

博時大中華債券基金
博時投資基金的子基金

年度報告

截至二零二三年十二月三十一日

博時大中華債券基金

博時投資基金的

子基金

年報

截至二零二三年十二月三十一日止年度

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

年報
截至二零二三年十二月三十一日止年度

目錄	頁碼
基金管理及行政	1
經理人致單位持有人報告	2
受託人致單位持有人報告	3
獨立核數師報告	4 - 6
財務狀況表	7
全面收益表	8
單位持有人應佔資產淨值變動表	9 - 10
現金流量表	11
財務報表附註	12 - 35
投資組合 (未經審核)	36 - 37
投資組合變動報告 (未經審核)	38 - 42
金融衍生工具之詳情 (未經審計)	43
金融衍生工具產生的風險資訊 (未經審計)	44
表現摘要 (未經審核)	45 - 46

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

基金管理及行政

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

法律顧問

西盟斯律師行
太古坊一座 30 樓
英皇道 979 號
香港

受託人及註冊處

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
皇后大道中 1 號
香港

中國保管人

香港上海滙豐銀行有限公司
皇后大道中 1 號
香港

中國保管人的受委人

滙豐銀行(中國)有限公司
滙豐銀行大樓 33 層
上海國金中心商場
世紀大道 8 號
上海浦東(200120)
中國

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
公爵大廈 21 樓
皇后大道中 15 號
香港

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

經理人致單位持有人報告

二零二三年，美元固定收益市場波動性極大，年初利率較低，隨後顯著上升，又急劇回落至年初的水平。於第一季度，受通脹預期變化和銀行業系統性風險影響，呈現低位大幅波動態勢。於第二季度和第三季度，市場整體定價動態圍繞美國經濟的強勁韌性和美聯儲的鷹派政策立場，導致利率大幅上升。於第四季度，隨著美聯儲政策立場轉向鴿派，加之經濟數據走軟以及投資者預期轉變，利率從高位快速回落，兩個月內累計下跌逾 100 個基點。全年全球信用利差收窄，全球股市總體震盪上行，大宗商品震盪下行，黃金年底走高。在中國股市，年初預期的刺激政策並未完全兌現，導致市場出現下滑並承受壓力。本基金總體採用杠鈴策略，重點配置短期優質信用債和長期國債。我們於利差久期方面的比重偏低，一定程度上拖累了業績，而年底久期大幅增加則有助於提高業績。

博時基金(國際)有限公司

二零二四年四月二十六日

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

受託人致單位持有人報告

我們謹此確認，我們認為基金的經理人於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，在所有重大方面已根據日期為二零一二年一月五日的信託契據的條文（經修訂）管理基金。

滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
二零二四年四月二十六日

獨立核數師報告
致博時大中華債券基金 (博時投資基金的子基金)
的單位持有人

財務報表審計報告

意見

已審計部分

第 7 至 35 頁所載博時大中華債券基金 (「基金」) (博時投資基金的子基金) 的財務報表，包括：

- 截至二零二三年十二月三十一日之財務狀況表；
- 截至當時的年度全面收益表；
- 單位持有人截至當時的年度應佔資產淨值變動表；
- 截至當時的年度現金流量表；及
- 財務報表附註，其中包括主要會計政策資料及其他解釋資料。

我們的意見

我們認為，財務報表已根據國際財務報告準則會計準則真實、公允地反映了基金截至二零二三年十二月三十一日的財務狀況及於截至該日止年度的財務交易與現金流量。

意見基準

我們已根據國際審核準則 (「國際審核準則」) 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。

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。

獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的國際職業會計師道德守則 (包括國際獨立性標準) (「守則」) ，我們獨立於基金，並已遵循守則履行其他道德責任。

其他資料

受託人及基金經理人 (「管理層」) 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。

獨立核數師報告

致博時大中華債券基金（博時投資基金的子基金）

的單位持有人

管理層就財務報表須承擔的責任

基金管理層須負責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及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使有關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，基金管理層須負責評估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）。除非管理層擬將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，基金管理層須確保財務報表已根據日期為二零一二年一月五日的信託契據（經修訂）（「信託契據」）及香港證券及期貨事務監察委員會頒布的《單位信託及互惠基金守則》（「證監會守則」）附錄 E 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。我們僅向全體單位持有人報告，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，惟根據國際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，我們亦須評估基金的財務報表是否已於所有重大方面根據信託契據及證監會守則附錄 E 的相關披露條文妥為編製。

在根據國際審計準則進行審核的過程中，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設計適當的審計程序，惟並非旨在對基金內部監控的有效性發表意見。
- 評估管理層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。
- 總結管理層採用持續經營會計基礎的恰當性，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。

我們就（其中包括）審計的擬定範圍、時間安排及重大審計發現與管理層溝通，該等發現包括我們在審計過程中識別的任何重大缺失。

獨立核數師報告

致博時大中華債券基金（博時投資基金的子基金）
的單位持有人

根據信託契據及證監會守則附錄 E 的相關披露條文要求之事項報告

我們認為，財務報表於所有重大方面已根據信託契據及證監會守則附錄 E 的相關披露條文妥善編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二四年四月二十六日

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務狀況表

截至二零二三年十二月三十一日

	附註	2023 年 美元	2022 年 美元
非流動資產			
法定按金		191	1,033
流動資產			
投資	5(b) · 8(c)	3,444,775	15,976,883
金融衍生工具	5(b) · 9	-	3,209
應收銀行利息	8(c)	5	570
應收利息		38,656	160,955
應收認購款項		-	263
孖展按金	10	46,933	297,103
現金及現金等價物	8(c)	30,571	815,617
總資產		3,561,131	17,255,633
流動負債			
金融衍生工具	9	258	-
應付贖回款項		188	5,799
其他應付款項	8(a) · 8(b) · 8(d) · 8(f)	38,670	48,920
負債 (不包括單位持有人應佔資產淨值)		39,116	54,719
單位持有人應佔資產淨值		3,522,015	17,200,914

代表
滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司

受託人

代表
博時基金 (國際) 有限公司

經理人

第 12 至 35 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 年 美元	2022 年 美元
收入			
銀行存款利息	8(c)	6,384	5,587
投資利息		385,746	826,155
投資收益 / (虧損) 淨額	6	97,667	(2,320,414)
匯兌虧損淨額		(13,339)	(96,105)
其他收入		40	-
投資收入 / (虧損) 總額		<u>476,498</u>	<u>(1,584,777)</u>
開支			
管理費	8(a)	42,154	81,527
受託人費	8(b)	72,000	72,000
過戶處費	8(d)	997	1,000
審計費		23,153	31,345
保管費和銀行費用	8(g)	1,364	3,326
法律及專業費用		1,151	404
交易成本	13	22	200
其他開支	8(f)	24,384	37,880
營運開支總額		<u>165,225</u>	<u>227,682</u>
稅前營運溢利 / (虧損)		<u>311,273</u>	<u>(1,812,459)</u>
稅項開支	7	(38)	(276)
稅後溢利 / (虧損)		<u>311,235</u>	<u>(1,812,735)</u>
單位持有人應佔來自營運的資產淨值增加 / (減少)		<u>311,235</u>	<u>(1,812,735)</u>

第 12 至 35 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 年 美元	2022 年 美元
年初的單位持有人應佔資產淨值		17,200,914	21,744,363
發行單位	4	608,693	308,148
贖回單位	4	(14,598,827)	(3,038,862)
單位交易之減少淨額		(13,990,134)	(2,730,714)
單位持有人應佔來自營運的資產淨值增加 / (減少)		311,235	(1,812,735)
年末的單位持有人應佔資產淨值		3,522,015	17,200,914
已發行單位數目		單位	單位
類別 A 美元			
年初已發行單位		3,919	8,225
發行單位		425	6,127
贖回單位		(183)	(10,433)
年末已發行單位		4,161	3,919
類別 A 港元			
年初已發行單位		523,820	676,251
發行單位		44,019	112,629
贖回單位		(115,345)	(265,060)
年末已發行單位		452,494	523,820

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表 (續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

