負債一屬於股份持有 人之資產淨值*	-	-	-	10,259,229,978	10,259,229,978
總計	3,571,527	-	-	10,259,229,978	10,262,801,505

截至 2024 年 12 月 31 日	合約現金流量				總計 美元
	1 至 3 個月 美元	3 個月至 1 年 美元	1 年以上 美元	無規定到期日 美元	
金融負債					
應付行政及保管人費用	311,114	-	-	-	311,114
應付經紀人款項	50,000,000	-	-	-	50,000,000
應付管理費	1,895,185	-	-	-	1,895,185
應計費用及其他應付款項	24,038	-	-	-	24,038
金融負債一屬於股份持有 人之資產淨值*	-	-	-	7,763,426,112	7,763,426,112
總計	52,230,337	-	-	7,763,426,112	7,815,656,449

10 金融工具及相關風險（續）

(c) 流動性風險（續）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I

截至 2025 年 12 月 31 日	合約現金流量				總計 美元
	1 至 3 個月 美元	3 個月 至 1 年 美元	1 年以上 美元	無規定 到期日 美元	
金融負債					
應付行政及保管人費用	12,697	-	-	-	12,697
應付管理費	4,630	-	-	-	4,630
銷售及回購協議項下應付款項	178,863	801,051	-	-	979,914
應計費用及其他應付款項	68,529	-	-	-	68,529
金融負債—屬於股份持有人之資產淨值*	-	-	-	8,518,768	8,518,768
總計	264,719	801,051	-	8,518,768	9,584,538

截至 2024 年 12 月 31 日	合約現金流量				總計 美元
	1 至 3 個月 美元	3 個月 至 1 年 美元	1 年以上 美元	無規定 到期日 美元	
金融負債					
應付行政及保管人費用	12,017	-	-	-	12,017
應付管理費	4,539	-	-	-	4,539
銷售及回購協議項下應付款項	-	-	701,029	-	701,029
應計費用及其他應付款項	24,647	-	-	-	24,647
金融負債—屬於股份持有人之資產淨值*	-	-	-	8,665,301	8,665,301
總計	41,203	-	701,029	8,665,301	9,407,533

* 受限於註釋備忘錄所概述的公司流動資金條款。

10 金融工具及相關風險（續）

(c) 流動性風險（續）

博時全球短久期投資級債券基金

截至 2025 年 12 月 31 日	合約現金流量				總計 美元
	1 至 3 個月 美元	3 個月 至 1 年 美元	1 年以上 美元	無規定 到期日 美元	
金融負債					
應付行政及保管人費用	14,574	-	-	-	14,574
應付管理費	2,354	-	-	-	2,354
應計費用及其他應付款項	19,844	-	-	-	19,844
金融負債—屬於股份持有人之資產淨值*	-	-	-	4,152,383	4,152,383
總計	36,772	-	-	4,152,383	4,189,155

* 受限於註釋備忘錄所概述的公司流動資金條款。

(d) 資產及負債抵銷

子基金必須披露資產負債表中資產及負債互相抵銷的影響，讓財務報表的使用者能夠評估淨額結算安排對其已確認資產及負債的財務狀況的影響或潛在影響。此等已確認的資產及負債乃受制於可執行的總淨額結算安排或類似協議，或符合以下抵銷權標準的金融工具及衍生合約：子基金欠另一方的金額是可確定、子基金有權用欠另一方的金額抵銷、子基金有意抵銷，以及子基金的抵銷權可依法執行。

就博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 而言，回購總協議不符合在資產負債表中抵銷的標準。這是因為該基金目前沒有任何法律上可強制執行的權利來抵銷已確認的金額，因為抵銷權僅在發生未來事件（例如基金或交易對手方違約或其他信用事件）時才可強制執行。

10 金融工具及相關風險 (續)

(d) 資產及負債抵銷 (續)

截至 2025 年及 2024 年 12 月 31 日，受限於可抵銷、可強制執行的總淨額結算協議及類似協議的金融資產和金融負債如下：

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I

	已確認金融 負債總額 美元	資產及負債 表中抵銷的 已確認金融 負債總額 美元	資產及負債 表中列報的 金融負債 淨額 美元	資產及負債表中 未抵銷的相關金額		淨額 美元
				金融工具 (包括非現 金抵押品) 美元	質押的現金 抵押品 美元	
2025 年						
銷售及回購協議項下 應付款項	(979,914)	-	(979,914)	979,914	-	-
總計	(979,914)	-	(979,914)	979,914	-	-
2024 年						
銷售及回購協議項下 應付款項	(701,029)	-	(701,029)	701,029	-	-
總計	(701,029)	-	(701,029)	701,029	-	-

10 金融工具及相關風險 (續)

(e) 特定工具

期貨合約

截至 2025 年 12 月 31 日，博時大中華增強回報債券基金所持有的期貨合約如下：

描述	貨幣	合約數目	加權平均合約指數價格	合約款額	到期日	相關投資	公允價值 美元
金融負債：							
US 5YR NOTE (CBT) MAR26 31/03/2026	美元	12	109.73	1,316,719	2026 年 3 月 31 日	美國 5 年期 6% 債券	(5,062)
							<u>(5,062)</u>

截至 2024 年 12 月 31 日，並無子基金持有期貨合約。

11 分派表

	博時港股 增利基金 2025 年 港幣	博時大中華增 強回報債券基金 2025 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2025 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2025 年 美元	博時全球 短久期投資級 債券基金 2025 年 美元
年／期初可用於分派之款額	5,633,718	12,684,423	7,763,426,112	8,665,301	-
就發行及贖回股份之（已付或應 付）／已收或應收淨額	(69,772)	(7,149,181)	2,115,725,103	(518,144)	4,002,188
股份持有人分派前收益	1,444,035	2,024,086	380,483,299	701,571	150,195
預扣稅	(13,806)	(624)	(404,536)	-	-
可供分派予股份持有人之款額	6,994,175	7,558,704	10,259,229,978	8,848,728	4,152,383
股份持有人分派	-	(333,515)	-	(329,960)	-
年／期末可用於分派之款額	6,994,175	7,225,189	10,259,229,978	8,518,768	4,152,383
		博時行健港股 增利基金 2024 年 港幣	博時大中華 增強回報 債券基金 2024 年 美元	博時美元貨幣 市場基金 2024 年 美元	博時穩健入息 18 個月定期開 放債券基金 - I 2024 年 美元
年初可用於分派之款額		10,238,255	41,853,651	2,823,653,646	8,577,421
就發行及贖回股份之（已付或應付）／已收 或應收淨額		(5,592,508)	(29,583,644)	4,693,121,311	(63,418)
股份持有人分派前收益		998,392	881,281	246,651,155	501,066
預扣稅		(10,421)	(599)	-	-
可供分派予股份持有人之款額		5,633,718	13,150,689	7,763,426,112	9,015,069
股份持有人分派		-	(466,266)	-	(349,768)
年末可用於分派之款額		5,633,718	12,684,423	7,763,426,112	8,665,301

11 分派表 (續)

分派紀錄 – 博時大中華增強回報債券基金

	<u>截至 2025 年 12 月 31 日止年度</u>		<u>截至 2024 年 12 月 31 日止年度</u>	
	每股分派 美元	除息日	每股分派 美元	除息日
類別 – A 美元 – 每月分派股份				
第一次派息 (每股)	0.0484	02/01/2025	0.0450	02/01/2024
第二次派息 (每股)	0.0468	05/02/2025	0.0484	01/02/2024
第三次派息 (每股)	0.0468	03/03/2025	0.0484	01/03/2024
第四次派息 (每股)	0.0468	01/04/2025	0.0484	02/04/2024
第五次派息 (每股)	0.0468	06/05/2025	0.0484	06/05/2024
第六次派息 (每股)	0.0468	03/06/2025	0.0484	03/06/2024
第七次派息 (每股)	0.0468	02/07/2025	0.0484	02/07/2024
第八次派息 (每股)	0.0468	01/08/2025	0.0484	01/08/2024
第九次派息 (每股)	0.0468	01/09/2025	0.0484	02/09/2024
第十次派息 (每股)	0.0468	09/10/2025	0.0484	08/10/2024
第十一次派息 (每股)	0.0468	03/11/2025	0.0484	01/11/2024
第十二次派息 (每股)	0.0468	01/12/2025	0.0484	02/12/2024

11 分派表 (續)

