

博時-安本標準精選

新興市場債券基金

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-安本標準精選新興市場
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—安本標準精選新興市場債券基金
(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
現金流量表	10
財務報表附註	11 – 29
投資組合 (未經審計)	30
投資組合變動報告 (未經審核)	31– 33
表現摘要 (未經審計)	34 – 35

博時－安本標準精選新興市場債券基金
(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

副經理人

安本香港有限公司
陸海通大廈 30 樓
皇后大道中 31 號
香港

受託人及過戶處

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
中環
香港

法律顧問

西盟斯律師事務所
太古坊一座 30 樓
英皇道 979 號
香港

博時—安本標準精選新興市場債券基金 (博時投資基金的子基金)

經理人致單位持有人報告

二零二三年是美元固定收益市場劇烈波動的一年，利率從年初的低位一路顯著上升，再到大幅回撤，回落至年初的水準。一季度，受通脹預期變化和銀行業系統性風險的影響，利率圍繞低位寬幅震盪。第二和第三季度，市場的整體定價動態集中在美國經濟的強勁韌性及聯儲局的鷹派政策立場上，導致利率大幅上升。第四季度，隨著聯儲局政策立場轉向鴿派，再加上經濟數據疲軟以及投資者預期轉變，利率從高位迅速回落，兩個月內累計下跌逾 100 個基點。在這一年裡，全球信貸息差收窄，全球股市總體呈震盪上行趨勢，而大宗商品則經歷了下行波動，黃金在年末走高。在中國股市方面，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。

基金主要投資於短期、優質的信用債券。該方法顯著降低了我們在波動性較大的領域上的投資，有助於基金在全年獲得穩定的回報。

博時基金（國際）有限公司
二零二四年四月二十六日

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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－安本標準精選新興市場債券基金的單位持有人
（博時投資基金的子基金）

財務報表審計報告

意見

已審計部分

第 7 至 29 頁所載博時－安本標準精選新興市場債券基金（「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；
- 截至當時的年度單位持有人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。

強調事項

我們提請關注財務報表附註 1 和附註 2，其中指出經理人有意清算本基金，並已於二零二四年二月十五日向香港證券及期貨事務監察委員會申請批准清算本基金，但須經監管部門批准。因此，財務報表是以非持續經營為基礎編制的，並按照附註 2 所載的基礎編制。我們的意見未就此事項進行修改。

其他資料

基金的受託人及經理人（「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－安本標準精選新興市場債券基金的單位持有人
（博時投資基金的子基金）

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。我們對本報告的內容不承擔任何責任，也不會就此對任何其他人士承擔責任。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。
- 就管理層採用持續經營會計基礎的適當性以及根據取得的審計證據，是否存在與可能對基金持續經營能力產生重大疑慮的事件或情況相關的重大不確定性作出結論。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。我們的結論是基於截至核數師報告日所取得的審計憑證。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。

我們就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項與管理層溝通，包括我們在審計過程中發現的在內部控制方面的任何重大缺失。

獨立核數師報告
致博時－安本標準精選新興市場債券基金的單位持有人
(博時投資基金的子基金)

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—安本標準精選新興市場債券基金
(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
資產			
流動資產			
投資	5(b), 8(c)	-	1,994,600
應收利息		35	24,214
應收經理人回傭	8(g)	74,380	84,365
孖展按金	5(d), 9	100	100
現金及現金等價物	5(d), 8(c)	351,323	356,849
總資產		425,838	2,460,128
負債			
流動負債			
其他應付款項	8(a), (b), (f)	56,916	63,156
負債 (不包括單位持有人應佔資產淨值)		56,916	63,156
單位持有人應佔資產淨值	4	368,922	2,396,972

代表
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
(亞洲)有限公司
作為受託人

代表
博時基金
(國際)有限公司
作為經理人

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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)	8,756	3,626
投資利息		47,180	430,674
其他收入	8(g)	74,401	84,482
投資收益／(虧損)淨額	6	48,760	(3,188,863)
匯兌收益淨額		640	5,263
投資收入／(虧損)總額		179,737	(2,664,818)
開支			
管理費	8(a)	17,516	43,055
受託人費	8(b)	66,000	67,019
審計費		21,186	32,728
交易成本	10	1,879	354
保管費	8(f)	325	2,301
其他開支	8(f)	52,144	67,096
營運開支總額		159,050	212,553
稅前營運溢利／(虧損)		20,687	(2,877,371)
稅項開支	7	-	(113)
單位持有人應佔來自營運的資產淨值 增加／(減少)		20,687	(2,877,484)