已發行單位數目 (續)	2023 年 單位	2022 年 單位
類別 I 美元		
年初已發行單位	1,444,258	1,624,891
發行單位	47,526	-
贖回單位	(1,282,569)	(180,633)
	<u>209,215</u>	<u>1,444,258</u>
年末已發行單位	<u><u>209,215</u></u>	<u><u>1,444,258</u></u>
類別 I 人民幣		
年初已發行單位	78	78
發行單位	4,896	-
贖回單位	(78)	-
	<u>4,896</u>	<u>78</u>
年末已發行單位	<u><u>4,896</u></u>	<u><u>78</u></u>
類別 I 港元		
年初已發行單位	241,649	331,335
贖回單位	-	(89,686)
	<u>241,649</u>	<u>241,649</u>
年末已發行單位	<u><u>241,649</u></u>	<u><u>241,649</u></u>
類別 I 人民幣對沖		
年初已發行單位	60,391	280,000
發行單位	-	60,391
贖回單位	-	(280,000)
	<u>60,391</u>	<u>60,391</u>
年末已發行單位	<u><u>60,391</u></u>	<u><u>60,391</u></u>

第 12 至 35 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	2023 年 美元	2022 年 美元
來自營運活動的現金流		
單位持有人應佔來自營運的資產淨值增加 / (減少)	311,235	(1,812,735)
以下項目之調整：		
投資利息	(385,746)	(826,155)
銀行存款利息	(6,384)	(5,587)
稅項開支	38	276
營運資金變動前的經營虧損	(80,857)	(2,644,201)
投資減少淨額	12,532,108	2,839,512
金融衍生工具減少 / (增加) 淨額	3,467	(253)
存款準備金減少淨額	842	1,883
應收經紀人款項減少淨額	-	201,750
孖展按金減少淨額	250,170	257,495
應付經紀人款項減少淨額	-	(400,000)
其他應付款項減少淨額	(10,250)	(20,277)
營運所得現金	12,695,480	235,909
已收投資利息	508,045	904,972
已收銀行存款利息	6,911	4,744
營運活動所得現金淨額	13,210,436	1,145,625
來自融資活動的現金流		
發行單位所得款項	608,956	308,180
贖回單位付款	(14,604,438)	(3,034,980)
融資活動所用現金淨額	(13,995,482)	(2,726,800)
現金及現金等價物減少淨額	(785,046)	(1,581,175)
年初的現金及現金等價物	815,617	2,396,792
年末的現金及現金等價物	30,571	815,617
現金及現金等價物結餘分析		
銀行現金	30,571	815,617

第 12 至 35 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 基金

博時投資基金 (「信託基金」) 為傘子單位信託基金，受博時基金 (國際) 有限公司 (作為經理人，下稱「經理人」) 與滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (作為受託人，下稱「受託人」) 於二零一二年一月五日簽訂的信託契據 (經修訂) (「信託契據」) 所規管。信託契據的條款受香港法例所規管。

受託人及經理人透過於二零一八年四月六日簽署補充信託契據成立博時大中華債券基金 (「基金」) 。截至二零二三年十二月三十一日，信託基金另有三項子基金，即博時人民幣債券基金、博時中國機會債券基金及博時 - 安本標準精選新興市場債券基金。信託基金及各子基金均根據《香港證券及期貨條例》第 104 條，獲香港證券及期貨事務監察委員會認可。

基金的投資目標為透過主要投資於大中華固定收益證券，達致收入及資本升值。

經理人已根據人民幣合格境外機構投資者 (「RQFII」) 規例從中國證券監督管理委員會 (「中國證監會」) 取得 RQFII 資格，並已獲中國國家外匯管理局 (「外管局」) 授予 RQFII 額度。基金運用外管局授予經理人的 RQFII 額度。

2. 主要會計政策概要

編製該等財務報表時採用的主要會計政策已載於下文。除非另有說明，此等政策已於所呈列的所有年度貫徹地應用。

(a) 編製基準

基金的財務報表按照國際財務報告準則會計準則編制。財務報表按歷史成本慣例編製，並就持有的按公允價值計入損益的金融資產和金融負債的重估作出修訂。

按照國際財務報告準則會計準則編製財務報表需要使用若干會計估計。其亦要求受託人與經理人 (統稱「管理層」) 在應用基金的會計政策時作出判斷。

本基金採用的新訂準則及修訂準則

- 會計政策的披露--國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則作業準則第 2 號修訂本
- 會計估計的定義--國際會計準則第 8 號修訂本

上述修訂未對前期確認的金額產生任何影響，預計也不會對當前或未來期間產生重大影響。

尚未採用的新訂準則、修訂準則及詮釋

若干新訂準則、修訂準則及詮釋於二零二三年一月一日後開始之年度期間生效，惟並未於編製該等財務報表時提早採納。該等新訂準則、修訂準則及詮釋預期不會對基金的財務報表造成重大影響。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(b) 按公允價值計入損益之金融資產

(i) 分類

基金根據基金管理該等金融資產之業務模式及金融資產的合約現金流量特徵，對其投資進行分類。金融資產組合受到管理，並以公允價值基準評估表現。基金主要關注公允價值資料，並利用該等資料評估資產之表現以作出決策。基金的債務證券之合約現金流量僅為本金及利息，惟持有該等證券的目的既非為收取合約現金流量，亦非為收取合約現金流量及出售。收取合約現金流量僅為實現基金業務模式目標之附帶條件。因此，所有投資均按公允價值計入損益計量。

基金的政策要求管理層以公允價值基準評估有關金融資產及負債的資料連同其他有關財務資料。

(ii) 確認、取消確認及計量

定期買賣投資於交易日確認，交易日即基金承諾買賣投資之日期。按公允價值計入損益的金融資產及金融負債初步按公允價值確認。交易成本於產生時在全面收益表中支銷。

當自投資收取現金流量的權利屆滿或基金已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，金融資產會被取消確認。

於初步確認後，所有按公允價值計入損益的金融資產及金融負債均按公允價值計量。因「按公允價值計且其變動計入損益的金融資產或金融負債」一類的公允價值變動而產生的收益及虧損，於其產生期間在全面收益表中的「投資收益／(虧損)淨額」呈列。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指市場參與者於計量日進行規範化交易時，出售資產所收取價格或轉移負債所支付價格。在活躍市場買賣的金融資產和負債（例如公開交易的金融衍生工具及交易證券）的公允價值是根據報告日交易時段結束時所報市價列賬。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。若金融資產及金融負債的最後交易價格在買賣差價內，則基金使用最後交易市價。在最後交易價格不在買賣差價內的情況下，管理層將確定買賣差價內最能體現公允價值的點。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(b) 按公允價值計入損益的金融資產 (續)

(iii) 公允價值估計 (續)

債務證券之公允價值乃按市場報價得出。在活躍市場未有報價的債務證券的公允價值可由基金使用信譽良好的定價來源 (如定價機構) 或債券/債市莊家的指示性價格來釐定。從定價來源獲得的經紀人報價可能屬指示性、不可執行或具有約束力。基金將對所用定價來源的數量及質素以判斷及估計。在沒有市場數據的情況下，基金可使用自身的模型來評估頭寸，該等模型通常基於普遍被認可屬行業標準的估值方法及技術。

(iv) 公允價值層級之間的轉移

公允價值層級之間的轉移視作已於報告年初發生。

(c) 金融衍生工具

金融衍生工具於訂立金融衍生工具合約之日以公允價值確認，並以公允價值進行後續重新計量。公允價值來自活躍市場的市場報價，包括近期市場交易和估值方法，而估值方法包括適用的現金流折現模型及期權定價模型等方法。當公允價值為正數時，金融衍生工具入賬列為資產，當公允價值為負數時，則金融衍生工具入賬列為負債。

任何衍生工具其後之公允價值變動立即於全面收益表確認。

(d) 利息收入

所有計息工具的利息收入均按時間比例基準，以實際利息法在全面收益表內確認。

實際利息法乃計算計息資產的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃按金融工具預計年期 (或於適當時按較短期間) 精確折讓估計日後現金收入至金融工具的賬面淨值的比率。計算實際利率時，基金會就估計現金流量而考慮到金融工具的一切合約條款 (例如提早還款選擇)，而不會計及未來信貸虧損。計算範圍包括合約的訂約各方所收的一切費用及代價 (為實際利率的整體一部分)、交易成本，以及其他所有溢價或折讓。