分派紀錄 – 博時大中華增強回報債券基金

	<u>截至 2025 年 12 月 31 日止年度</u>		<u>截至 2024 年 12 月 31 日止年度</u>	
	每股分派 港幣	除息日	每股分派 港幣	除息日
類別 – A 港元 – 每月分派股份				
第一次派息 (每股)	0.0490	02/01/2025	0.0450	02/01/2024
第二次派息 (每股)	0.0471	05/02/2025	0.0490	01/02/2024
第三次派息 (每股)	0.0471	03/03/2025	0.0490	01/03/2024
第四次派息 (每股)	0.0471	01/04/2025	0.0490	02/04/2024
第五次派息 (每股)	0.0471	06/05/2025	0.0490	06/05/2024
第六次派息 (每股)	0.0471	03/06/2025	0.0490	03/06/2024
第七次派息 (每股)	0.0471	02/07/2025	0.0490	02/07/2024
第八次派息 (每股)	0.0471	01/08/2025	0.0490	01/08/2024
第九次派息 (每股)	0.0471	01/09/2025	0.0490	02/09/2024
第十次派息 (每股)	0.0471	09/10/2025	0.0490	08/10/2024
第十一次派息 (每股)	0.0471	03/11/2025	0.0490	01/11/2024
第十二次派息 (每股)	0.0471	01/12/2025	0.0490	02/12/2024

11 分派表 (續)

分派紀錄 – 博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

	<u>截至 2025 年 12 月 31 日止年度</u>		<u>截至 2024 年 12 月 31 日止期間</u>	
	每股分派 美元	除息日	每股分派 美元	除息日
類別 – A 美元 – 每月分派股份				
第一次派息 (每股)	0.0350	02/01/2025	0.0350	02/01/2024
第二次派息 (每股)	0.0350	28/01/2025	0.0350	01/02/2024
第三次派息 (每股)	0.0350	28/02/2025	0.0350	01/03/2024
第四次派息 (每股)	0.0350	31/03/2025	0.0350	02/04/2024
第五次派息 (每股)	0.0350	30/04/2025	0.0350	06/05/2024
第六次派息 (每股)	0.0350	30/05/2025	0.0350	03/06/2024
第七次派息 (每股)	0.0350	30/06/2025	0.0350	02/07/2024
第八次派息 (每股)	0.0350	31/07/2025	0.0350	01/08/2024
第九次派息 (每股)	0.0350	29/08/2025	0.0350	02/09/2024
第十次派息 (每股)	0.0350	30/09/2025	0.0350	08/10/2024
第十一次派息 (每股)	0.0350	31/10/2025	0.0350	01/11/2024
第十二次派息 (每股)	0.0350	28/11/2025	0.0350	02/12/2024
第十三次派息 (每單位)	0.0350	31/12/2025	-	-

11 分派表 (續)

分派紀錄 – 博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

	<u>截至 2025 年 12 月 31 日止年度</u>		<u>截至 2024 年 12 月 31 日止期間</u>	
	每股分派 港幣	除息日	每股分派 港幣	除息日
類別 – A 港元 – 每月分派股份				
第一次派息 (每股)	0.0350	02/01/2025	0.0350	02/01/2024
第二次派息 (每股)	0.0350	28/01/2025	0.0350	01/02/2024
第三次派息 (每股)	0.0350	28/02/2025	0.0350	01/03/2024
第四次派息 (每股)	0.0350	31/03/2025	0.0350	02/04/2024
第五次派息 (每股)	0.0350	30/04/2025	0.0350	06/05/2024
第六次派息 (每股)	0.0350	30/05/2025	0.0350	03/06/2024
第七次派息 (每股)	0.0350	30/06/2025	0.0350	02/07/2024
第八次派息 (每股)	0.0350	31/07/2025	0.0350	01/08/2024
第九次派息 (每股)	0.0350	29/08/2025	0.0350	02/09/2024
第十次派息 (每股)	0.0350	30/09/2025	0.0350	08/10/2024
第十一次派息 (每股)	0.0350	31/10/2025	0.0350	01/11/2024
第十二次派息 (每股)	0.0350	28/11/2025	0.0350	02/12/2024
第十三次派息 (每單位)	0.0350	31/12/2025	-	-

11 分派表（續）

分派紀錄 – 博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

	截至 2025 年 12 月 31 日止年度	
	每股分派 人民幣	除息日
類別 – A 人民幣 – 每月分派股份⁽¹⁾		
第一次派息（每股）	0.0350	02/01/2025
第二次派息（每股）	0.0350	28/01/2025
第三次派息（每股）	0.0350	28/02/2025
第四次派息（每股）	0.0350	31/03/2025
第五次派息（每股）	0.0350	30/04/2025
第六次派息（每股）	0.0350	30/05/2025
第七次派息（每股）	0.0350	30/06/2025
第八次派息（每股）	0.0350	31/07/2025
第九次派息（每股）	0.0350	29/08/2025
第十次派息（每股）	0.0350	30/09/2025
第十一次派息（每股）	0.0350	31/10/2025
第十二次派息（每股）	0.0350	28/11/2025
第十三次派息（每單位）	0.0350	31/12/2025

⁽¹⁾ 類別 A 人民幣 – 每月分派股份的首次派息日期為 2025 年 1 月 2 日。

11 分派表 (續)

分派紀錄 – 博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

	<u>截至 2025 年 12 月 31 日止年度</u>		<u>截至 2024 年 12 月 31 日止期間</u>	
	每股分派 美元	除息日	每股分派 美元	除息日
類別 – S 美元 – 每月分派股份				
第一次派息 (每股)	0.0350	02/01/2025	0.0350	02/01/2024
第二次派息 (每股)	0.0350	28/01/2025	0.0350	01/02/2024
第三次派息 (每股)	0.0350	28/02/2025	0.0350	01/03/2024
第四次派息 (每股)	0.0350	31/03/2025	0.0350	02/04/2024
第五次派息 (每股)	0.0350	30/04/2025	0.0350	06/05/2024
第六次派息 (每股)	0.0350	30/05/2025	0.0350	03/06/2024
第七次派息 (每股)	0.0350	30/06/2025	0.0350	02/07/2024
第八次派息 (每股)	0.0350	31/07/2025	0.0350	01/08/2024
第九次派息 (每股)	0.0350	29/08/2025	0.0350	02/09/2024
第十次派息 (每股)	0.0350	30/09/2025	0.0350	08/10/2024
第十一次派息 (每股)	0.0350	31/10/2025	0.0350	01/11/2024
第十二次派息 (每股)	0.0350	28/11/2025	0.0350	02/12/2024
第十三次派息 (每單位)	0.0350	31/12/2025	-	-

12 公允價值資料

子基金的金融工具於報告日按公允價值計量。公允價值估計會於特定時點根據市場狀況及有關金融工具的資料進行。公允價值通常可以在一個合理的估計範圍內可靠地確定。就若干其他金融工具（包括應收利息、應收股息、應收經紀人款項、其他應收款項、定期存款、現金及現金等價物、應付經紀人款項、應付管理費、應付行政及保管人費用、銷售及回購協議項下的應付款項、應計開支及其他應付款項）而言，由於該等金融工具的即時或短期性質，其賬面值與公允價值相近。

金融工具的估值

子基金的公允價值計量會計政策的詳情載述於附註 2(d)(v) 重大會計政策。

子基金使用以下能反映有關計量輸入值重要性的公允價值層級來計算公允價值。

- 第 1 級：輸入值根據相同工具在活躍市場上的市場報價（未經調整）。
- 第 2 級：撇除第 1 級所包括的報價外，可直接（即按價格）或間接（即按價格推算）觀察的輸入值。這類別包括的工具會使用以下方法估值：類似工具在活躍市場上的市場報價；相同或類似工具在被視為不太活躍的市場上的報價；或其他估值技術，其中所有重要的輸入值都可以直接或間接從市場資料中觀察到。
- 第 3 級：輸入值並非根據可觀察輸入值。這類別包括以非根據可觀察資料的輸入值估值，且不可觀察的輸入值對工具的估值有重大影響的所有工具。這類別包括根據類似工具的報價進行估值的工具，但需要進行重大的不可觀察的調整或假設以反映工具之間的差異。