第 11 至 29 頁的附註構成此等財務報表一部分

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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		2,396,972	39,603,465
發行單位	4	19,080	2,042,679
贖回單位	4	(2,067,817)	(36,371,688)
單位交易之減少淨額		(2,048,737)	(34,329,009)
單位持有人應佔來自營運的資產淨值增加／(減少)		20,687	(2,877,484)
年末的單位持有人應佔資產淨值		368,922	2,396,972
		單位	單位
類別 A 美元單位			
年初已發行單位		7,874	7,300
發行單位		2,021	4,491
贖回單位		(264)	(3,917)
年末已發行單位		9,631	7,874
類別 I 美元單位			
年初已發行單位		236,863	778,275
發行單位		-	208,588
贖回單位		(208,588)	(750,000)
年末已發行單位		28,275	236,863
類別 A 人民幣單位			
年初已發行單位		83,317	83,396
發行單位		-	21
贖回單位		(76,708)	(100)
年末已發行單位		6,609	83,317
類別 S 美元單位			
年初已發行單位		-	3,263,844
贖回單位		-	(3,263,844)
年末已發行單位		-	-

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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)	20,687	(2,877,484)
以下項目之調整：		
投資利息	(47,180)	(430,674)
銀行存款利息	(8,756)	(3,626)
稅項開支	-	113
營運資金變動前的經營虧損	(35,249)	(3,311,671)
投資減少淨額	1,994,600	30,369,533
應付經紀人款項減少淨額	-	(600,000)
應收經理人回傭減少淨額／(增加)淨額	9,985	(84,365)
其他應收款項減少淨額	-	954
孖展按金減少淨額	-	1,749,352
其他應付款項減少淨額	(6,240)	(1,133)
營運所得現金	1,963,096	28,122,670
已收投資利息	70,747	881,173
已收銀行存款利息	9,368	2,868
營運活動所得現金淨額	2,043,211	29,006,711
來自融資活動的現金流		
發行單位所得款項	19,080	2,042,979
贖回單位付款	(2,067,817)	(36,371,688)
融資活動所用現金淨額	(2,048,737)	(34,328,709)
現金及現金等價物減少淨額	(5,526)	(5,321,998)
年初的現金及現金等價物	356,849	5,678,847
年末的現金及現金等價物	351,323	356,849
現金及現金等價物結餘分析		
銀行現金	351,323	356,849

博時—安本標準精選新興市場債券基金 (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」)為開放式傘子單位信託基金,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。

博時—安本標準精選新興市場債券基金(「基金」)為信託子基金。基金成立日期為二零一六年五月九日。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日,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大中華債券基金。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環球新興市場債券及新興市場貨幣,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。

自二零一九年十一月十二日起,基金已獲中國證券監督管理委員會批准登記為內地與香港基金互認計劃項下的北向基金之一。

經理人經受託人同意,有意清算本基金,並已於二零二四年二月十五日向香港證券及期貨事務監察委員會申請批准對本基金進行清算,但須經監管部門批准。因此,本基金的財務報表是按照非持續經營基礎編制的。

該等財務報表僅為基金編製。

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。

財務報表以非持續經營為基礎編制(參見附註1)。經理人及受託人(「管理層」)評估認為,所有資產及負債在報告日的價值與可變現淨值相近,因此未對會計政策作出任何變更或在財務報表中作出任何調整,以反映基金在正常業務過程中能夠變現其資產或清償其債務的事實。

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。

2. 主要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

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實務公告第 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。

(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。

基金的政策要求經理人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。

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

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。

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) 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。其他收入按應計基準入賬。

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。

2. 主要會計政策概要 (續)

(d) 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。

(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「匯兌收益淨額」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。

(e) 開支

開支按應計基準入賬。

(f) 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。

可贖回股份按攤銷成本列賬，即相當於在財務狀況表日期，倘持有人行使權利將股份交回基金而應支付的可贖回金額。

基金有三類已發行單位：類別 A 美元、類別 I 美元及類別 A 人民幣，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。

2. 主要會計政策概要 (續)

(g) 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。

(h) 孖展賬戶

孖展賬戶指就期貨合約持有的孖展按金。

(i) 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。

(j) 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。

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。

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

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 所呈列的投資政策及風險管理政策將資本進行投資，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。截至二零二三年十二月三十一日，基金有三類已發行單位：類別 A 美元、類別 I 美元及類別 A 人民幣（二零二二年：三類已發行單位：類別 A 美元、類別 I 美元及類別 A 人民幣）。