(e) 外幣折算

(i) 功能及呈列貨幣

基金的財務報表中的項目均以基金經營所在的主要經濟環境的貨幣計量 (稱之為「功能貨幣」)。基金的表現以美元「美元」計量及向單位持有人呈報。經理人認為美元為最忠實代表相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。財務報表以美元呈列，亦即基金的功能及呈列貨幣。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(e) 外幣折算 (續)

(ii) 交易及結餘

以外幣為單位的交易均按交易日的現行匯率折算為功能貨幣。以外幣為單位的資產及負債均按年度結算日的現行匯率折算為功能貨幣。

上述折算產生的外幣匯兌盈虧，均列入全面收益表內。

與現金及現金等價物有關的外幣匯兌盈虧在全面收益表中的「匯兌虧損淨額」內列賬。

按公允價值計入損益的金融資產及負債相關的外幣匯兌盈虧在全面收益表中的「匯兌收益／(虧損) 淨額」內列賬。

(f) 開支

開支按應計基準入賬。

(g) 可贖回單位

基金可發行供持有人選擇贖回的可贖回單位。

可贖回單位可於任何交易日交回予基金以換取現金，金額相等於按比例攤分的基金資產淨值。單位可按日贖回。

基金有六類已發行單位：類別 A 美元、類別 A 港元、類別 I 美元、類別 I 人民幣、類別 I 港元及類別 I 人民幣對沖，該等單位在所有重大方面均享有同等權益，惟具有如基金的註釋備忘錄所載的不同條款及條件，包括最低投資額及管理費。由於不同單位類別的特色不盡相同，因而不滿足權益分類標準，故分類列作金融負債。

單位的發行及贖回由單位持有人選擇，價格以發行或贖回時的基金每單位資產淨值為基礎。基金的每單位資產淨值是將單位持有人應佔資產淨值除以相應類別已發行單位總數計算。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 (續)

(h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金，以及原屆滿日為三個月或以下的銀行存款。

(i) 孖展賬戶

孖展賬戶指就公開交易買賣期貨合約持有的孖展按金。

(j) 稅項

基金或產生就投資收入徵收的預扣稅。該等收入在全面收益表內以未扣除稅項的總額呈列。預扣稅項乃單獨記賬並在全面收益表內列為稅項。

(k) 交易成本

交易成本是指就收購按公允價值計入損益的金融資產或負債所產生之成本，包括支付予代理、經紀及交易商的費用及佣金。當產生交易成本時，會即時在損益中確認為開支。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重要會計估計及判斷

經理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。

4. 已發行單位數目及單位持有人應佔每單位資產淨值

基金的資本以「單位持有人應佔資產淨值」顯示，並於二零二三年及二零二二年十二月三十一日在財務狀況表內歸類金融負債的。年內認購及贖回單位呈列於單位持有人應佔資產淨值變動表內。為達致投資目標，基金竭盡所能根據附註 5 所載的投資政策及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。透過持有短期投資，該等流動性得以增強。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，基金有六類已發行單位：類別 A 美元、類別 A 港元、類別 I 美元、類別 I 人民幣、類別 I 港元及類別 I 人民幣對沖。

2023 年 12 月 31 日

	類別 A 美元 單位	類別 A 港元 單位	類別 I 美元 單位	類別 I 人民幣 單位	類別 I 港元 單位	類別 I 人民幣 對沖 單位
年末已發行單位	4,161	452,494	209,215	4,896	241,649	60,391

2022 年 12 月 31 日

	類別 A 美元 單位	類別 A 港元 單位	類別 I 美元 單位	類別 I 人民幣 單位	類別 I 港元 單位	類別 I 人民幣 對沖 單位
年末已發行單位	3,919	523,820	1,444,258	78	241,649	60,391

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 已發行單位數目及單位持有人應佔每單位資產淨值 (續)

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
每單位資產淨值		
- 類別 A 美元	9.91 美元	9.57 美元
- 類別 A 港元	10.21 港元	9.92 港元
- 類別 I 美元	11.65 美元	11.13 美元
- 類別 I 人民幣	人民幣 15.15 元	人民幣 14.27 元
- 類別 I 港元	11.52 港元	10.99 港元
- 類別 I 人民幣對沖	人民幣 10.01 元	人民幣 9.92 元

5. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

基金的投資目標為透過主要投資於大中華固定收益證券，達致收入及資本升值。基金透過投資於固定收益證券的組合，當中包括存款證、可轉換債券、或然可轉換債券、「點心」債券，以及由上市或非上市企業（其主要營運（或多數資產）於或多數收入或收益產生自大中華（包括中國大陸、香港、澳門及臺灣），以及大中華政府及 / 或政府相關實體）等發行商發行或擔保的資本證券，尋求達致其投資目標。

基金承受市場價格風險、現金流及公允價值利率風險、信貸及保管風險、流動性風險及貨幣風險。

基金的風險及基金為管理此等風險採用的各項風險管理政策在下文討論。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指市場價格變動導致金融工具價值波動所帶來的風險，不論該等變動是由個別工具的獨有因素或影響所有市場工具的因素所引起。

所有投資均涉及損失資本的風險。基金的市場價格風險乃透過精選證券及多元化投資組合進行管理。

於報告期末，整體市場風險如下：

	2023 年		2022 年	
	公允價值 美元	成本 美元	公允價值 美元	成本 美元
債券	3,444,775	3,431,118	15,976,883	16,633,785
期貨	(258)	-	3,209	-
	<u>3,444,517</u>	<u>3,431,118</u>	<u>15,980,092</u>	<u>16,633,785</u>

由於基金主要投資債務證券，故有關市場價格風險的敏感度分析於下文附註 5(c) 的利率敏感度分析內披露。

市場風險淨額

下表列出基金於市場中面臨的市場風險淨額，當中已加入基金所持有的全部金融資產及負債的相關市場風險。下列市場為發行人的控股公司／總辦事處的主要註冊／營運所在地。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (續)

	2023 年 美元等值	2022 年 美元等值
所處市場 金融資產		
債券		
中國	1,913,228	12,361,098
香港	615,440	-
韓國	-	386,283
沙地阿拉伯	188,851	-
英國	-	286,515
美國	727,256	2,942,987
	<u>3,444,775</u>	<u>15,976,883</u>
期貨		
新加坡	-	3,209
	<u>-</u>	<u>3,209</u>
金融負債		
期貨		
新加坡	(258)	-
	<u>(258)</u>	<u>-</u>

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (續)

下表呈列於 12 月 31 日在各行業承受的風險淨額：

所在行業	2023 年 佔資產淨值百分比	2022 年 佔資產淨值百分比
汽車零件及設備	6	1
銀行	7	17
化學物	5	4
煤炭	-	3
分銷 / 批發	-	1
多元化金融服務	6	11
電力	-	5
工程及建設	11	5
醫護服務	-	1
保險	-	1
互聯網	-	2
投資公司	5	7
住宿	-	2
金屬製造 / 硬件	-	1
採礦	6	1
油 / 氣	-	1
製藥	6	1
房地產	15	8
半導體	-	1
軟件	-	2
主權	31	11
鋼鐵	-	3
電訊	-	1
運輸	-	3
	<u>98</u>	<u>93</u>

截至十二月三十一日，本基金淨資產 10% 以上的投資詳情如下：

	2023 年		2022 年	
	公允價值 美元	佔淨資產 百分比	公允價值 美元	佔淨資產 百分比
US TREASURY 4% 15NOV2052	394,734	11.21	1,205,062	7.01

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(c) 現金流及公允價值利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而產生波動的風險。

現行市場利率水平變動對計息資產與負債及未來現金流的公允價值所造成的影響，均構成利率風險。基金持有債券致使基金承受公允價值利率風險。基金亦持有現金及現金等價物致使基金承受現金流利率風險。