當報告日的掛牌且有報價的投資的公允價值是根據活躍市場的市場報價或具約束力的交易商報價，而沒有扣減任何交易成本時，該工具會被列入層級中的第 1 級。當固定收入工具在報告日的公允價值是根據被視為不太活躍的市場上的報價時，這些固定收入工具被包括在層次結構的第 2 級。金融衍生工具的公允價值是透過估值技巧釐定。

12 公允價值資料（續）

以下是對報告期末以公允價值計量的金融工具的分析，按公允價值計量所處的公允價值層級分類。

	第1級 港幣	第2級 港幣	第3級 港幣	總計 港幣
<i>博時港股增利基金</i>				
截至 2025 年 12 月 31 日				
按公允價值計入損益之金融資產				
股票	6,773,879	-	-	6,773,879
	<u>6,773,879</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,773,879</u>
	<u><u>6,773,879</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,773,879</u></u>
	第1級 港幣	第2級 港幣	第3級 港幣	總計 港幣
截至 2024 年 12 月 31 日				
按公允價值計入損益之金融資產				
股票	5,393,392	-	-	5,393,392
	<u>5,393,392</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,393,392</u>
	<u><u>5,393,392</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>5,393,392</u></u>

12 公允價值資料 (續)

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
<i>博時大中華增強回報債券基金</i>				
截至 2025 年 12 月 31 日				
按公允價值計入損益之金融資產				
股票	302,189	-	-	302,189
債券	-	6,194,672	-	6,194,672
集體投資計劃	-	321,419	-	321,419
	<u>302,189</u>	<u>6,516,091</u>	<u>-</u>	<u>6,818,280</u>
按公允價值計入損益之金融負債				
期貨合約	(5,062)	-	-	(5,062)
	<u>(5,062)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,062)</u>
	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
截至 2024 年 12 月 31 日				
按公允價值計入損益之金融資產				
股票	177,585	-	-	177,585
債券	-	11,252,278	-	11,252,278
集體投資計劃	-	1,193,705	-	1,193,705
	<u>177,585</u>	<u>12,445,983</u>	<u>-</u>	<u>12,623,568</u>

12 公允價值資料 (續)

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
--	-------------	-------------	-------------	----------

博時美元貨幣市場基金

截至 2025 年 12 月 31 日

按公允價值計入損益之金融資產

債券	-	2,273,465,940	-	2,273,465,940
存款證	-	485,159,994	-	485,159,994
集體投資計劃	-	14,031,217	-	14,031,217
		<u> </u>		<u> </u>
	-	<u>2,772,657,151</u>	-	<u>2,772,657,151</u>

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
--	-------------	-------------	-------------	----------

截至 2024 年 12 月 31 日

按公允價值計入損益之金融資產

債券	-	384,014,080	-	384,014,080
存款證	-	1,206,474,677	-	1,206,474,677
集體投資計劃	-	13,434,704	-	13,434,704
		<u> </u>		<u> </u>
	-	<u>1,603,923,461</u>	-	<u>1,603,923,461</u>

12 公允價值資料 (續)

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 - I				

截至 2025 年 12 月 31 日

按公允價值計入損益之金融
資產

債券	-	8,107,687	-	8,107,687
存款證	-	595,224	-	595,224
集體投資計劃	-	306,483	-	306,483
	-	9,009,394	-	9,009,394

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
--	-------------	-------------	-------------	----------

截至 2024 年 12 月 31 日

按公允價值計入損益之金融
資產

債券	-	8,901,077	-	8,901,077
集體投資計劃	-	15,448	-	15,448
	-	8,916,525	-	8,916,525

12 公允價值資料（續）

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
<i>博時全球短久期投資級債券基金</i>				
截至 2025 年 12 月 31 日				
按公允價值計入損益之金融資產				
債券	-	3,703,977	-	3,703,977
不動產抵押貸款證券	-	405,169	-	405,169
	<u>-</u>	<u>4,109,146</u>	<u>-</u>	<u>4,109,146</u>

博時全球短久期投資級債券基金於 2025 年 1 月 22 日成立，於 2024 年 12 月 31 日並無持有任何金融資產。

截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間，無投資從第 1 級及第 2 級之間轉移，亦無投資轉入或轉出第 3 級。

13 與未整合的結構化實體的關係

子基金已確認，其所投資但未予整合的集體投資計劃，符合結構性實體的定義，因為：

- 投資基金的投票權僅作為行政用途，並非釐定投資基金控制權的主要權利；
- 各投資基金的活動均受限於其註釋備忘錄；
- 投資基金有狹窄及明確的目標，向投資者提供投資機會。

下表載述子基金未予合併但持有權益的結構性實體的類型。

結構性實體種類	性質及用途	基金所持利益
集體投資計劃	代表投資者管理資產及賺取費用。此等工具透過向投資者發行股份來籌募資金。	對集體投資計劃所發行單位的投資

下表載列基金在未予整合的結構性實體中持有的權益。基金面對導致虧損的最大風險承擔是基金所持有的金融資產的賬面值。

13 與未整合的結構化實體的關係 (續)

截至 2025 年 12 月 31 日

博時大中華增強回報債券基金

結構性實體	基金所持投資基金的數目	結構性實體的總資產淨值 美元	列入按公允價值計入損益的投資的賬面值 美元	賬面值佔股份持有人應佔總資產淨值的百分比
集體投資計劃	3	20,131,043,644	321,419	4.45%

博時美元貨幣市場基金

結構性實體	基金所持投資基金的數目	結構性實體的總資產淨值 美元	列入按公允價值計入損益的投資的賬面值 美元	賬面值佔股份持有人應佔總資產淨值的百分比
集體投資計劃	1	252,010,000	14,031,217	0.14%

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I

結構性實體	基金所持投資基金的數目	結構性實體的總資產淨值 美元	列入按公允價值計入損益的投資的賬面值 美元	賬面值佔股份持有人應佔總資產淨值的百分比
集體投資計劃	1	10,259,229,978	306,483	3.60%

截至 2024 年 12 月 31 日

博時大中華增強回報債券基金

結構性實體	基金所持投資基金的數目	結構性實體的總資產淨值 美元	列入按公允價值計入損益的投資的賬面值 美元	賬面值佔股份持有人應佔總資產淨值的百分比
集體投資計劃	2	8,130,634,497	1,193,705	9.26%

13 與未整合的結構化實體的關係（續）

截至 2024 年 12 月 31 日

博時美元貨幣市場基金

結構性實體	基金所持投資基金的數目	結構性實體的總資產淨值 美元	列入按公允價值計入損益的投資的賬面值 美元	賬面值佔股份持有人應佔總資產淨值的百分比
集體投資計劃	1	158,330,000	13,434,704	0.17%

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

結構性實體	基金所持投資基金的數目	結構性實體的總資產淨值 美元	列入按公允價值計入損益的投資的賬面值 美元	賬面值佔股份持有人應佔總資產淨值的百分比
集體投資計劃	1	7,763,426,112	15,448	0.18%

年／期內，除投資於集體投資計劃的金額外，子基金並未向集體投資計劃提供財務支持，亦未擬提供財務或其他支援。

14 回購協議

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 在正常業務過程中進行交易，將已確認的金融資產轉讓給第三方。倘所轉讓的資產由於子基金保留了該等資產的幾乎所有風險及回報而不符合終止確認的條件，則子基金繼續確認所轉讓的資產。

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產為交易對手方在回購協議項下作為抵押物持有的債務證券。在子基金不違約的情況下，交易對手方可以出售或再質押回購協議項下已出售的證券，但有義務在合約到期時歸還證券。博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 已確定保留該等證券幾乎所有的風險及回報，因此未終止確認該等證券。此外，它還為支付回購價款的義務確認了一項金融負債。

14 回購協議 (續)

下表分析了上述轉讓至第三方且不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面值：

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I

	2025 年 12 月 31 日	
	轉讓資產的 賬面值 美元	相關負債的 賬面值 美元
回購協議	1,095,562	979,914
	<u>1,095,562</u>	<u>979,914</u>
	2024 年 12 月 31 日	
	轉讓資產的 賬面值 美元	相關負債的 賬面值 美元
回購協議	789,608	701,029
	<u>789,608</u>	<u>701,029</u>

於 2025 年 12 月 31 日，回購協議利率為 3.90% (2024 年：4.57%)。截至 2025 年 12 月 31 日止年度/期間，回購協議利息開支為 67,410 美元 (2024 年：128,560 美元)。