	2023 年		
	類別 A 美元 單位	類別 I 美元 單位	類別 A 人民幣 單位
年末已發行單位	9,631	28,275	6,609
	2022 年		
	類別 A 美元 單位	類別 I 美元 單位	類別 A 人民幣 單位
年末已發行單位	7,874	236,863	83,317
	2023 年		2022 年
每單位資產淨值			
- 類別 A 美元單位	9.52 美元		9.53 美元
- 類別 I 美元單位	9.77 美元		9.76 美元
- 類別 A 人民幣單位	人民幣 0.94 元		人民幣 0.92 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環球新興市場債券及新興市場貨幣，達致收入及資本升值。基金藉投資於由新興市場國家政府、半政府實體或企業發行的債券及新興市場貨幣，達成投資目標。

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。

(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。

截至二零二三年十二月三十一日，基金沒有持有任何投資項目。

於二零二二年十二月三十一日報告期末，整體市場風險如下：

	2022年	
	公允價值 美元	成本 美元
債券	1,994,600	1,994,907
	<u>1,994,600</u>	<u>1,994,907</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。

債券 所處市場	2022年 美元 等值
中國	1,297,933
卡塔爾	199,845
阿拉伯聯合酋長國	199,892
美國	296,930
	<u>1,994,600</u>

5. 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (續)

市場風險淨額 (續)

下表呈列於二零二二年十二月三十一日在各行業承受的風險淨額：

所在行業	截至 2022 年 12 月 31 日 佔資產淨值百分比
銀行	21
資本商品	9
多元化金融服務	8
電力	8
工程及建設	8
互聯網	8
主權	21
	<hr/>
	83
	<hr/> <hr/>

於二零二二年十二月三十一日，同一發行人的投資總市值不超過基金資產淨值的 10%。

(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。

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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)

下表概列基金的利率風險。這包括基金按公允價值計值的金融資產與負債，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					
孖展按金	-	-	-	100	100
其他資產	-	-	-	74,415	74,415
現金及現金等價物	351,323	-	-	-	351,323
	<u>351,323</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,515</u>	<u>425,838</u>
負債					
其他負債	-	-	-	56,916	56,916
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,916</u>	<u>56,916</u>
利息總額 敏感度缺口	<u>351,323</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

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					
投資	1,994,600	-	-	-	1,994,600
孖展按金	-	-	-	100	100
其他資產	-	-	-	108,579	108,579
現金及現金等價物	356,849	-	-	-	356,849
	<u>2,351,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>108,679</u>	<u>2,460,128</u>
負債					
其他負債	-	-	-	63,156	63,156
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,156</u>	<u>63,156</u>
利息總額 敏感度缺口	<u>2,351,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

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)

基金在債務工具方面的大部分利率風險為以美元計值。利率風險按加權經修訂年期列示。經理人透過按年期量化市場風險，以監察利率風險。加權經修訂年期為經修訂年期乘以資產淨值分配及敏感度因子。截至二零二三年十二月三十一日，基金沒有持有任何投資項目。截至二零二二年十二月三十一日，基金的加權平均經修訂年期為 0.0921 年。

截至二零二二年十二月三十一日，倘利率下降／上升 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 2 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為銀行存款及由保管人持有的資產。

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。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	-	1,994,600
<u>現金及現金等價物</u>		
香港上海滙豐銀行有限公司	351,258	356,783
滙豐銀行(中國)有限公司 (「滙豐中國」)	65	66
<u>經紀</u>		
中信期貨國際有限公司	100	100

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。

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。

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：

	2022 年 佔資產淨值百分比
按評級分類的債務證券	
投資級別	83.21
	<hr/>
總計	83.21
	<hr/> <hr/>

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。根據國際財務報告準則第 9 號的要求，預期信用損失對基金而言並不重大，因此，財務報表中並無確認任何預期信用損失。

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。

(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日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。

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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)

	1 個月內 美元	1 至 3 個月 美元	3 個月以上 美元
2023 年 12 月 31 日			
其他應付款項	11,035	-	45,881
單位持有人應佔資產淨值	368,922	-	-
合約現金流出	379,957	-	45,881
2022 年 12 月 31 日			
其他應付款項	9,347	-	53,809
單位持有人應佔資產淨值	2,396,972	-	-
合約現金流出	2,406,319	-	53,809