下表概列基金的利率風險。這包括基金按公允價值計值的財務資產與負債，按合同約定的重新定價日或屆滿日中的較早者予以分類。

2023 年 12 月 31 日

	1 年內 美元	1 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
法定按金	-	-	-	191	191
投資	597,626	726,395	2,120,754	-	3,444,775
其他資產	-	-	-	38,661	38,661
孖展按金	-	-	-	46,933	46,933
現金及現金等價物	30,571	-	-	-	30,571
	<u>628,197</u>	<u>726,395</u>	<u>2,120,754</u>	<u>85,785</u>	<u>3,561,131</u>
負債					
金融衍生工具	-	-	-	258	258
應付贖回款項	-	-	-	188	188
其他負債	-	-	-	38,670	38,670
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,116</u>	<u>39,116</u>
利息總額敏感度缺口	<u>628,197</u>	<u>726,395</u>	<u>2,120,754</u>		

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(c) 現金流及公允價值利率風險 (續)

2022 年 12 月 31 日

	1 年內 美元	1 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非計息 美元	總計 美元
資產					
法定按金	-	-	-	1,033	1,033
投資	4,312,301	6,828,045	4,836,537	-	15,976,883
金融衍生工具	-	-	-	3,209	3,209
其他資產	-	-	-	161,788	161,788
孖展按金	-	-	-	297,103	297,103
現金及現金等價物	815,617	-	-	-	815,617
	<u>5,127,918</u>	<u>6,828,045</u>	<u>4,836,537</u>	<u>463,133</u>	<u>17,255,633</u>
負債					
應付贖回款項	-	-	-	5,799	5,799
其他負債	-	-	-	48,920	48,920
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>54,719</u>	<u>54,719</u>
利息總額敏感度缺口	<u>5,127,918</u>	<u>6,828,045</u>	<u>4,836,537</u>		

基金在債務工具方面的大部分利率風險為以美元計值。利率風險按加權修正久期列示。經理人透過按久期量化市場風險，以監察利率風險。加權修正久期為修正久期乘以資產淨值分配及敏感度因子。基金的加權平均修正久期為 5.7596 年 (二零二二年：3.2186)。

於二零二三年十二月三十一日，倘利率下降/上升 50 個基點 (二零二二年：50 個基點)，而所有其他變數維持不變，年內單位持有人應佔資產淨值將增加/減少約 10 萬美元 (二零二二年：30 萬美元)，主要是由於債務證券市值上升/下降所致。

(d) 信貸及保管風險

基金承受的信貸風險是指發行人或交易對手方在款項到期時未能或不願意支付全數款項的風險。

基金所持的金融資產中，或會面臨信貸風險集中的資產主要包括現金及現金等價物，以及由保管人及其代表持有的資產。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(d) 信貸及保管風險 (續)

下表概列於二零二三年及二零二二年十二月三十一日就基金的交易對手承受的風險淨額：

	2023 年 美元	2022 年 美元
<u>投資</u>		
香港上海滙豐銀行有限公司	3,444,775	15,976,883
<u>現金及現金等價物</u>		
香港上海滙豐銀行有限公司	23,229	532,889
滙豐銀行 (中國) 有限公司 (「滙豐中國」)	7,342	282,728
<u>孖展按金</u>		
中信期貨國際有限公司	20,390	265,462
廣發期貨 (香港) 有限公司	26,543	31,641
<u>金融衍生工具</u>		
中信期貨國際有限公司	-	3,077
廣發期貨 (香港) 有限公司	(258)	132

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，根據評級機構的評級，基金的中國保管人、中國保管人的受委人及交易對手方均具有投資級別或以上的信貸評級。

如附註 9 所披露，所有金融衍生工具均為未平倉期貨合約。截至二零二三年十二月三十一日，本合約的交易對手方為廣發期貨 (香港) 有限公司，根據評級機構，該公司具有投資級別或以上的信貸評級。截至二零二二年十二月三十一日，本合約的交易對手為中信期貨國際有限公司及廣發期貨 (香港) 有限公司，兩家公司 (根據評級機構) 均具有投資級別或以上的信貸評級。

由於基金持有債務證券，基金亦承受發行人或未能於屆滿日償還本金及利息的風險。由於所持債務證券受限於以下規定：(i) 涉及任何單一發行人的持有量最高以資產淨值 10% 為限；及/或(ii) 涉及同一種發行類別的政府證券及其他公共證券的持有量最高以資產淨值 30% 為限，故此信貸風險得以減低。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(d) 信貸及保管風險 (續)

下表概列按評級機構分類的投資組合的信貸評級：

按債券評級類別分析的組合：

評級	2023 年 佔資產淨值百分比	2022 年 佔資產淨值百分比
投資級別	71	55
投機級別	15	9
無評級	11	28
	<u> </u>	<u> </u>
總計	97	92
	<u> </u>	<u> </u>

基金使用違約概率、違約風險和違約損失來衡量信貸風險及預期信貸虧損。管理層在確定任何預期信貸虧損時會考慮歷史分析及前瞻性資料。管理層認為違約的可能性接近零，此乃由於交易對手方短期內具有履行其合約責任的雄厚實力。由於任何此等減值對基金而言無關重要，因此基金並無根據 12 個月之預期信貸虧損確認任何虧損撥備。

年末的最高信貸風險敞口為列於財務狀況表內的金融資產的賬面值。

所有上市/掛牌投資的交易均透過認可及有信譽的經紀交付後結算/付款。由於出售的證券僅在經紀收款後交付，因此違約風險不大。在購入證券的交易中，經紀收到證券後會付款。倘其中一方未能履行責任，交易將會告吹。

基金透過與其認為規模穩健並獲高信貸評級的經紀人證券商、銀行及受規管交易所進行大部分證券交易及合約履行活動，以限制其承擔的信貸風險。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(e) 流動性風險

流動性風險是指基金可能無法產生足夠現金資源應付其到期債務 (包括贖回要求) 的風險。

基金面對每日現金贖回基金單位的風險。基金將大部分資產投資於在活躍市場買賣及可以隨時出售的投資。

下表分析於報告日至合約屆滿日的餘下期間按相關屆滿期組別劃分的基金非衍生金融負債。下表金額乃為合約未折現現金流量。由於折現的影響不大，因此於 12 個月內到期的結餘與其賬面值相等。

	7 天內 1 個月 美元	1 至 3 個月 美元	3 個月至 1 年內 美元
2023 年 12 月 31 日			
金融衍生工具	258	-	-
應付贖回款項	188	-	-
其他應付款項	10,394	-	28,276
單位持有人應佔資產淨值	3,522,015	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
合約現金流出	3,532,855	-	28,276
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

	7 天內 1 個月 美元	1 至 3 個月 美元	3 個月至 1 年內 美元
2022 年 12 月 31 日			
應付贖回款項	5,799	-	-
其他應付款項	17,573	-	31,347
單位持有人應佔資產淨值	17,200,914	-	-
合約現金流出	17,224,286	-	31,347

單位持有人可選擇要求贖回單位。截至二零二三年十二月三十一日，四名 (二零二二年：兩名) 單位持有人持有基金 10% 以上的單位，分別佔類別 I 美元單位的 92.15% (二零二二年：71.11%)、類別 I 港元單位的 67.18% (二零二二年：無) 及類別 A 港元單位的 80.84% (二零二二年：無)。

基金主要透過投資於預期可於 7 日或以下變現的債務證券，以管理其流動性風險。下表說明所持流動資產的預期流動性：

	7 天內 7 天 美元	7 天至 1 個月內 美元	1 至 12 個月 美元
2023 年 12 月 31 日			
總流動資產	3,522,279	5	38,656
2022 年 12 月 31 日			
總流動資產	17,093,075	570	160,955

(f) 貨幣風險

貨幣風險是指金融工具的價值因外幣匯率變動而產生波動的風險。

基金有以功能及呈列貨幣美元以外貨幣計值的負債。因此，基金面臨貨幣風險，因為以其他貨幣計值的資產與負債的價值將因匯率變動而波動。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(f) 貨幣風險 (續)

下表概列基金於二零二三年及二零二二年十二月三十一日就下列各主要貨幣承受的貨幣及非貨幣風險：

	2023 年		2022 年	
	貨幣 美元	非貨幣 美元	貨幣 美元	非貨幣 美元
歐元	113	-	4	-
港幣	(12,839)	-	(22,008)	1,016,308
人民幣	18,751	-	554,131	167,024

基金持有主要以美元計值的貨幣資產與負債。由於目前港幣與美元掛鈎波幅較小，經理人認為並無重大貨幣風險，因此並無呈列敏感度分析。

下表概述主要匯率之上升或下降對上表所列基金所承受的風險之影響。該分析是根據假設匯率上升 / 下降 3% (二零二二年：10%) 且所有其他可變因素維持不變的假設而得出。