15 重要會計估計及假設

保管人作出有關未來事項的估計及假設。根據定義，所得出的會計估計將不常相等於有關實際結果。會根據過往經驗及其他因素 (包括在當時若干情況下對未來事件的合理預期) 不斷進行評估。下一財政期間內對資產及負債賬面值產生重大調整風險的估計及假設詳述如下。

投資的公允價值

子-基金持有幾項非上市債務證券，其價值是參考經紀報價。在釐定此類投資的公允價值時，保管人會對經紀的報價來源及所使用的報價的數量及質量進行判斷及估計。為對投資公平估值而採用的這種報價可能只屬象徵性質，且不具可執行性或法律約束力。因此，經紀的報價不一定反映該證券在 2025 年 12 月 31 日可實際用以交易的價格。實際成交價格可能與經紀提供的報價有差別。保管人認為，在沒有任何其他可靠的市場來源的情況下，經紀獲得的報價反映了對公允價值的最佳估計。

16 軟佣金

就子基金而言，截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間，經理人並無進行任何非金錢利益安排。

17 已頒布但於截至 2025 年 12 月 31 日止期間尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表發布之日，國際會計準則理事會已頒布了多項準則修訂及一項新準則，該等修訂準則及新準則在截至 2025 年 12 月 31 日止年度／期間尚未生效，並未在本財務報表中採用。其中包括可能與本公司及其子基金有關的以下內容。

於或之後開始的
會計期間生效

國際財務報告準則第 9 號金融工具之修訂及國際財務報告準則第 7 號 金融工具：披露—金融工具分類及計量之修訂	2026 年 1 月 1 日
國際財務報告準則年度改進—第 11 卷	2026 年 1 月 1 日
國際財務報告準則第 18 號財務報表列報和披露	2027 年 1 月 1 日

本公司及其子基金正在評估這些修訂及詮釋在採用初期可能造成的影響，目前為止的結論是採用這些修訂及詮釋不會對財務報表產生重大影響，惟以下各項除外：

國際財務報告準則第 18 號財務報表列報和披露

國際財務報告準則第 18 號將取代國際會計準則第 1 號《財務報表的列報》，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第 18 號於 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度報告期生效，並須追溯應用。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第 18 號，實體須將損益表內所有收入及費用分為五類，即營運活動、投資活動、融資活動、已終止營運業務及所得稅類別。實體亦須於財務報表單一附註中，就管理層界定的表現指標作出特定披露。

子基金無意提早採納國際財務報告準則第 18 號，目前仍在評估採納後的影響。

18 後續事件

經理人已評估本公司及其子基金的財務報表到財務報表可發佈之日出現後續事件的可能性。於報告日期後沒有其他重大事件促使要對這些財務報表中的數字或披露作出修訂。

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）
（以港幣表示）

博時港股增利基金

	持倉	市值 港幣	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益之金融資產			
上市股票			
香港聯交所			
0179 HK JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS	4,500	133,740	1.91%
0285 HK BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	2,000	67,280	0.96%
0358 HK JIANGXI COPPER CO LTD - H	2,000	85,760	1.23%
0638 HK FIBOCOM WIRELESS INC-H	5,800	94,772	1.35%
0700 HK TENCENT HOLDINGS LTD	600	359,400	5.14%
0728 HK CHINA TELECOM CORP LTD - H	18,000	97,020	1.39%
0939 HK CHINA CONSTRUCTION BANK - H	18,000	138,420	1.98%
0941 HK CHINA MOBILE LTD	2,000	163,400	2.34%
0981 HK SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,500	250,075	3.58%
1093 HK CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	8,000	67,440	0.96%
1167 HK JACOBIO PHARMACEUTICALS GROUP CO LTD	6,300	40,131	0.57%
1211 HK BYD CO LTD-H	1,500	143,025	2.04%
1276 HK JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT - H	1,200	85,500	1.22%
1318 HK 1318HK MAO GEPING COSMETICS CO LTD	500	40,850	0.58%
1347 HK HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	1,000	74,300	1.06%
1698 HK TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT - CLASS A	600	41,400	0.59%
1729 HK TIME INTERCONNECT TECHNOLOGY	4,000	68,040	0.97%
1801 HK INNOVENT BIOLOGICS INC	1,000	76,250	1.09%
1810 HK XIAOMI CORP - CLASS B	5,600	220,080	3.15%
1888 HK KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	5,500	72,545	1.04%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以港幣表示）

博時港股增利基金（續）

	持倉	市值 港幣	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
上市股票（續）			
香港聯交所（續）			
2050 HK ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT	4,100	157,112	2.25%
2097 HK MIXUE GROUP	200	81,960	1.17%
2142 HK HBM HOLDINGS LTD	4,000	48,640	0.70%
2245 HK LYGEND RESOURCES & TECHNOL - H	2,600	59,384	0.85%
2259 HK ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	4,500	657,000	9.39%
2268 HK WUXI XDC CAYMAN INC	2,000	121,500	1.74%
2359 HK WUXI APPTEC CO LTD-H	500	49,350	0.71%
2580 HK AUX ELECTRIC CO LTD	1,200	16,140	0.23%
2616 HK CSTONE PHARMACEUTICALS	10,500	55,335	0.79%
2648 HK ANJOY FOODS GROUP CO LTD	1,700	112,455	1.61%
2788 HK CHUANGXIN INDUSTRIES HOLDING	2,500	51,800	0.74%
2899 HK ZIJIN MINING GROUP CO LTD - H	2,000	71,320	1.02%
3288 HK FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-H	500	16,200	0.23%
3690 HK MEITUAN DIANPING – CLASS B	600	61,980	0.89%
6082 HKSHANGHAI BIREN TECHNOLOGY CO	600	11,760	0.17%
6160 HK BEIGENE LTD	700	125,510	1.79%
6166 HK CIG SHANGHAI CO LTD - H	900	84,150	1.20%
6181 HK LAOPU GOLD CO LTD - H	100	61,800	0.88%
6613 HK LENS TECHNOLOGY CO LTD	3,600	90,864	1.30%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
 （以港幣表示）

博時港股增利基金（續）

	持倉	市值 港幣	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
上市股票（續）			
香港聯交所（續）			
6990 HK SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARMACEUTICAL	200	78,440	1.12%
9609 HK HEBEI HAIWEI ELECTRONIC NE - H	3,800	35,036	0.50%
9618 HK JD.COM INC - CL A	450	50,220	0.72%
9888 HK BAIDU INC - CLASS A	1,500	197,250	2.82%
9898 HK WEIBO CORP - CLASS A	680	53,754	0.77%
9926 HK AKESO INC	1,000	113,000	1.62%
9927 HK SERES GROUP CO LTD-H	300	32,130	0.46%
9988 HK ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,800	399,840	5.72%
9992 HK POP MART INTERNATIONAL GROUP	600	112,620	1.61%
9999 HK NETEASE INC	300	64,380	0.92%
小計		<u>5,390,358</u>	<u>77.07%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日的組合表（未經審核）（續）
（以港幣表示）

博時港股增利基金（續）

	持倉	市值 港幣	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
紐約證券交易所			
SALESFORCE.COM INC	105	216,505	3.09%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	190	449,418	6.43%
小計		<u>665,923</u>	<u>9.52%</u>
納斯達克證券交易所			
AMAZON.COM INC	65	116,780	1.67%
FORTINET INC	80	49,448	0.71%
MICROSOFT CORP	19	71,522	1.02%
NVIDIA CORP	295	428,234	6.12%
PALO ALTO NETWORKS INC	36	51,614	0.74%
小計		<u>717,598</u>	<u>10.26%</u>
上市股票合計		<u>6,773,879</u>	<u>96.85%</u>
上市投資總額			
（投資成本總額 – 6,304,689 港元）		6,773,879	96.85%
其他淨資產		<u>220,296</u>	<u>3.15%</u>
屬於股份持有人之資產淨值總額		<u>6,994,175</u>	<u>100.00%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時大中華增強回報債券基金