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，兩名（二零二二年：四名）單位持有人個別持有基金 10% 以上的單位，分別合計 96.7%（二零二二年：93.8%）類別 A 美元單位、100%（二零二二年：100%）類別 I 美元單位及 100%（二零二二年：100%）類別 A 人民幣單位。

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 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	425,803	-	35
2022 年 12 月 31 日			
總流動資產	2,435,914	-	24,214

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

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。

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	66	-	8	-
港幣	(17,671)	-	(26,292)	-
人民幣	(4,821)	-	(20,868)	-

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	2	-	1	-
人民幣	(145)	-	(2,087)	-

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。

5. 財務風險管理 (續)

(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) 的公允價值乃根據期間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。

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。

5. 財務風險管理 (續)

(g) 公允價值估計 (續)

截至二零二三年十二月三十一日，基金沒有持有任何投資項目。

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）於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的分析：

2022 年 12 月 31 日

資產	第 1 級 美元	第 2 級 美元	第 3 級 美元	總計 美元
按公允價值計入損益之金融資產				
- 債券	296,930	1,697,670	-	1,994,600
	<u>296,930</u>	<u>1,697,670</u>	<u>-</u>	<u>1,994,600</u>

價值乃根據活躍市場報價並因此歸類為第 1 級的投資。

其所在市場的交投被視為不活躍的金融工具，但根據報價市場價格、交易商報價或由可觀察輸入支持的其他定價來源進行估值，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 層等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。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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、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（稅項撥備除外）乃分類為「按攤銷成本計量的其他金融負債」。

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)

(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的資產淨值監察資本。

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。

6. 投資收益／(虧損)淨額

	2023年12月31日 美元	2022年12月31日 美元
未變現投資(虧損)／收益變動	(852)	703,410
已變現投資收益／(虧損)	49,612	(3,892,273)
	<u>48,760</u>	<u>(3,188,863)</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[2022]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。

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

7. 稅項 (續)

中國稅 (續)

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	-	113
稅項開支	-	113

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。基金與受託人、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% 及每年相當於類別 I 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。

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 17,516 美元（二零二二年：43,055 美元）。於二零二三年十二月三十一日，應付經理人的管理費為 2,472 美元（二零二二年：1,546 美元）。

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)

(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 5000 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 66,000 美元(二零二二年：67,019 美元)，於二零二三年十二月三十一日，受託人費 5,605 美元(二零二二年：5,605 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 8,756 美元(二零二二年：3,625 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 35 美元(二零二二年：646 美元)。

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
	美元	美元
銀行結餘	351,323	356,849
投資結餘	-	1,994,600

(d) 於基金之持股量

截至二零二三年十二月三十一日，0 個(二零二二年：208,588 個)類別 I 美元單位由經理人的附屬公司 Bamco Global Limited 持有。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，就類別 I 美元而言，Standard Life Portfolio Investments Limited 的變現虧損淨額及未變現虧損淨額分別為 308,775 美元及零美元，而 Bamco Global Limited 的未變現收益淨額為 35,606 美元。

(e) 投資交易及經紀佣金

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，基金聘請招商證券股份有限公司(經理人的主要股東)為基金經紀以提供經紀服務並支付相關費用。截至二零二三年十二月三十一日止年度，招商證券股份有限公司並無收取該等經紀服務費。交易詳情概述如下。

	經紀交易總額	期內佔交易總額	已付佣金	平均佣金率
	美元	百分比	總額	%
		%	美元	
2022 年 12 月 31 日	728,809	1.5%	-	-

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)

(e) 投資交易及經紀佣金(續)

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	199,144	1.86%	-	-
2022年12月31日	4,982,037	10.25%	-	-

(f) 其他費用

截至二零二三年十二月三十一日止年度,買賣投資的交易手續費、安全保管費、戶口開立費及實付費用由受託人收取,合計38,155美元(二零二二年:46,189美元),其中6,241美元(二零二二年:1,182美元)於年末尚未繳付。

(g) 應收經理人回扣

自二零一七四月十八日年起,有關基金的持續收費將上限為基金平均資產淨值的3%。任何基金持續開支的超額部分將由經理人承擔,並作為回扣支付予基金。截至二零二三年十二月三十一日止年度,經理人支付予基金之回佣為74,380美元(二零二二年:84,365美元)。於二零二三年十二月三十一日,尚未支付的回扣總額為74,380美元(二零二二年:84,365美元)。

