

博時中國機會債券基金
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

博時中國機會
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

博時中國機會債券基金
(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 - 30
投資組合 (未經審核)	31
投資組合變動報告 (未經審核)	32
表現摘要 (未經審核)	33

博時中國機會債券基金
(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

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
太子大廈 22 樓
香港 · 中環

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

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

經理人致單位持有人報告

二零二三年的固定收益市場經歷了過山車式的變化。起初，因持續通脹、勞動力市場失衡及地緣政治緊張局勢等，市場充滿了不確定性。然而，隨著發達國家的通脹率下降了一半以上，經濟增長保持強勁，與人們普遍擔心的經濟衰退相反，市場格局發生了顯著變化。該反彈促成了美聯儲二零二三年最後一次政策會議，釋放出可能實施放鬆貨幣政策的信號，預計於二零二四年總共降息 75 個基點。這一年完美收官，美聯儲停止加息並為降息做好準備，前景比先前預測的更為樂觀。預期的政策調整為投資者提供了一個有利的環境，債券市場及股票市場都出現了極具吸引力的機會，因為歷史先例表明，在先發制人的降息後，市場會出現大幅反彈。

基金二零二三年的表現與市場基本一致。

博時基金 (國際) 有限公司

二零二四年四月二十六日

博時中國機會債券基金
(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

致博時中國機會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 30 頁所載博時中國機會債券基金（「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

致博時中國機會債券基金的單位持有人

(博時投資基金的子基金) (續)

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，並發出版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。

獨立核數師報告

致博時中國機會債券基金的單位持有人

(博時投資基金的子基金) (續)

核數師審核財務報表之責任 (續)

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內部監控的任何重大缺失。

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

博時中國機會債券基金
(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 人民幣	2022 年 人民幣
流動資產			
投資	4(b) · 8(c)	-	194,748,363
應收銀行利息	8(c)	102	18,028
應收利息		-	1,793,722
應收認購單位款項		71,206	-
應收經理人回扣	8(e)	43,321	-
現金及現金等價物	8(c)	730,336	13,066,630
總資產		<u>844,965</u>	<u>209,626,743</u>
流動負債			
稅項撥備	5, 7	314	314
其他應付款項	8(a) · (b) · (d)	774,456	232,984
總負債		<u>774,770</u>	<u>233,298</u>
權益			
單位持有人應佔資產淨值	3	<u>70,195</u>	<u>209,393,445</u>

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 11 至 30 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時中國機會債券基金
(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 人民幣	2022 年 人民幣
收入			
銀行存款利息	8(c)	391,403	20,592
投資利息		12,270,068	12,737
投資收益淨額	6	5,911,685	916,175
匯兌收益 / (虧損) 淨額		744,881	(1,239,351)
其他收入	8(e)	43,454	566,954
投資收入總額		<u>19,361,491</u>	<u>277,107</u>
開支			
管理費	8(a)	1,521,322	124,796
受託人費	8(b)	373,357	287,500
審核及稅費		245,869	41,521
保管費和銀行費用		30,944	3,595
法律及專業費用		90,807	935
其他開支	8(d)	383,057	123,649
營運開支總額		<u>2,645,356</u>	<u>581,996</u>
經營溢利 / (虧損)		16,716,135	(304,889)
財務成本			
利息開支		1,048,483	-
全面收益 / (虧損) 總額		<u>15,667,652</u>	<u>(304,889)</u>

第 11 至 30 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時中國機會債券基金
(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 人民幣	2022 年 人民幣
年初的單位持有人應佔資產淨值		209,393,445	4,560,819
發行單位	3	71,550	210,340,500
贖回單位	3	(225,062,452)	(5,202,985)
單位交易的增加淨額		(224,990,902)	205,137,515
全面收益 / (虧損) 總額		15,667,652	(304,889)
年末的單位持有人應佔資產淨值		70,195	209,393,445

		2023 年 單位	2022 年 單位
已發行單位數目			
類別 I 人民幣單位			
年初已發行單位	3	-	46,843
贖回單位		-	(46,843)
年末已發行單位	3	-	-

		2023 年 單位	2022 年 單位
類別 I 美元單位			
年初已發行單位	3	3,000,000	-
發行單位		938	3,000,000
贖回單位		(3,000,000)	-
年末已發行單位	3	938	3,000,000