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益之金融資產			
上市股票			
香港聯交所			
FIBOCOM WIRELESS INC-H	68,000	142,751	1.98%
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	8,500	159,438	2.21%
小計		<u>302,189</u>	<u>4.19%</u>
上市股票合計		<u>302,189</u>	<u>4.19%</u>
上市交易所買賣基金			
香港聯交所			
CSOP HANG SENG TECH INDE - HKD	200,000	138,496	1.92%
小計		<u>138,496</u>	<u>1.92%</u>
上市交易所買賣基金總額		<u>138,496</u>	<u>1.92%</u>
未掛牌基金			
博時港元貨幣市場 ETF – 非上市類別 S 港元股份	125,857	180,698	2.50%
博時美元貨幣市場基金 – 類別 S 美元	187	2,225	0.03%
小計		<u>182,923</u>	<u>2.53%</u>
未掛牌基金總額		<u>182,923</u>	<u>2.53%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時大中華增強回報債券基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
掛牌債券			
註冊地 – 英屬維京群島			
CCAMCL FLOAT 13112030	200,000	200,664	2.78%
CPDEV 6.8% 07042029	400,000	397,128	5.50%
FOSUNI 6.8% 09092029	300,000	295,929	4.10%
HYSAN 7.2% PERP	200,000	208,042	2.88%
CPDEV 7.15% 21032028	200,000	200,002	2.77%
小計		<u>1,301,765</u>	<u>18.03%</u>
註冊地 – 開曼群島			
BABA 0% 09072032	2,000,000	274,965	3.81%
FWDGHD 5.836% 22092035	200,000	201,810	2.79%
HONGQI 1.5 26032030	200,000	352,210	4.87%
HONGQI 7.05 10012028	200,000	206,344	2.86%
JD 0.25% 01062029 - CONV	200,000	200,506	2.78%
MEITUA 5.125% 05112035	200,000	198,236	2.74%
TENCNT 3.94 04/22/61	600,000	469,140	6.49%
ZHOSHK 5.98% 30012028	200,000	201,794	2.79%
小計		<u>1,752,795</u>	<u>24.26%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時大中華增強回報債券基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
掛牌債券（續）			
註冊地 – 中國			
JZMUNU 6.4% 29082027	200,000	206,326	2.86%
小計		206,326	2.86%
註冊地 – 法國			
BNP 6.875% PERP	200,000	200,470	2.77%
小計		200,470	2.77%
註冊地 – 德國			
ALVGR 6.55% PREP	200,000	207,620	2.87%
小計		207,620	2.87%
註冊地 – 中國香港			
FRESHK 6% 01102028	200,000	204,534	2.83%
HKINTL 5 1/4 01/11/53	400,000	425,240	5.89%
ZJMGCL 1% 25062029 - CONV	200,000	378,348	5.24%
小計		1,008,122	13.96%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時大中華增強回報債券基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
掛牌債券（續）			
註冊地 - 日本			
HIKTSU 6.13% 18092035	200,000	204,110	2.82%
小計		204,110	2.82%
註冊地 - 瑞士			
UBS 6.85% PERP	200,000	204,618	2.83%
小計		204,618	2.83%
註冊地 - 台灣			
QUANTA 0% 02102030	200,000	182,902	2.53%
小計		182,902	2.53%
註冊地 - 英國			
HSBC FLOAT 06112031	200,000	200,804	2.78%
STANLN 7 7/8 PERP	300,000	321,357	4.45%
小計		522,161	7.23%
掛牌債券總額		5,790,889	80.16%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時大中華增強回報債券基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
未掛牌債券			
註冊地 – 開曼群島			
BABA 0% 15092032 - CONV	50,000	51,573	0.71%
HONGQI 1.5 26032030	200,000	352,210	4.87%
小計		<u>403,783</u>	<u>5.58%</u>
未掛牌債券總額		<u>403,783</u>	<u>5.58%</u>
按公允價值計入損益之金融資產總額		<u>6,818,280</u>	<u>94.38%</u>
按公允價值計入損益之金融負債			
期貨合約			
US 5YR NOTE (CBT) MAR26 31/03/2026	12	<u>(5,062)</u>	<u>(0.07%)</u>
小計		<u>(5,062)</u>	<u>(0.07%)</u>
按公允價值計入損益之金融負債總額		<u>(5,062)</u>	<u>(0.07%)</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以港幣表示）

博時大中華增強回報債券基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
投資總額			
（投資成本總額 – 6,359,849 美元）		6,813,218	94.31%
其他淨資產		411,971	5.69%
屬於股份持有人的資產淨值總額		<u>7,225,189</u>	<u>100.00%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時美元貨幣市場基金

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益之金融資產			
上市交易所買賣基金			
香港聯交所			
博時美元貨幣市場 ETF – 美元	2,426	<u>2,732,617</u>	<u>0.03%</u>
小計		<u>2,732,617</u>	<u>0.03%</u>
上市交易所買賣基金總額		<u>2,732,617</u>	<u>0.03%</u>
未掛牌基金			
博時美元貨幣市場 ETF（類別 S 美元）	1,000,000	<u>11,298,600</u>	<u>0.11%</u>
小計		<u>11,298,600</u>	<u>0.11%</u>
未掛牌基金總額		<u>11,298,600</u>	<u>0.11%</u>
掛牌債券			
註冊地 – 阿拉伯聯合酋長國			
MASQUH FLOAT 22092026	48,000,000	<u>48,000,000</u>	<u>0.47%</u>
小計		<u>48,000,000</u>	<u>0.47%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時美元貨幣市場基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
掛牌債券（續）			
註冊地 – 英國			
MITHCC FLOAT 14102026	38,000,000	38,000,000	0.37%
MITHCC FLOAT 15092026	40,000,000	39,990,000	0.39%
小計		<u>77,990,000</u>	<u>0.76%</u>
註冊地 – 美國			
C FLOAT 28042026	48,000,000	48,042,240	0.47%
小計		<u>48,042,240</u>	<u>0.47%</u>
掛牌債券總額		<u>174,032,240</u>	<u>1.70%</u>
未掛牌債券			
註冊地 – 英屬維京群島			
CSFCO FLOAT 26022026	30,000,000	30,000,000	0.29%
HTIFIH 4.18% 12052026	50,000,000	50,000,000	0.48%
HTIFIH 4.23% 03022026	48,000,000	48,000,000	0.47%
HTIFIH 4.23% 04022026	50,000,000	50,000,000	0.48%
HTIFIH 4.25% 26032026	48,000,000	48,000,000	0.47%
HTIFIH 4.28% 27012026	78,000,000	78,000,000	0.76%
HTIFIH FLOAT 10062026	50,000,000	50,000,000	0.49%
HTIFIH FLOAT 11062026	50,000,000	50,000,000	0.49%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時美元貨幣市場基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
未掛牌債券（續）			
註冊地 – 英屬維京群島（續）			
SWHYHK 4.23% 18032026	5,000,000	5,000,100	0.05%
SWHYHK 4.24% 17032026	15,000,000	14,994,000	0.15%
小計		<u>423,994,100</u>	<u>4.13%</u>
註冊地 – 開曼群島			
MIZUHO FLOAT 07122026	60,000,000	60,000,000	0.58%
MIZUHO FLOAT 09112026	50,000,000	50,000,000	0.49%
MIZUHO FLOAT 09112026	47,000,000	47,000,000	0.46%
MIZUHO FLOAT 11092024	97,000,000	96,806,970	0.94%
QNBK 4.75% 12022026	50,000,000	50,000,000	0.49%
RJHIAB FLOAT 27082026	39,000,000	38,833,860	0.38%
小計		<u>342,640,830</u>	<u>3.34%</u>
註冊地 – 中國			
BCHINA FLOAT 13052026	50,000,000	50,000,000	0.49%
小計		<u>50,000,000</u>	<u>0.49%</u>
註冊地 – 法國			
.BANNOM 4.4% 28012026	25,000,000	25,000,000	0.24%
小計		<u>25,000,000</u>	<u>0.24%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時美元貨幣市場基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
未掛牌債券（續）			
註冊地 - 中國香港			
GFGCHK 4.6% 28012026	33,000,000	33,000,000	0.32%
GFGCHK FLOAT 02112026	80,000,000	80,000,000	0.78%
GFGCHK FLOAT 09062026	38,000,000	38,000,000	0.37%
GFGCHK FLOAT 20102026	47,000,000	47,000,000	0.46%
GFGCHK FLOAT 21102026	57,000,000	57,000,000	0.56%
GFGCHK FLOAT 22102026	70,000,000	70,000,000	0.68%
GFGCHK FLOAT 27072026	35,000,000	35,000,000	0.34%
GUOTJU 4.65% 05012026	50,000,000	50,000,000	0.49%
GUOTJU 4.65% 24022026	57,000,000	57,063,270	0.55%
GUOTJU 4.8% 25022026	50,000,000	50,000,000	0.49%
小計		<u>517,063,270</u>	<u>5.04%</u>
註冊地 - 日本			
MIZUHO FLOAT 28092026	60,000,000	59,985,000	0.59%
MIZUHO FLOAT 28092026	60,000,000	59,985,000	0.58%
小計		<u>119,970,000</u>	<u>1.17%</u>
註冊地 - 韓國			
HANFGI FLOAT 03092026	38,000,000	38,000,000	0.37%
HANFGI FLOAT 16112026	30,000,000	30,000,000	0.29%
HANFGI FLOAT 17112026	45,000,000	45,000,000	0.44%
HANGFI FLOAT 24112026	43,000,000	43,000,000	0.42%
小計		<u>156,000,000</u>	<u>1.52%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時美元貨幣市場基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
未掛牌債券（續）			
註冊地 – 阿拉伯聯合酋長國			
MASQUH FLOAT 02112026	48,000,000	48,000,000	0.47%
MASQUH FLOAT 05112026	58,000,000	57,805,120	0.56%
MASQUH FLOAT 23092026	48,000,000	47,983,200	0.47%
MASQUH FLOAT 29122026	40,000,000	40,000,000	0.39%
小計		<u>193,788,320</u>	<u>1.89%</u>
註冊地 – 美國			
C FLOAT 04012027	60,000,000	60,000,000	0.58%
C FLOAT 05082026	48,000,000	48,004,800	0.47%
C FLOAT 25032026	68,000,000	67,996,600	0.66%
C FLOAT 26092026	48,000,000	47,988,000	0.47%
C FLOAT 27052026	47,000,000	46,987,780	0.46%
小計		<u>270,977,180</u>	<u>2.64%</u>
未掛牌債券總額		<u>2,099,433,700</u>	<u>20.46%</u>
非上市存款證			
註冊地 – 開曼群島			
RJHIAB 4.66% 04082026	77,000,000	76,994,194	0.75%
小計		<u>76,994,194</u>	<u>0.75%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時美元貨幣市場基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
非上市存款證（續）			
註冊地 – 中國			
BOHAIB 4.5% 29072026	50,000,000	49,853,000	0.49%
小計		49,853,000	0.49%
註冊地 – 卡塔爾			
QNBK 4.6% 05022026	38,000,000	38,095,000	0.37%
小計		38,095,000	0.37%
註冊地 – 新加坡			
NCBKSG 4.17% 02022026	50,000,000	50,000,000	0.49%
NCBKSG 4.17% 03082026	70,000,000	70,000,000	0.68%
NCBKSG 4.17% 28012026	60,000,000	60,000,000	0.58%
NCBKSG 4.24% 13082026	60,000,000	60,217,800	0.59%
NCBKSG 4.3% 06082026	80,000,000	80,000,000	0.78%
小計		320,217,800	3.12%
非上市存款證總額		485,159,994	4.73%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以港幣表示）