	2023 年		2022 年	
	貨幣 美元	非貨幣 美元	貨幣 美元	非貨幣 美元
歐元	3	-	-	-
人民幣	563	-	55,413	16,702

經理人使用他們對匯率「可能發生的合理變動」之觀點，來估計用於上述貨幣風險敏感度分析之變化。

以上披露以絕對值列示，變動及影響可能是正面或負面的。匯率百分比之變化每年都會根據經理人對匯率波動及其他相關因素的當前觀點加以修訂。

(g) 公允價值估計

在活躍市場買賣的金融資產和負債（例如交易證券）的公允價值乃根據年度結算日交易時段結束時的市場報價計算。基金使用最後交易市價作為其金融資產及金融負債的公允估值輸入值。

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。

倘一項金融工具可從交易所、證券商、經紀人、業內人士、定價服務者或監管代理即時和定期獲取報價，而該等報價又能反映按正常公平交易為基礎進行的實際和常規市場交易時，該金融工具會被視為在活躍市場獲得報價。

其他應收款項和應付款項的賬面值減除減值撥備的數值，被視為公允價值的約數。用作披露用途的金融負債公允價值，乃是透過將未來的合約現金流量按基金可獲得的相似金融工具的當前市場利率折現而得出估算。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(g) 公允價值估計 (續)

基金以一個能反映有關計量輸入值重要性的公允價值層級來分類公允價值計量標準。公允價值層級分為以下等級：

- 企業於計量日就相同資產或負債可獲取的活躍市場報價 (未經調整) (第 1 級)。
- 撇除第 1 級所包括的報價外，資產或負債的直接或間接可觀察輸入值 (第 2 級)。
- 資產或負債的輸入值並非根據可觀察輸入值 (第 3 級)。

整體公允價值計量所屬的公允價值層級類別，乃是根據對整體公允價值計量有意義的最低等級輸入值而釐定。為此，有關輸入值的重要性乃根據整體公允價值計量估定。如公允價值計量所需的觀察輸入值需要重大調整，而重大調整乃基於不可觀察輸入值，則該計量列入第 3 級。在評估某一輸入值對整體公允價值計量的重要性時需要作出判斷，並考慮資產或負債的獨有因素。

在釐定何謂「可觀察」時，基金需要作出重大判斷。基金認為可觀察數據是指由活躍參與相關市場的獨立來源所提供，並可即時獲得、定期發布或更新、可靠和可核實，而不是專有的市場數據。

下表呈列在公允價值層級中，以公允價值計量的基金投資 (按類別) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的分析：

2023 年 12 月 31 日

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
資產				
按公允價值計入損益之金融資產				
- 債券	-	3,444,775	-	3,444,775
總資產	-	3,444,775	-	3,444,775
負債				
按公允價值計入損益之金融負債				
- 期貨	258	-	-	258
總負債	258	-	-	258

2022 年 12 月 31 日

	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
資產				
按公允價值計入損益之金融資產				
- 債券	-	15,976,883	-	15,976,883
- 期貨	3,209	-	-	3,209
總資產	3,209	15,976,883	-	15,980,092

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(g) 公允價值估計 (續)

價值乃根據活躍市場報價並因此歸類為第 1 級的投資。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，基金持有屬第 1 級的期貨合約。

其所在市場的交投被視為不活躍的金融工具，惟其價值是根據市場報價、證券商報價或其他有可觀察輸入值支持的報價來源，此等金融工具乃屬第 2 級，例如非上市債券及交投不活躍的上市債券等。由於第 2 級投資包括並非於活躍市場買賣及/或受轉讓限制的持倉，故其估值可予調整以反映流動性及/或不可轉讓性，而有關估值一般基於可用市場資料。

屬第 3 級的投資由於不常交易，因此有重大不可觀察輸入值。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，基金沒有持有任何屬第 3 級的投資。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，各投資層級之間並無錄得轉移。

包括於財務狀況表的資產及負債（投資及金融衍生工具除外）按攤銷成本計量；賬面值為公允價值的合理估計。

(h) 金融工具 (按類別)

除於財務狀況表內披露並分類為按公允價值計入損益的金融資產的投資及金融衍生工具外，財務狀況表內披露的所有其他金融資產（包括應收利息、應收認購款項、孖展按金以及現金及現金等價物）乃分類為「按攤銷成本計量的金融資產」。

在財務狀況表內披露的所有負債均分類為「按攤銷成本計量的其他金融負債」。

(i) 資本風險管理

基金資本以單位持有人應佔資產淨值呈列。由於單位持有人可酌情每日認購及贖回基金，單位持有人應佔資產淨值可能每日出現重大變動。基金的資本管理旨在保證基金的持續運作能力，從而為單位持有人及其他權益持有人提供回報及利益，並維持雄厚資本基礎以支持基金的投資業務發展。

為維持或調整資本結構，基金將執行如下政策：

- 監察有關流動資產的日常認購及贖回程度；及
- 依據基金的信託契據贖回及發行單位。

經理人按單位持有人應佔資產淨值監控資本。

基金於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無作出任何分派（附註 12）。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 投資收益 / (虧損) 淨額

	2023 年 美元	2022 年 美元
未變現投資收益 / (虧損) 變動	667,092	(349,709)
變現投資虧損	(569,425)	(1,970,705)
	<u>97,667</u>	<u>(2,320,414)</u>

7. 稅項

香港利得稅

由於基金屬根據《香港證券及期貨條例》第 104 條被認可的集體投資計劃，而根據《香港稅務條例》第 26A(1A) 條可獲豁免繳納利得稅，因此並無就香港利得稅計提撥備。

中國稅

於二零一八年十一月七日，中國財政部及稅務總局聯合頒布財稅 [2018] 108 號通知 (「108 號通告」)，規定境外機構投資者均暫時豁免於二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日就所收取的債券利息收入繳納中國預扣所得稅及增值稅。於二零二一年十一月二十二日，中國財政部及稅務總局正式頒布 [2021] 第 34 號公告，延長豁免於境內債券市場投資的境外機構投資者就債券利息收入繳納企業所得稅及增值稅，豁免期限由二零二一年十一月六日延長至二零二五年十二月三十一日。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，基金透過 RQFII 計劃在中國投資中國債務證券。經理人認為，於此等財務報表批准之日，不能確定中國債務證券所得收益會否被徵收中國稅項，並已於評估基金是否有責任就其收益繳納中國稅項、潛在責任的金額及截至報告日期被徵收該等稅項的可能性時行使判斷。經理人認為，QFII/RQFII 投資債務證券的預扣所得稅政策尚未於「關於 QFII 及 RQFII 取得中國境內的股票等權益性投資資產轉讓所得暫免徵收企業所得稅問題的通知」(「通知」) 中闡明。經理人已重新評估撥備方式，並不會繼續就子基金的中國債務證券所產生收益作出中國預扣所得稅撥備。然而，由於有重大不明朗因素存在，經理人的估計可能與實際結果存在重大差別。

基金截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的預扣稅指：

	2023 年 美元	2022 年 美元
預扣稅	<u>38</u>	<u>276</u>
稅項開支	<u>38</u>	<u>276</u>

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 與關聯方 (包括受託人、經理人及其關連人士) 的交易

以下概述年內基金與受託人、經理人及其關連人士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《單位信託及互惠基金守則》所界定者。基金與經理人及其關連人士於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度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，基金與關連人士之間並無任何其他重大交易。

(a) 管理費

經理人有權收取管理費，現時按每年相當於類別 A 資產淨值 1.50% 及每年相當於 I 類資產淨值 0.75% 的比例於每一估值日累計及於每月期末支付。自二零二零年八月十一日起，每年相當於基金資產淨值的類別 I 單位的管理費率削減至 0.375%，直至二零二四年六月三十日 (二零二二年：二零二三年六月三十日)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，經理人有權收取管理費 42,154 美元 (二零二二年：81,527 美元)，而應付經理人的管理費為 3,353 美元 (二零二二年：6,202 美元)。