9. 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100美元(二零二二年:100美元)。

10. 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。

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. 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—安本標準精選新興市場債券基金
(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

截至二零二三年十二月三十一日，基金沒有持有任何投資項目。

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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				
加拿大				
CNOOC FINANCE 2014 ULC 4.25% 30APR2024	-	200,000	200,000	-
中國				
AGRICULTURAL BK CN/SEOUL SER CD (REG S) 0% CD 07FEB2023	100,000	-	100,000	-
AZURE ORBIT IV INTL FIN SER EMTN (REG) (REG S) 3.75% 25JAN2023	200,000	-	200,000	-
BAIDU INC (REG) 3.875% 29SEP2023	-	200,000	200,000	-
BANK OF CHINA/SYDNEY SER FXCD (REG S) 3.78% CD 03JAN2023	200,000	-	200,000	-
BOCOM LEASING MGMT SER EMTN (REG) (REG S) 4.375% 22JAN2024	-	200,000	200,000	-
CCBL CAYMAN 1 CORP SER EMTN (REG) (REG S) 3.5% 16MAY2024	-	200,000	200,000	-
CDBL FUNDING 1 SER EMTN (REG) (REG S) 3% 24APR2023	-	200,000	200,000	-
CDBL FUNDING TWO SER EMTN (REG) (REG S) 1.375% 04MAR2024	-	200,000	200,000	-
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN (REG) (REG S) 1.25% 20JAN2024	-	200,000	200,000	-
CHINA RAILWAY RESOURCES (REGS) 3.85% 05FEB2023	200,000	-	200,000	-
CITIC LTD SER REGS 6.8% 17JAN2023	200,000	-	200,000	-
CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 SER REGS 4.5% 03OCT2023	-	200,000	200,000	-
CRCC YUXIANG LTD SER REGS 3.5% 16MAY2023	-	200,000	200,000	-
HERO ASIA INVESTMENT LTD (REG) (REG S) 1.5% 18NOV2023	-	200,000	200,000	-
IND & COMM BK CHINA/HK SER GMTN (REG) (REG S) 1% 20JUL2023	-	200,000	200,000	-
IND & COMM BK CHN/LONDON SER Cd (REG S) 0% CD 09FEB2023	200,000	-	200,000	-
PROSPEROUS RAY LTD (REG S) 4.625% 12NOV2023	-	200,000	200,000	-
SINOPEC CAPITAL 2013 LTD SER REGS 3.125% 24APR2023	-	200,000	200,000	-
SINOPEC GRP OVERSEA 2013 (SER REGS) 4.375% 17OCT2023	-	200,000	200,000	-

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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 (續)				
中國 (續)				
SINOPEC GRP OVERSEA 2014 SER REGS 4.375% 10APR2024	-	200,000	200,000	-
SPIC LUX LATAM RE ENER SER 5YR (REG S) 4.65% 30OCT2023	-	200,000	200,000	-
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 2.985% 19JAN2023	200,000	-	200,000	-
香港				
CGNPC INTERNATIONAL LTD (REG) (REG S) 3.875% 11SEP2023	-	200,000	200,000	-
CITIC SER EMTN (REG) (REGS) 3.5% 11JUL2023	-	200,000	200,000	-
印尼				
INDONESIA (REP OF) (SER REGS) 5.875% 15JAN2024	-	200,000	200,000	-
韓國				
EXPORT-IMPORT BANK KOREA (REG) FRN 01JUN2023	-	200,000	200,000	-
卡塔爾				
SOQ SUKUK A Q.S.C SER REGS (REG) (BR) 3.241% 18/01/2023	200,000	-	200,000	-
STATE OF QATAR SER REGS (REG) (REG S) 3.375% 14MAR2024	-	200,000	200,000	-
STATE OF QATAR SER REGS (REG) (REG S) 3.875% 23APR2023	-	200,000	200,000	-
沙地阿拉伯				
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REG S) 2.875% 04MAR2023	-	200,000	200,000	-
新加坡				
BOC AVIATION USA CORP SER REGS (REG S) 1.625% 29APR2024	-	200,000	200,000	-
阿拉伯聯合酋長國				
ABU DHABI GOVT INT'L SER REGS (REG S) 0.75% 02SEP2023	-	200,000	200,000	-
ABU DHABI NATL ENGY CO SER REGS 3.625% 12JAN2023	200,000	-	200,000	-
美國				
US TREASURY BILL 0% 30MAR2023	300,000	160,000	460,000	-