第 11 至 30 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時中國機會債券基金
(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 人民幣	2022 年 人民幣
來自營運活動的現金流		
全面收益 / (虧損) 總額	15,667,652	(304,889)
以下項目之調整：		
投資利息	(12,270,068)	(12,737)
銀行存款利息	(391,403)	(20,592)
利息開支	1,048,483	-
營運資金變動前的經營溢利 / (虧損)	4,054,664	(338,218)
投資增加 / (減少) 淨額	194,748,363	(190,977,232)
應收經理人回扣 (增加) / 減少淨額	(43,321)	331,420
其他應付款項增加 / (減少) 淨額	541,472	(106,356)
營運所得 / (所用) 現金	199,301,178	(191,090,386)
投資利息	14,063,790	(1,748,626)
已收銀行存款利息	409,329	2,596
營運活動產生 / (所用) 的現金淨額	213,774,297	(192,836,416)
來自融資活動的現金流		
發行單位所得款項	344	210,340,500
贖回單位付款	(225,062,452)	(5,202,985)
已付利息	(1,048,483)	-
融資活動 (所用) / 產生的現金淨額	(226,110,591)	205,137,515
現金及現金等價物 (減少) / 增加淨額	(12,336,294)	12,301,099
年初的現金及現金等價物	13,066,630	765,531
年末的現金及現金等價物	730,336	13,066,630
現金及現金等價物結餘分析		
銀行現金	730,336	13,066,630

第 11 至 30 頁的附註構成此等財務報表一部分。

博時中國機會債券基金 (博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

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」)為傘子單位信託，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二零一四年五月二十日簽署補充信託契據成立博時中國機會債券基金(「基金」)。

從二零二二年十二月起，基金的投資目標為透過投資於大中華固定收益證券，達致收入及長期資本升值。在二零二二年十二月之前，基金的投資目標為透過投資所有資產於中華人民共和國(「中國」)境內發行的人民幣計值固定收益證券，尋求長期利息收入及資本升值，藉以透過投資於環球固定收益證券實現收入及資本升值。

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-安本標準精選新興市場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。

在二零二三年二月之前，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。自二零二三年二月起，經理人已取消中國證監會的RQFII身份。

截至二零二三年十二月三十一日，基金單位持有人應佔淨資產為人民幣70,195元。根據基金註釋備忘錄，若基金自成立之日起一年後，基金所有單位的資產淨值合計低於人民幣50百萬元，則經理人可全權酌情決定以書面形式通知受託人終止基金。儘管截至二零二三年十二月三十一日，基金單位持有人應佔資產淨值低於該門檻金額，但經理人確認不存在持續經營問題，因為經理人不會在審計報告日期起未來12個月內終止基金。經理人在基金能夠持續經營的基礎上編製財務報表。

於二零二三年十二月三十一日以後年度，截至本財務報表批准日期，認購金額淨值為人民幣941,166,968元。

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。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

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)

(a) 編製基準 (續)

按照國際財務報告準則編製財務報表需要使用若干重要會計估計。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。涉及較高程度判斷或複雜程度的範疇，或所作的假設及估計對財務報表有重大影響的範疇，均在附註 5 中披露。

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。

(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

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。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

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

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。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。

在銀行同業市場買賣的投資（例如非上市債務證券）的公允價值是採用中央國債登記結算有限責任公司提供的估值。該公司由中國人民銀行與財政部共同成立，以履行為銀行同業債券市場提供中央存託及結算服務的功能。

(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。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

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)

(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」)。基金的表現以中國人民幣元「人民幣」計量及向單位持有人呈報。經理人認為人民幣為最忠實代表相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。財務報表以人民幣呈列，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。

與現金及現金等值項目有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。

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「投資收益淨額」內列賬。

(e) 開支

開支按應計基準入賬。

(f) 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，包括支付予代理人、顧問、經紀人及證券商的買賣差價、費用及佣金。交易成本於產生時在全面收益表中支銷。

(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。

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。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，由於僅發行類別 I 美元單位，故可贖回單位歸類作權益。

單位的發行反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透過將單位持有人應佔資產淨值除以已發行單位總數來計算。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

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) 稅項

基金須繳納中國就投資收入徵收的預扣稅及增值稅。該等收入在全面收益表內以未扣除稅項的總額呈列。稅項乃單獨記賬並在全面收益表內列為稅項。

(j) 回購協議

當受讓人根據合約或慣例有權出售或再質押抵押品時，根據回購協定出售的債務證券在財務報表中重分類為質押資產。交易對手方負債列入「回購協議項下應付款」。出售價格與回購價格之間的差額作為利息處理，並在協議有效期內採用實際利率法累計。