博時美元貨幣市場基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
投資總額			
（投資成本總額 – 2,771,420,193 美元）		2,772,657,151	27.03%
其他淨資產		<u>7,486,572,827</u>	<u>72.97%</u>
屬於股份持有人的資產淨值總額		<u>10,259,229,978</u>	<u>100.00%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
 （以美元表示）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益之金融資產			
未掛牌基金			
博時美元貨幣市場基金 - 類別 S 美元	25,797	306,483	3.60%
小計		306,483	3.60%
未掛牌基金總額		306,483	3.60%
掛牌債券			
註冊地 - 英屬維京群島			
GZINFU 5.95% 21032026	300,000	300,909	3.53%
HRINTH 4.625% 03062026	400,000	400,096	4.70%
HUAWEI 4.125% 06052026	200,000	199,782	2.35%
CCAMCL 1.875% 20012026	400,000	399,616	4.69%
CPDEV 7.15% 21032028	200,000	200,002	2.35%
小計		1,500,405	17.62%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
掛牌債券（續）			
註冊地 - 開曼群島			
BABA 0% 09072032	2,000,000	274,965	3.23%
BIDU 1.72% 09042026	500,000	496,730	5.83%
CDBLFD 2% 04032026	400,000	398,568	4.68%
CKHH 1.5% 15042026	400,000	397,036	4.66%
JD 0.25% 01062029 - CONV	200,000	200,506	2.35%
JD 3.875% 29042026	400,000	399,548	4.69%
MEITUA 0% 27042028 - CONV	200,000	199,308	2.34%
TENCNT 3.575% 11042026	400,000	399,408	4.69%
YGCZCH 3.5% 03102029 - CONV	200,000	208,602	2.45%
小計		2,974,671	34.92%
註冊地 - 中國			
EXIMCH 2.875% 26042026	500,000	498,465	5.85%
JJUCID 6.35% 27022026	200,000	200,128	2.35%
小計		698,593	8.20%
註冊地 - 芬蘭			
NDASS 6.625% PERP	200,000	201,184	2.36%
小計		201,184	2.36%
註冊地 - 中國香港			
FRESHK 6.625% 16042027	200,000	204,430	2.40%
ZJMGCL 1% 25062029 - CONV	200,000	378,348	4.44%
小計		582,778	6.84%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
掛牌債券（續）			
註冊地 - 韓國			
KOHNPW 1.25% 27042026	400,000	396,532	4.65%
小計		396,532	4.65%
註冊地 - 荷蘭			
INTNED 5.75% PERP	200,000	201,166	2.36%
小計		201,166	2.36%
註冊地 - 新加坡			
BOCAVI 3.875% 27042026	700,000	699,510	8.21%
小計		699,510	8.21%
註冊地 - 阿拉伯聯合酋長國			
FABUH FLOAT 27052030	200,000	201,608	2.37%
小計		201,608	2.37%
註冊地 - 英國			
HSBC 4% PERP	200,000	199,696	2.34%
小計		199,696	2.34%
掛牌債券總額		7,656,143	89.87%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
未掛牌債券			
註冊地 - 開曼群島			
TENCNT 3.575% 11042026	200,000	199,684	2.34%
BILI 0.625% 01062030 - CONV	200,000	251,860	2.96%
小計		<u>451,544</u>	<u>5.30%</u>
未掛牌債券總額		<u>451,544</u>	<u>5.30%</u>
上市存款證			
註冊地 - 中國			
BCHINA 1.4% 28042026	600,000	595,224	6.99%
小計		<u>595,224</u>	<u>6.99%</u>
上市存款證總額		<u>595,224</u>	<u>6.99%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
 （以港幣表示）

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
投資總額			
（投資成本總額 – 8,674,846 美元）		9,009,394	105.76%
其他淨負債		(490,626)	(5.76%)
屬於股份持有人的資產淨值總額		<u>8,518,768</u>	<u>100.00%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時全球短久期投資級債券基金

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益之金融資產			
掛牌債券			
註冊地 – 英屬維京群島			
CCAMCL 4.375% 13112028	200,000	200,930	4.84%
GRWALL 6.375% 02012028	200,000	207,400	4.98%
ORIEAS 4.3% 04122028	200,000	200,082	4.82%
小計		<u>608,412</u>	<u>14.64%</u>
註冊地 – 開曼群島			
FWDGHD 5.252% 22092030	200,000	200,936	4.84%
MEITUA 5.125% 05112035	200,000	198,236	4.76%
PIFKSA 5% 13102027	200,000	202,442	4.88%
小計		<u>601,614</u>	<u>14.48%</u>
註冊地 – 法國			
BNP 4.625% PERP	200,000	198,528	4.78%
小計		<u>198,528</u>	<u>4.78%</u>
註冊地 – 日本			
JERA 3.665% 14042027	200,000	198,788	4.79%
MITHCC 5.08% 15092027	200,000	202,998	4.89%
小計		<u>401,786</u>	<u>9.68%</u>
註冊地 – 韓國			
DAESEC 4.375% 14102028	200,000	200,052	4.82%
HYUELE 6.375% 17012028	200,000	208,724	5.03%
KOROIL FLOAT 29092028	200,000	200,166	4.82%
小計		<u>608,942</u>	<u>14.67%</u>