(b) 受託人費

受託人有權收取受託人費。

受託人有權按下列基準收取非固定受託人費：(i) 每年收取基金資產淨值之首 100 百萬美元的 0.12%；及 (ii) 其後金額按每年 0.10% 計算，每月最低收費為 4000 美元。受託人費乃按每一估值日佔基金資產淨值的百分比收取。該費用乃累計，並於每個月底支付。

受託人費包括支付予香港上海滙豐銀行有限公司 (中國保管人) 的費用。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，受託人有權收取受託人費 72,000 美元 (二零二二年：72,000 美元)。於二零二三年十二月三十一日，應付受託人的受託人費用為 6,115 美元 (二零二二年：6,115 美元)。

(c) 銀行結餘及投資結餘

下列基金的銀行結餘及投資結餘由中國保管人及其受委人 (受託人的關聯方) 持有。截至二零二三年十二月三十一日止年度，來自銀行結餘的利息收入為 6,384 美元 (二零二二年：5,587 美元)。於二零二三年十二月三十一日，應收中國保管人的利息收入為 5 美元 (二零二二年：570 美元)。請參閱附註 5(d)。

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
	美元	美元
銀行結餘	30,571	815,617
投資結餘	3,444,775	15,976,883

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 與關聯方 (包括受託人、經理人及其關連人士) 的交易 (續)

(d) 過戶處費

截至二零二三年十二月三十一日止年度，滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (過戶處) 有權收取過戶處費 997 美元 (二零二二年：1,000 美元)。於二零二三年十二月三十一日，應付過戶處的過戶處費為 82 美元 (二零二二年：85 美元)。

(e) 單位持有人

下表載列經理人之董事 (為經理人之關連人士) 截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日所持有單位之詳情。

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<u>經理人之董事</u>		
類別 I 港元	79,311	79,311

變現收益 / (虧損) 淨額及未變現收益 / (虧損) 淨額分別為零美元 (二零二二年：零美元) 及 5,391 美元 (二零二二年：未變現虧損淨額為 10,172 美元)。

下表載列 Bamco Global Limited (為經理人之附屬公司) 截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止所持有單位之詳情。

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<u>Bamco Global Limited</u>		
類別 A 港元	7,958	-
類別 I 人民幣	4,896	-
類別 I 人民幣對沖	60,391	60,391
類別 I 美元	192,789	194,576

就類別 A 港元而言，截至二零二三年及二零二二年止年度內並無錄得變現收益 / 虧損淨額。未變現收益淨額為 397 美元 (二零二二年：無)。

就類別 I 人民幣而言，截至二零二三年及二零二二年止年度內並無錄得變現收益 / 虧損淨額。未變現收益淨額為 193 美元 (二零二二年：無)。

就類別 I 人民幣對沖而言，截至二零二三年及二零二二年止年度內並無錄得變現收益 / 虧損淨額。未實現淨虧損為 763 美元 (二零二二年：未實現虧損為 4,764 美元)。

就類別 I 美元而言，變現虧損淨額及未變現虧損淨額分別為 107 美元 (二零二二年：變現虧損淨額為 3,319 美元) 及 100,250 美元 (二零二二年：未變現虧損淨額為 196,522 美元)。

(f) 其他費用

截至二零二三年十二月三十一日止年度，受託人收取買賣投資的交易手續費、保管費、估值費、銀行收費及編製年度及中期報告的費用合計 23,189 美元 (二零二二年：33,084 美元)，其中 6,810 美元 (二零二二年：6,792 美元) 於年末尚未繳付。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 與關聯方 (包括受託人、經理人及其關連人士) 的交易 (續)

(g) 保管費

截至二零二三年十二月三十一日止年度，基金產生的保管費合計 1,364 美元 (二零二二年：3,326 美元)，其中零美元 (二零二二年：243 美元) 於年末尚未繳付。

(h) 投資交易及經紀佣金

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，基金就買賣投資接受中國保管人香港上海滙豐銀行有限公司提供的經紀服務。交易詳情概述如下。

	買賣證券 總價值 美元	期內佔交易 總額百分比 %	已付 佣金總額 美元	平均 佣金率 %
2023 年 12 月 31 日	2,026,262	7.96%	-	-
2022 年 12 月 31 日	5,194,464	3.96%	-	-

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，基金就買賣投資接受經理人關聯方招商銀行國際提供的經紀服務。交易詳情概述如下。

	買賣證券 總價值 美元	期內佔交 易總額百分比 %	已付 佣金總額 美元	平均 佣金率 %
2023 年 12 月 31 日	181,500	0.71%	-	-
2022 年 12 月 31 日	189,120	0.14%	-	-

(i) 於受託人關連人士之持股

截至二零二二年十二月三十一日，本基金持有 HSBC Holding PLC (受託人附屬公司) 發行的債券，名義值為 300,000 美元。截至二零二三年十二月三十一日，基金並未持有此類資產。

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 金融衍生工具

截至二零二三年十二月三十一日止年度的期貨合約詳情如下：

期貨	合約 規模	理論值 美元	倉位	公允價值 美元
2023年12月31日				
金融負債 美元 / 離岸人民幣 18/03/2024	(1)	(99,566)	短倉	(258)
				<u>(258)</u>
2022年12月31日				
金融資產 美元 / 離岸人民幣 13/03/2023	(19)	(1,881,972)	短倉	3,209
				<u>3,209</u>

10. 孖展按金

基金有就期貨合約繳付孖展按金。截至二零二三年十二月三十一日，基金繳付的孖展按金為46,993美元（二零二二年：297,103美元）。

11. 軟佣金安排

經理人確認，於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內，並無存在任何與透過經紀或交易商代理基金交易有關的軟佣金安排。

12. 分派

基金於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無作出任何分派。

13. 交易成本

交易成本為就收購或出售按公允價值計入損益的金融資產或負債所產生之成本，包括支付給代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金。

14. 財務報表的批准

財務報表已於二零二四年四月二十六日經受託人及經理人批准。

博時大中華債券基金

(博時投資基金的子基金)

投資組合 (未經審核)

截至二零二三年十二月三十一日

	名義 價值 美元	市場 價值 美元	佔資產 淨值百分比 (%)
有報價債券			
中國			
CENTRAL PLAZA DEV LTD SER EMTN (REG) (REG S) 3.85% 14JUL2025	200,000	169,520	4.81%
CHINA HONGQIAO GROUP LTD (REG) (REG S) 6.25% 08JUN2024	200,000	198,615	5.64%
CHONGQING NANAN CON DEV (REG) (REG S) 4.2% 07JUL2024	200,000	197,970	5.62%
COASTAL EMERALD LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	197,711	5.61%
GEELY AUTOMOBILE (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	194,468	5.52%
GREENTOWN CHINA HLDGS (REG) (REG S) 5.65% 13JUL2025	200,000	171,725	4.88%
HANSOH PHARMACEUTICAL (REG) (REG S) 0% CONV 22JAN2026	200,000	198,960	5.65%
HUAFA 2021 I CO LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	197,028	5.59%
HUARONG FINANCE 2017 CO 4.75% 27APR2027	200,000	186,190	5.29%
SHUNTONG INTERNATIONAL (REG) (REG S) 6.7% 18NOV2024	200,000	201,041	5.71%
香港			
AIRPORT AUTHORITY HK (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	183,931	5.22%
CHINA CITIC BANK INTL SER EMTN (REG) (REG S) VAR 05DEC2033	250,000	256,245	7.28%
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG) (REG S) 3% 22SEP2030	200,000	175,264	4.98%
沙地阿拉伯			
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 5% 18JAN2053	200,000	188,851	5.36%
美國			
US TREASURY 3.625% 15FEB2053	360,000	332,522	9.44%
US TREASURY 4% 15NOV2052	400,000	394,734	11.21%
債務證券總額		3,444,775	97.81%

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

投資組合(未經審核)(續)
截至二零二三年十二月三十一日

	名義	市場	佔資產 淨值 百分比 (%)
	價值 美元	價值 美元	
期貨合約		(258)	(0.01%)
投資*及金融衍生工具總額		3,444,517	97.80%
按成本計算的*投資及金融衍生工具總額		3,431,118	

*投資按交易日基準入賬。

博時大中華債券基金

(博時投資基金的子基金)