3. 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為權益。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 4 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。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，基金有一類已發行單位：類別 I 美元。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 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		2022 年	
	類別 I 美元 ¹ 單位	類別 I 人民幣 ² 單位	類別 I 美元 ¹ 單位	類別 I 人民幣 ² 單位
年末已發行單位	938	-	3,000,000	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
			2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
資產淨值			人民幣	人民幣
- 類別 I 美元			70,195	209,393,445
			<u> </u>	<u> </u>
每單位資產淨值				
- 類別 I 美元			74.83	69.80
			<u> </u>	<u> </u>

¹ 基金於二零二二年十二月二十三日重新發行類別 I 美元。

² 基金於二零二二年十二月七日全面贖回類別 I 人民幣。

4. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

基金的目標為透過投資於環球固定收益證券，達致收入及資本升值。

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。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (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。

截至二零二二年十二月三十一日，整體市場敞口如下：

	2022 年	
	公允價值	成本
	人民幣	人民幣
債券	194,748,363	194,361,797

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 4(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。

所處市場	2022 年 人民幣等值
中國	194,748,363
	<u>194,748,363</u>

下表呈列於十二月三十一日在各行業承受的風險淨額：

所在行業	2022 年 佔資產淨值百分比
多元化金融服務	19
工程及建設	47
互聯網	9
保險	9
零售	9
	<u>93</u>

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (續)

市場風險淨額 (續)

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) 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 人民幣元	1 至 5 年 人民幣元	5 年以上 人民幣元	非計息 人民幣元	總計 人民幣元
淨值百分比 (%)					
應收認購單位款項	-	-	-	71,206	71,206
其他資產	-	-	-	43,423	43,423
現金及現金等價物	730,336	-	-	-	730,336
	<u>730,336</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>114,629</u>	<u>844,965</u>
負債					
其他負債	-	-	-	774,456	774,456
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>774,456</u>	<u>774,456</u>
利息總額敏感度					
缺口	<u>730,336</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 財務風險管理 (續)

(c) 利率風險 (續)

2022 年 12 月 31 日

	1 年內 人民幣元	1 至 5 年 人民幣元	5 年以上 人民幣元	非計息 人民幣元	總計 人民幣元
淨值百分比 (%)					
投資	40,833,449	134,616,454	19,298,460	-	194,748,363
其他資產	-	-	-	1,811,750	1,811,750
現金及現金等價物	13,066,630	-	-	-	13,066,630
	<u>53,900,079</u>	<u>134,616,454</u>	<u>19,298,460</u>	<u>1,811,750</u>	<u>209,626,743</u>
負債					
其他負債	-	-	-	232,984	232,984
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>232,984</u>	<u>232,984</u>
利息總額敏感度					
缺口	<u>53,900,079</u>	<u>134,616,454</u>	<u>19,298,460</u>		

基金所持債務工具承受的大部分利率風險以人民幣計值。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。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，基金的加權平均修正久期為 2.1663 年。

截至二零二二年十二月三十一日，若利率降低 / 上升 50 個基點，且其他所有變量保持不變的情況下，年內單位持有人應佔資產淨值增加 / 減少額約為人民幣 2,109,417 元。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 財務風險管理 (續)

(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。

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投資交易及合約履行活動，以限制其信貸及交易對手方風險。

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方承受的風險淨額連同其信貸評級：

	2023 年	2022 年
	人民幣	人民幣
<u>投資</u>		
香港上海滙豐銀行有限公司	-	194,748,363
<u>現金及現金等價物</u>		
香港上海滙豐銀行有限公司	730,336	13,066,630

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期償還本金及利息的風險。由於所持債務證券受限於最低信貸評級規定，故此信貸風險得以減低。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 財務風險管理 (續)

(d) 信貸及保管風險 (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。

下表概列截至二零二二年十二月三十一日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	2022 年 佔資產淨值百分比
投資級別	83.21
投機級別	9.80
	<hr/>
已付佣金總額	93.01
	<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。

所有掛牌投資的交易均透過認可及有信譽的經紀人交付後結算/付款。由於出售的證券僅在經紀人收款後交付，因此違約風險不大。在購入證券的交易中，經紀人收到證券後會付款。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。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 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。

	少於 1 個月 人民幣元	1 至 3 個月 人民幣元	3 個月以上 人民幣元
2023 年 12 月 31 日			
其他應付款項	100,929	-	673,527
合約現金流出	<u>100,929</u>	<u>-</u>	<u>673,527</u>
	少於 1 個月 人民幣元	1 至 3 個月 人民幣元	3 個月以上 人民幣元
2022 年 12 月 31 日			
其他應付款項	133,624	-	99,360
合約現金流出	<u>133,624</u>	<u>-</u>	<u>99,360</u>