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時全球短久期投資級債券基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
掛牌債券（續）			
註冊地 – 科威特			
KUWIB 4.652% 09102035	200,000	199,560	4.81%
小計		199,560	4.81%
註冊地 – 荷蘭			
INTNED 7.5% PERP	200,000	208,704	5.03%
小計		208,704	5.03%
註冊地 – 瑞士			
UBS 4.875% PERP	200,000	198,350	4.78%
小計		198,350	4.78%
註冊地 – 英國			
HSBC 6% PERP	200,000	201,788	4.86%
小計		201,788	4.86%
註冊地 – 美國			
MS FLOAT 26052028	250,000	250,738	6.04%
T 4% 15112035	130,000	128,233	3.09%
TRGP 5.2% 01072027	45,000	45,749	1.10%
小計		424,720	10.23%
掛牌債券總額		3,652,404	87.96%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續）
（以美元表示）

博時全球短久期投資級債券基金（續）

	持倉	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %
按公允價值計入損益的金融資產（續）			
未掛牌債券			
註冊地 – 開曼群島			
BABA 0% 15092032 - CONV	50,000	51,573	1.24%
小計		51,573	1.24%
未掛牌債券總額		51,573	1.24%
非上市不動產抵押貸款證券			
註冊地 – 美國			
G2 MA9782	167,564	172,996	4.17%
G2 MA9853	154,366	159,781	3.85%
G2 MB0206	70,997	72,392	1.74%
小計		405,169	9.76%
非上市不動產抵押貸款證券總額		405,169	9.76%
投資總額			
（投資成本總額 – 4,075,684 美元）		4,109,146	98.96%
其他淨資產		43,237	1.04%
屬於股份持有人之資產淨值總額		4,152,383	100.00%

截至 2025 年 12 月 31 日之投資組合表（未經審核）（續） （以美元表示）

博時美元貨幣市場基金

截至 2025 年 12 月 31 日

加權平均屆滿期*		34.25 天
加權平均有效期		76.87 天
	公允價值	期內佔交易 總額百分比
	美元	淨資產的 百分比
每日流動資產	1,571,810,182	15.42%
每週流動資產	1,894,511,582	18.70%

* 計算加權平均屆滿期時，基金對浮息債券採用利率重設日作為計算基準。

投資組合持倉變動表

截至二零二五年十二月三十一日止年度/期間

(以港幣表示)

博時港股增利基金

	佔淨資產的 百分比 2025年12月 31日	佔淨資產的 百分比 2024年12月 31日
上市股票	96.85%	95.73%
掛牌債券	0.00%	0.00%
其他淨資產	3.15%	4.27%
總淨資產	100.00%	100.00%

博時大中華增強回報債券基金

	佔淨資產的 百分比 2025年12月 31日	佔淨資產的 百分比 2024年12月 31日
上市股票	4.19%	1.40%
上市交易所買賣基金	1.92%	0.00%
掛牌債券	80.16%	88.71%
未掛牌債券	5.58%	0.00%
未掛牌基金	2.53%	9.41%
期貨合約	(0.07%)	0.00%
其他淨資產	5.69%	0.48%
總淨資產	100.00%	100.00%

投資組合持倉變動表（續）
 截至二零二五年十二月三十一日止年度／期間
 （以美元表示）

博時美元貨幣市場基金

	佔淨資產的 百分比 2025年12月 31日	佔淨資產的 百分比 2024年12月 31日
上市交易所買賣基金	0.03%	0.03%
未掛牌基金	0.11%	0.14%
掛牌債券	1.70%	0.19%
未掛牌債券	20.46%	4.76%
非上市存款證	4.73%	15.54%
其他淨資產	72.97%	79.34%
總淨資產	100.00%	100.00%

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 - I

	佔淨資產的 百分比 2025年12月 31日	佔淨資產的 百分比 2024年12月 31日
掛牌債券	89.87%	102.72%
未掛牌債券	5.30%	0.00%
未掛牌基金	3.60%	0.18%
上市存款證	6.99%	0.00%
其他淨負債	(5.76%)	(2.90%)
總淨資產	100.00%	100.00%

投資組合持倉變動表（續）
截至二零二五年十二月三十一日止年度／期間
（以美元表示）

博時全球短久期投資級債券基金

	佔淨資產的 百分比 2025年12月31日
掛牌債券	87.96%
未掛牌債券	1.24%
非上市不動產抵押貸款證券	9.76%
其他淨資產	1.04%
總淨資產	<u>100.00%</u>

金融衍生工具詳情（未經審核）

期貨合約

於 2025 年 12 月 31 日，博時大中華增強回報債券基金所持有的期貨合約如下：

描述	相關資產	合約價值	名義市值	倉位	對手方	公允價值 美元	應佔單位持有人 資產淨值總額的 百分比 美元
金融負債：							
US 5YR NOTE (CBT) MAR26 31/03/2026	美國 5 年期 6% 債券	12	1,311,656	長倉	廣發期貨 (香港)有限公司	(5,062)	(0.07%)
							<u>(0.07%)</u>

銷售及回購協議詳情（未經審核）

(A) 回購交易

截至 2025 年 12 月 31 日，博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 持有的銷售及回購協議如下：

對手方	借貸擔保	非現金抵押 品屆滿期	貨幣	交收/結算	回購交易項下證 券的公允價值	佔資產淨值 百分比	抵押品類型	剩餘合約 屆滿期 (天數)
J.P. Morgan Securities plc	CDBLFD 2 03/04/26 EMTN	04/03/2026	美元	三方	199,284	2.34%	債券	64
J.P. Morgan Securities plc	BIDU 1.72 09/04/26	09/04/2026	美元	三方	496,730	5.83%	債券	100
J.P. Morgan Securities plc	JD 3.875 29/04/26	29/04/2026	美元	三方	399,548	4.69%	債券	120

(B) 轉讓資產的賬面值及佔資產淨值百分比

截至 2025 年 12 月 31 日

轉讓資產的賬面值 美元	佔資產淨值百分比 %
1,095,562	12.86%

銷售及回購協議詳情（未經審核）

(C) 銷售及回購協議的前十大交易對手方

截至 2025 年 12 月 31 日

排名	交易對手方	交易對手方類型	相關負債 的賬面值（美元）	轉讓資產 的賬面值（美元）
1	J.P. Morgan Securities plc	經紀交易商 （例如投資銀行、經紀行）	979,914	1,095,562

(D) 交易數據總額

截至二零二五年十二月三十一日止年度

身份（交易對手方）	交易對手方 （按國家/地區）	屆滿期	貨幣面額	交收/結算	相關負債 的賬面值（美元）	轉讓資產 的賬面值（美元）
J.P. Morgan Securities plc	英國	開放	美元	三方	979,914	1,095,562
					<u>979,914</u>	<u>1,095,562</u>

銷售及回購協議詳情（未經審核）（續）

(E) 銷售及回購協議產生的收入及費用

截至二零二五年十二月三十一日止年度

直接及間接費用—基金
收入—基金

11,364 美元
979,914 美元

金融衍生工具產生的風險資訊（未經審核）

下表分析截至 2025 年 12 月 31 日止年度，在任何目的下使用金融衍生工具產生之最低、最高及平均風險承擔總額佔博時大中華增強回報債券基金資產淨值總額的比例。

	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 佔淨資產百分比 資產淨值
最低風險總額	2.89%
最高風險總額	19.76%
平均風險總額	10.64%

下表分析截至 2025 年 12 月 31 日止年度，在任何目的下使用金融衍生工具產生之最低、最高及平均風險承擔淨額佔博時大中華增強回報債券基金資產淨值總額的比例。

	博時大中華增強 回報債券基金 2025 年 佔淨資產百分比 資產淨值
最低風險承擔淨額	2.89%
最高風險承擔淨額	19.76%
平均風險承擔淨額	10.64%

表現紀錄（未經審核）

(a) 資產淨值總額*

博時港股增利基金		
2025年12月31日	港幣	7,034,913
2024年12月31日	港幣	5,716,387
2023年12月31日	港幣	10,361,728
博時大中華增強回報債券基金		
2025年12月31日	美元	7,225,189
2024年12月31日	美元	12,684,423
2023年12月31日	美元	41,858,747
博時美元貨幣市場基金		
2025年12月31日	美元	10,259,230,955
2024年12月31日	美元	7,763,429,916
2023年12月31日	美元	2,823,666,034
博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I		
2025年12月31日	美元	8,526,444
2024年12月31日	美元	8,676,835
2023年12月31日	美元	8,592,844
博時全球短久期投資級債券基金		
2025年12月31日 ⁽¹⁾	美元	4,174,534