投資組合變動報告 (未經審核)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	名義值 (美元)			2023 年 12 月 31 日
	2023 年 1 月 1 日	增添	減少	
有報價債券				
開曼群島				
HONGKONG LAND FINANCE SER EMTN (REG) (REG S) 5.25% 14JUL2033	-	200,000	200,000	-
中國				
ANGANG STEEL CO LTD (REG) (REGS) 0% CONV 25MAY2023	2,000,000	-	2,000,000	-
BANK OF CHINA SER REGS 5% 13NOV2024	400,000	200,000	600,000	-
BANK OF JIANGSU (REG) STP CONV 14MAR2025(SHANGHAI)	300,000	-	300,000	-
BPHL CAPITAL MANAGEMENT (REG) (REG S) 5.95% 27FEB2023	200,000	-	200,000	-
CDBL FUNDING 1 SER EMTN (REG) (REG S) 3% 24APR2023	-	200,000	200,000	-
CENTRAL PLAZA DEV LTD SER EMTN (REG) (REG S) 3.85% 14JUL2025	500,000	-	300,000	200,000
CHINA CINDA ASSET MGMT SER .(REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	300,000	-	300,000	-
CHINA HONGQIAO GROUP LTD (REG) (REG S) 6.25% 08JUN2024	200,000	-	-	200,000
CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 5.95% 29SEP2024	-	200,000	200,000	-
CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 7.375% 09APR2024	200,000	200,000	400,000	-
CHONGQING NANAN CON DEV (REG) (REG S) 4.2% 07JUL2024	200,000	-	-	200,000
CN HUANENG GP HK TREASUR (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	500,000	-	500,000	-
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG S) 4.625% 14MAR2023	500,000	-	500,000	-
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG S) 4.875% 14MAR2025	200,000	-	200,000	-
CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 SER REGS 4.5% 03OCT2023	-	600,000	600,000	-
COASTAL EMERALD LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	-	-	200,000
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 2.7% 12JUL2026	400,000	-	400,000	-
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 4.2% 06FEB2026	200,000	-	200,000	-
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 8% 27JAN2024	-	200,000	200,000	-

博時大中華債券基金

(博時投資基金的子基金)

投資組合變動報告 (未經審核) (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	名義值 (美元)			2023 年 12 月 31 日
	2023 年 1 月 1 日	增添	減少	
有報價債券 (續)				
中國 (續)				
CRCC CHENGAN LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	300,000	-	300,000	-
ENN CLEAN ENERGY SER REGS (REG S) 3.375% 12MAY2026	250,000	-	250,000	-
EVE BATTERY INVESTMENT L SER (REG) (REG S) 0.75% CONV 22NOV2026	200,000	-	200,000	-
FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REGS) 5.95% 19OCT2025	-	300,000	300,000	-
FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REGS) 5.95% 29JAN2023	300,000	-	300,000	-
FUJIAN ZHANGLONG GROUP (REG) (REG S) 3.45% 19DEC2023	400,000	-	400,000	-
FUYANG CHENGTOU GROUP HK (REG) (REG S) 3.2% 25JUN2026	200,000	-	200,000	-
GEELY AUTOMOBILE (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	-	-	200,000
GREENTOWN CHINA HLDGS (REG) (REG S) 5.65% 13JUL2025	-	200,000	-	200,000
GUOREN P&C INSUREANCE (REG) (REG S) 3.35% 01JUN2026	200,000	-	200,000	-
HANHUI INTERNATIONAL LTD (REG) (REG S) 4% 19AUG2023	200,000	-	200,000	-
HANSOH PHARMACEUTICAL (REG) (REG S) 0% CONV 22JAN2026	200,000	-	-	200,000
HUAFA 2021 I CO LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	-	-	200,000
HUARONG FINANCE 2017 CO 4.75% 27APR2027	-	200,000	-	200,000
HUARONG FINANCE 2019 SER EMTN (REG S) 2.5% 24FEB2023	300,000	-	300,000	-
HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5.5% 16JAN2025	400,000	-	400,000	-
ICBCIL FINANCE CO LTD SER EMTN (REG) (REG S) 1.625% 02NOV2024	300,000	-	300,000	-
KINGSOFT CORP LTD (REG) (REG S) 0.625% CONV 29APR2025	2,000,000	-	2,000,000	-
MCC HOLDING HK CORP LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	200,000	-	200,000	-
MEITUAN (REG) (REG S) 0% CONV 27APR2027	200,000	200,000	400,000	-
MICROPORT SCIENTIFIC (REG S) 0% CONV 11JUN2026	-	200,000	200,000	-
PHARMARON BEIJING CO (REG) (REG S) 0% CONV 18JUN2026	200,000	-	200,000	-

博時大中華債券基金

(博時投資基金的子基金)

投資組合變動報告 (未經審核) (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	名義值 (美元)			2023 年 12 月 31 日
	2023 年 1 月 1 日	增添	減少	
有報價債券 (續)				
中國 (續)				
POSEIDON FINANCE 1 LTD (REG) (REG S) 0% CONV 01FEB2025	200,000	-	200,000	-
POWERCHINA RB BVI (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049	420,000	-	420,000	-
SD IRON & STEEL XINHENG (REG) (REG S) 4.8% 28JUL2024	300,000	-	300,000	-
SHUNTONG INTERNATIONAL (REG) (REG S) 6.7% 18NOV2024	-	200,000	-	200,000
SPIC PREFERRED CO NO 2 (REG S) VAR PERP 31DEC2049	240,000	-	240,000	-
SUNRISE CAYMAN LTD (REG) (REG S) 5.25% 11MAR2024	500,000	-	500,000	-
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.575% 11APR2026	200,000	-	200,000	-
UNIGROUP GUOXIN MICROELE (REG) STP CONV 10JUN2027 (SHENZHEN)	200,000	-	200,000	-
WILL SEMICODUCTOR (REG) STP CONV 28DEC2026 (SHANGHAI)	220,000	-	220,000	-
YANCOAL INTL RES DEV (REG) (REG S) 3.5% 04NOV2023	600,000	-	600,000	-
ZHUZHOU KIBING GROUP (REG) STP CONV 09APR2027 (SHANGHAI)	200,000	-	200,000	-
香港				
AIRPORT AUTHORITY HK (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	-	200,000	-	200,000
AIRPORT AUTHORITY HK SER REGS (REG) (REG S) 4.875% 12JAN2033	-	200,000	200,000	-
BOCOM LEASING MGMT SER EMTN (REG S) 5.5% 08MAR2024	-	200,000	200,000	-
CHINA CITIC BANK INTL SER EMTN (REG) (REG S) VAR 05DEC2033	-	250,000	-	250,000
CITIC SER EMTN (REG) (REGS) 3.5% 11JUL2023	-	400,000	400,000	-
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG) (REG S) 3% 22SEP2030	-	200,000	-	200,000
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG) (REG S) 3.375% 19JUN2024	-	200,000	200,000	-
HONG KONG (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 11JAN2033	-	200,000	200,000	-
HONG KONG (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 11JAN2053	-	200,000	200,000	-

博時大中華債券基金

(博時投資基金的子基金)

投資組合變動報告 (未經審核) (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	名義值 (美元)			
	2023 年 1 月 1 日	增添	減少	2023 年 12 月 31 日
WANDA PROPERTIES GLOBAL (REG) (REG S) 11% 20JAN2025	-	200,000	200,000	-
有報價債券 (續)				
韓國				
KOREA ELECTRIC POWER CO SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 14JUN2025	200,000	-	200,000	-
KT CORP SER REGS (REG) (REG S) 4% 08AUG2025	200,000	-	200,000	-
沙地阿拉伯				
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 5% 18JAN2053	-	400,000	200,000	200,000
英國				
HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP 29DEC2049	300,000	-	300,000	-
美國				
BANK OF AMERICA CORP VAR 25APR2025	400,000	-	400,000	-
CITIGROUP GLOB MKT FND L SER 388 (REG) (REG S) 0% CONV 28MAY2024	2,000,000	-	2,000,000	-
CITIGROUP GLOB MKT FND L SER 960 (REG S) 0% CONV 25JUL2024	2,000,000	-	2,000,000	-
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 23JUL2024	200,000	-	200,000	-
US TREASURY 3% 15AUG2052	800,000	-	800,000	-
US TREASURY 3.625% 15FEB2053	-	510,000	150,000	360,000
US TREASURY 4% 15NOV2052	1,200,000	500,000	1,300,000	400,000
US TREASURY BILL 0% 15JUN2023	-	350,000	350,000	-
US TREASURY BILL 0% 30MAR2023	-	400,000	400,000	-
維京群島				
CNPC GENERAL CAPITAL SER REGS 3.4% 16APR2023	-	1,000,000	1,000,000	-
FRANSHION BRILLIANT LTD VAR 29DEC2049	300,000	-	300,000	-