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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)				
美國(續)				
US TREASURY BILL 0% 30MAY2023	-	550,000	550,000	-
US TREASURY BILL 0% 31AUG2023	-	450,000	450,000	-
US TREASURY BILL 0% 31AUG2023	-	450,000	450,000	-
US TREASURY BILL 0% 31OCT2023	-	700,000	700,000	-
US TREASURY BILL 0% 02JAN2024	-	500,000	500,000	-
維京群島				
CNOOC FINANCE 2013 LTD (REG) 3% 09MAY2023	-	200,000	200,000	-
CNPC GENERAL CAPITAL SER REGS 3.4% 16APR2023	-	200,000	200,000	-
INVENTIVE GLOBAL INV LTD SER EMTN (REG) (REG S) 1.5% 15JUL2023	-	200,000	200,000	-
STATE GRID OVERSEAS INV SER REG S 3.75% 02MAY2023	-	200,000	200,000	-

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(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*	交易資產 淨值總額 美元	每單位交易 資產淨值
於下列日期的財政年度結束時		
二零二三年十二月三十一日—類別 A 美元	91,705	9.52 美元
二零二三年十二月三十一日—類別 I 美元	276,349	9.77 美元
二零二三年十二月三十一日—類別 A 人民幣	868	人民幣 0.94 元
二零二二年十二月三十一日—類別 A 美元	75,028	9.53 美元
二零二二年十二月三十一日—類別 I 美元	2,310,991	9.76 美元
二零二二年十二月三十一日—類別 A 人民幣	10,953	人民幣 0.92 元
二零二一年十二月三十一日—類別 A 美元	79,652	10.91 美元
二零二一年十二月三十一日—類別 I 美元	8,673,711	11.14 美元
二零二一年十二月三十一日—類別 A 人民幣	30,837,548	人民幣 9.45 元
二零二一年十二月三十一日—類別 I 人民幣	12,554	人民幣 0.96 元

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	9.60 美元	9.31 美元
二零二三年十二月三十一日—類別 I 美元	9.85 美元	9.55 美元
二零二三年十二月三十一日—類別 A 人民幣	人民幣 0.95 元	人民幣 0.88 元
二零二二年十二月三十一日—類別 A 美元	10.88 美元	9.18 美元
二零二二年十二月三十一日—類別 I 美元	11.11 美元	9.39 美元
二零二二年十二月三十一日—類別 S 美元	9.42 美元	8.90 美元
二零二二年十二月三十一日—類別 A 人民幣	人民幣 0.96 元	人民幣 0.85 元
二零二一年十二月三十一日—類別 A 美元	11.78 美元	10.86 美元
二零二一年十二月三十一日—類別 I 美元	12.00 美元	11.09 美元
二零二一年十二月三十一日—類別 S 美元	10.05 美元	9.40 美元
二零二一年十二月三十一日—類別 A 人民幣	人民幣 1.05 元	人民幣 0.96 元
二零二一年十二月三十一日—類別 I 人民幣	人民幣 1.05 元	人民幣 1.02 元
二零二零年十二月三十一日—類別 A 美元	11.99 美元	10.08 美元
二零二零年十二月三十一日—類別 I 美元	12.19 美元	10.25 美元

博時—安本標準精選新興市場債券基金
(博時投資基金的子基金)

表現摘要 (未經審核) (續)
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* (續)

截至下列日期止財政年度/期間	每單位最高 發行價	每單位最低 贖回價
二零二零年十二月三十一日—類別 A 人民幣	人民幣 1.06 元	人民幣 1.00 元
二零二零年十二月三十一日—類別 I 人民幣	人民幣 1.06 元	人民幣 1.00 元
二零一九年十二月三十一日—類別 A 美元	11.80 美元	10.77 美元
二零一九年十二月三十一日—類別 I 美元	11.99 美元	10.86 美元
二零一八年十二月三十一日—類別 A 美元	11.06 美元	10.66 美元
二零一八年十二月三十一日—類別 I 美元	11.08 美元	10.75 美元
二零一七年十二月三十一日—類別 A 美元	11.02 美元	9.87 美元
二零一七年十二月三十一日—類別 I 美元	11.03 美元	10.31 美元
二零一六年十二月三十一日—類別 A 美元	10.03 美元	9.78 美元
二零一六年十二月三十一日—類別 I 美元	10.47 美元	10.00 美元

* 即按基金註釋備忘錄所載的資產淨值