⁽¹⁾ 博時全球短久期投資級債券基金的成立日期為 2025 年 1 月 15 日。該子基金於 2025 年 1 月 22 日成立，成立日前尚無交易。

* 資產淨值總額按註釋備忘錄所載的方法估值。

表現紀錄（未經審核）（續）

(b) 每股資產淨值*

	計值貨幣	2025 年	2024 年	2023 年
博時港股增利基金				
類別 – A 港元	港幣	9.0123	7.2414	6.6047
類別 – A 美元	美元	9.0221	7.2647	6.5905
類別 – S 美元	美元	9.7261	7.6950	6.8593
博時大中華增強回報債券基金				
類別 – A 港元	港幣	11.7509	-	9.8790
類別 – A 港元 – 每月分派股份	港幣	9.5116	8.6876	9.0372
類別 – A 人民幣	人民幣	12.9729	11.7164	11.0092
類別 – A 美元	美元	11.8277	10.1579	9.8404
類別 – A 美元 – 每月分派股份	美元	9.4401	8.6419	8.9409
類別 – I 港元	港幣	-	10.7071	10.3757
類別 – I 美元	美元	12.0942	10.3349	9.9615
類別 – S 美元	美元	12.4584	10.5402	10.0467
博時美元貨幣市場基金				
類別 – A 美元	美元	11.8173	11.3209	10.7278
類別 – I 美元	美元	11.8382	11.3353	10.7359
類別 – S 美元	美元	11.8804	11.3644	10.7525
類別 – C 美元	美元	11.7165	11.2582	10.6951
類別 – N 美元	美元	11.1845	10.7631	10.2454
博時穩健入息 18 個月定期開放 債券基金 – I				
類別 – A 港元 – 每月分派股份	港幣	10.6378	10.2077	10.0899
類別 – A 美元	美元	11.9253	10.9809	10.3582
類別 – A 美元 – 每月分派股份	美元	10.7618	10.3202	10.1434
類別 – S 美元 – 每月分派股份	美元	10.9507	10.4449	10.1844
類別 – A 人民幣 – 每月分派 股份	人民幣	10.1584	10.2366	-
博時全球短久期投資級債券 基金 ⁽¹⁾				
類別 – A 人民幣	人民幣	9.9769	-	-
類別 – A 美元	美元	10.3938	-	-
類別 – I 美元	美元	10.4431	-	-

表現紀錄（未經審核）（續）

(b) 每股資產淨值*

(1) 博時全球短久期投資級債券基金的成立日期為 2025 年 1 月 15 日。該子基金於 2025 年 1 月 22 日成立，成立日前尚無交易。

* 每股資產淨值總額按註釋備忘錄所載的方法估值。

表現紀錄（未經審核）（續）

(c) 最高及最低價格紀錄（每股交易資產淨值）*

博時港股增利基金

	計值 貨幣	最高每股 資產淨值 2025 年	最低每股 資產淨值 2025 年	最高每股 資產淨值 2024 年	最低每股 資產淨值 2024 年	最高每股 資產淨值 2023 年	最低每股 資產淨值 2023 年	最高每股 資產淨值 2022 年	最低每股 資產淨值 2022 年
類別 – A 港元	港幣	9.6643	6.2424	7.6815	6.0374	8.7870	6.3729	10.0260	6.4540
類別 – A 美元	美元	9.6791	6.2604	7.6988	6.0173	8.7496	6.3555	10.0316	6.4066
類別 – S 美元	美元	10.3923	6.6622	8.1222	6.2699	8.9579	6.6096	10.0664	6.5337

博時大中華增強回報債券基金

	計值 貨幣	最高每股 資產淨值 2025 年	最低每股 資產淨值 2025 年	最高每股 資產淨值 2024 年	最低每股 資產淨值 2024 年	最高每股 資產淨值 2023 年	最低每股 資產淨值 2023 年	最高每股 資產淨值 2022 年	最低每股 資產淨值 2022 年
類別 – A 港元	港幣	11.9029	9.9163	10.0691	9.7794	10.1772	9.3323	9.9997	9.4662
類別 – A 港元 – 每月分派股份	港幣	9.7330	8.3788	8.9857	8.6659	9.7506	8.6249	9.9997	9.2073
類別 – A 人民幣	人民幣	13.4423	11.4881	11.7443	10.9391	11.0690	10.4507	10.8809	9.7565
類別 – A 美元	美元	11.9958	10.0263	10.3103	9.7298	10.0936	9.2759	10.0000	9.3791
類別 – A 美元 – 每月分派股份	美元	9.6692	8.3458	8.9181	8.6264	9.6452	8.5162	10.0075	9.0690
類別 – I 港元	港幣	12.7090	10.5702	10.8547	10.2751	10.3980	9.7909	-	-
類別 – I 美元	美元	12.2551	10.2152	10.4768	9.8531	10.0529	9.3810	10.0000	9.3297
類別 – S 美元	美元	12.6017	10.4470	10.6580	9.9445	10.1642	9.4412	10.0000	9.4097

表現紀錄（未經審核）（續）

(c) 最高及最低價格紀錄（每股交易資產淨值）*（續）

博時美元貨幣市場基金

	計值 貨幣	最高每股 資產淨值 2025 年	最低每股 資產淨值 2025 年	最高每股 資產淨值 2024 年	最低每股 資產淨值 2024 年	最高每股 資產淨值 2023 年	最低每股 資產淨值 2023 年	最高每股 資產淨值 2022 年	最低每股 資產淨值 2022 年
類別 – A 美元	美元	11.8173	11.3238	11.3209	10.7344	10.7277	10.1763	10.1709	10.0000
類別 – C 美元	美元	11.7165	11.2608	11.2582	10.7015	10.6950	10.1654	10.1602	10.0000
類別 – I 美元	美元	11.8382	11.3382	11.3353	10.7426	10.7359	10.1791	10.1737	10.0000
類別 – S 美元	美元	11.8804	11.3674	11.3644	10.7593	10.7524	10.1846	10.1791	10.0000
類別 – N 美元	美元	11.1845	10.7656	10.7631	10.2513	10.2454	10.0015	-	-

博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I⁽¹⁾

	計值 貨幣	最高每股 資產淨值 2025 年	最低每股 資產淨值 2025 年	最高每股 資產淨值 2024 年	最低每股 資產淨值 2024 年	最高每股 資產淨值 2023 年	最低每股 資產淨值 2023 年
類別 – A 美元	美元	11.9863	10.9780	10.9813	10.3589	10.3582	10.0000
類別 – A 港元 – 每月分派股份	港幣	10.7927	10.1839	10.2331	10.0566	10.0924	9.9289
類別 – A 美元 – 每月分派股份	美元	10.9225	10.2824	10.3456	10.1091	10.1434	9.9749
類別 – S 美元 – 每月分派股份	美元	11.0934	10.4075	10.4451	10.1508	10.1844	9.9999
類別 – A 人民幣 – 每月分派股份	人民幣	10.5321	10.1250	10.2366	9.9954	-	-

表現紀錄（未經審核）（續）

(c) 最高及最低價格紀錄（每股交易資產淨值）*（續）

博時全球短久期投資級債券基金⁽²⁾

	計值 貨幣	最高每股 資產淨值 2025 年	最低每股 資產淨值 2025 年
類別 – A 美元	美元	10.3980	9.9892
類別 I 美元	美元	10.4470	9.9897
類別 A 人民幣	人民幣	10.1664	9.9644

⁽¹⁾ 博時穩健入息 18 個月定期開放債券基金 – I 的成立日期為 2022 年 1 月 25 日。該子基金於 2023 年 4 月 28 日成立，成立日前尚無交易。因此，其並未編制截至 2022 年 12 月 31 日止期間的財務報表。

⁽²⁾ 博時全球短久期投資級債券基金的成立日期為 2025 年 1 月 15 日。該子基金於 2025 年 1 月 22 日成立，成立日前尚無交易。

* 最高每股資產淨值及最低每股資產淨值乃根據詮釋性備忘錄計算。

行政管理

經理人

博時基金（國際）有限公司
怡和大廈 4109 室
康樂廣場 1 號
中環
香港

本公司董事

連少冬
曾鵬

經理人之董事

吳慧峰
歐志明
連少冬
曾鵬
周怡

保管人、行政管理人及過戶處

招商永隆信託有限公司
招商永隆銀行大廈 6 樓
德輔道中 45 號
中環
香港