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

投資組合變動報告 (未經審核) (續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	名義值 (美元)			2023 年 12 月 31 日
	2023 年 1 月 1 日	增添	減少	
未有報價債券				
中國				
AGRICULTURAL BK CHINA/HK SER FXCD (REG S) 4.45% CD 20JAN2023	800,000	-	800,000	-
BANK OF COMM/MACAU SER FXCD (REG S) 4.4% CD 19JAN2023	800,000	-	800,000	-
期貨合約				
新加坡				
美元 / 離岸人民幣-2023-03-13	(19)	61	42	-
美元 / 離岸人民幣-2023-06-19	-	11	11	-
美元 / 離岸人民幣-2023-09-18	-	11	11	-
美元 / 離岸人民幣-2023-10-16	-	1	1	-
美元 / 離岸人民幣-2023-12-18	-	1	1	-
美元 / 離岸人民幣-2024-03-18	-	-	1	(1)

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

金融衍生工具詳情 (未經審核)

截至二零二三年十二月三十一日

基金截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日持有的金融衍生工具概述如下：

期貨

基金截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日持有的期貨合約詳情如下：

	相關 資產	合約 規模	名義市值 美元	倉位	交易 對手方	公允價值 美元
2023 年 12 月 31 日						
<u>金融負債：</u>						
美元 / 離岸人民幣 18/03/2024	UC/2403	(1)	(99,566)	短倉	廣發期貨 (香港) 有限公司	(258)
						<u>(258)</u>
2022 年 12 月 31 日						
<u>金融資產：</u>						
美元 / 離岸人民幣 13/03/2023	UC/2303	(18)	(1,782,921)	短倉	中信期貨國際 有限公司	3,077
美元 / 離岸人民幣 13/03/2023	UC/2303	(1)	(99,051)	短倉	廣發期貨 (香港) 有限公司	132
						<u>3,209</u>

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

金融衍生工具產生的風險資訊 (未經審計)

截至二零二三年十二月三十一日

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，在任何目的下金融衍生工具產生之最低、最高及平均風險總額佔基金資產淨值的比例。

	2023 年 12 月 31 日 佔資產淨值百分比	2022 年 12 月 31 日 佔資產淨值百分比
最低風險總額	2.82%	0.58%
最高風險總額	145.27%	21.05%
平均風險總額	25.79%	4.68%

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，在任何目的下金融衍生工具產生之最低、最高及平均風險淨值佔基金資產淨值的比例。

	2023 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比	2022 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比
最低風險淨額	-145.27%	-11.07%
最高風險淨額	50.70%	19.88%
平均風險淨額	-2.85%	1.37%

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

表現摘要 (未經審核)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

資產淨值*	總資產 淨值 美元	每基金 單位的 資產淨值
於下列日期的財政年度 / 期間結束時		
二零二三年十二月三十一日類別 A 美元	41,228	9.91 美元
二零二三年十二月三十一日類別 A 港元	591,681	10.21 港元
二零二三年十二月三十一日類別 I 美元	2,437,369	11.65 美元
二零二三年十二月三十一日類別 I 人民幣	10,415	人民幣 15.15 元
二零二三年十二月三十一日類別 I 港元	356,464	11.52 港元
二零二三年十二月三十一日類別 I 人民幣對沖	84,858	人民幣 10.01 元
二零二二年十二月三十一日類別 A 美元	37,526	9.57 美元
二零二二年十二月三十一日類別 A 港元	666,354	9.92 港元
二零二二年十二月三十一日類別 I 美元	16,070,356	11.13 美元
二零二二年十二月三十一日類別 I 人民幣	159	人民幣 14.27 元
二零二二年十二月三十一日類別 I 港元	340,551	10.99 港元
二零二二年十二月三十一日類別 I 人民幣對沖	85,968	人民幣 9.92 元
二零二一年十二月三十一日類別 A 美元	86,920	10.57 美元
二零二一年十二月三十一日類別 A 港元	942,921	10.87 港元
二零二一年十二月三十一日類別 I 美元	19,730,425	12.14 美元
二零二一年十二月三十一日類別 I 人民幣	172	人民幣 14.21 元
二零二一年十二月三十一日類別 I 港元	509,497	11.99 港元
二零二一年十二月三十一日類別 I 人民幣對沖	474,428	人民幣 10.80 元

博時大中華債券基金
(博時投資基金的子基金)

表現摘要 (未經審核)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

自成立以來的最高及最低每基金單位的資產淨值*

	每單位 最高發行價	每單位 最低贖回價
截至下列日期止財政年度 / 期間		
二零二三年十二月三十一日類別 A 美元	9.96 美元	9.34 美元
二零二三年十二月三十一日類別 A 港元	10.30 港元	9.65 港元
二零二三年十二月三十一日類別 I 美元	11.70 美元	10.96 美元
二零二三年十二月三十一日類別 I 人民幣	人民幣 15.27 元	人民幣 14.18 元
二零二三年十二月三十一日類別 I 港元	11.58 港元	10.86 港元
二零二三年十二月三十一日類別 I 人民幣對沖	人民幣 10.28 元	人民幣 9.39 元
二零二二年十二月三十一日類別 A 美元	10.54 美元	9.24 美元
二零二二年十二月三十一日類別 A 港元	10.84 港元	9.57 港元
二零二二年十二月三十一日類別 I 美元	12.11 美元	10.72 美元
二零二二年十二月三十一日類別 I 人民幣	人民幣 14.45 元	人民幣 14.16 元
二零二二年十二月三十一日類別 I 港元	11.96 港元	10.66 港元
二零二二年十二月三十一日類別 I 人民幣對沖	人民幣 10.69 元	人民幣 10.08 元
二零二一年十二月三十一日類別 A 美元	11.24 美元	10.52 美元
二零二一年十二月三十一日類別 A 港元	11.50 港元	10.82 港元
二零二一年十二月三十一日類別 I 美元	12.78 美元	12.08 美元
二零二一年十二月三十一日類別 I 人民幣	人民幣 15.06 元	人民幣 12.81 元
二零二一年十二月三十一日類別 I 港元	12.55 港元	11.91 港元
二零二一年十二月三十一日類別 I 人民幣對沖	人民幣 11.21 元	人民幣 10.72 元
二零二零年十二月三十一日類別 A 美元	11.13 美元	10.00 美元
二零二零年十二月三十一日類別 A 港元	11.39 港元	10.23 港元
二零二零年十二月三十一日類別 I 美元	12.65 美元	11.28 美元
二零二零年十二月三十一日類別 I 人民幣	人民幣 12.90 元	人民幣 12.53 元
二零二零年十二月三十一日類別 I 港元	12.41 港元	11.07 港元
二零二零年十二月三十一日類別 I 人民幣對沖	人民幣 10.94 元	人民幣 9.93 元
二零一九年十二月三十一日類別 A 美元	10.26 美元	9.99 美元
二零一九年十二月三十一日類別 A 港元	10.55 港元	10.07 港元
二零一九年十二月三十一日類別 I 美元	11.56 美元	10.10 美元
二零一九年十二月三十一日類別 I 人民幣	人民幣 12.67 元	人民幣 10.90 元
二零一九年十二月三十一日類別 I 港元	11.40 港元	10.01 港元
二零一八年十二月三十一日類別 A 港元	10.05 港元	9.96 港元
二零一八年十二月三十一日類別 I 美元	10.16 美元	9.87 美元
二零一八年十二月三十一日類別 I 人民幣	人民幣 10.97 元	人民幣 9.93 元
二零一八年十二月三十一日類別 I 港元	10.02 港元	10.00 港元

* 即按基金註釋備忘錄所載的資產淨值