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，基金有一名 (二零二二年：一名) 單位持有人。

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：

	少於 7 日 人民幣元	7 日至少於 1 個月 人民幣元	1 至 12 個月 人民幣元
2023 年 12 月 31 日			
總流動資產	<u>773,657</u>	<u>-</u>	<u>71,308</u>
2022 年 12 月 31 日			
總流動資產	<u>207,833,021</u>	<u>-</u>	<u>1,793,722</u>

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 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。

基金擁有以功能及呈列貨幣，即人民幣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 人民幣等值	2022 年 人民幣等值
港幣 貨幣	(426,991)	(41,131)
美元 貨幣	757,202	207,709,358

於二零二三年十二月三十一日，如美元及港幣匯率增加/減少 3% (二零二二年：10%)，根據過往三年的變動，基金資產淨值會分別減少 / 增加人民幣 22,716 元及人民幣 12,810 元 (二零二二年：分別為人民幣 20,770,936 元及人民幣 4,113 元)。

(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價值輸入值。

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)。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 財務風險管理 (續)

(g) 公允價值估計 (續)

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。

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

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	總計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
淨值百分比 (%)				
按公允價值計入損益之金融				
資產				
- 債券	-	194,748,363	-	194,748,363
總資產	-	194,748,363	-	194,748,363

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 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屬第 1 級的投資，包括活躍的上市債務證券。

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。非上市人民幣計值債券的投資之價值乃根據中央國債登記結算有限責任公司提供的估值。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，而有關估值一般根據可用市場資料。

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。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，等級之間並無發生轉移。

包括於財務狀況表的資產及負債 (投資除外) 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外，財務狀況表內披露的所有其他金融資產 (包括應收利息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」。

(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。

基金於年內並無作出任何分派 (二零二二年：無) 。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 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。引致資產及負債賬面值須於下一財政年度內作出重大調整的重大風險的估計及假設詳述如下。

中華人民共和國（「中國」）稅務規定

於編製此等財務報表時，經理人已就稅務承擔作出若干假設並使用多項估計，而稅務承擔視乎未來可能發生的事情而定。所得出的會計估計未必與相關實際結果相同。

根據中國企業所得稅法（「中國企業所得稅法」）的一般稅務規定，在中國並無設立實際管理機構、營業機構或場所的非中國居民，或須就從出售證券所得的資本收益繳納 10% 中國預扣所得稅（「預扣所得稅」），除非根據中國現行稅務法律法規或相關稅務條約獲減免。

此外，非中國居民從債務證券所得的利息收入將須繳納 10% 預扣所得稅。根據中國企業所得稅法，中國債務證券發行人有責任為外國債務證券持有人就利息收入預扣 10% 中國預扣所得稅。然而，來自由國務院財政部發行的政府債券及／或經國務院批准的地方政府債券的利息收入，則可根據中國企業所得稅法獲豁免繳納中國預扣所得稅。

此外，根據財稅 [2016] 36 號通知（「36 號通告」），自二零一六年五月一日起，須按可轉讓證券售出與買入價格的差額繳納 6% 的增值稅（「增值稅」）。此外，倘須繳納增值稅，則須根據增值稅責任繳納地方附加稅（「增值稅相關稅項」），包括城市維護建設稅（「城市維護建設稅」）（現時稅率介乎 1% 至 7%）、教育費（「教育費」）（現時稅率 3%）及地方教育費（「地方教育費」）（現時稅率 2%）。根據新頒布的城市維護建設稅法，以及中國財政部（「財政部」）及中國國家稅務總局（「稅務總局」）聯合頒布的 [2022] 第 28 號公告，由二零二一年九月一日起，於中國向中國企業提供服務及銷售無形資產的境外企業，不須就所繳納的增值稅，繳付城市維護建設稅、教育費及地方教育費。然而，事實上，實施豁免可因地方慣例而異。

根據 36 號通告及其他現行增值稅法規，來自 QFII/RQFII 以及滬港通和深港通可流通證券（包括 A 股及其他中國上市證券）交易的收益獲得豁免繳納中國增值稅。此外，存款利息收入及政府債券及地方政府債券所得利息亦豁免繳納增值稅。此外，存款利息收入及政府債券及地方政府債券所得利息亦豁免繳納增值稅。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 重要會計估計及判斷 (續)

(a) 中國債務證券的資本收益

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。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。

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。

根據稅務總局及本地中國稅務機關現時的口頭詮釋，有關機關認為外國投資者於中國債務證券的投資中所得資本收益將不會被視為來自中國的收入，因此並不會受中國預扣所得稅約束。然而，中國稅務機關並無發出書面稅務規定以確認該詮釋。實際上，中國稅務機關並未嚴格執行向非中國稅務居民企業透過買賣該等中國債務證券所得資本收益徵收 10% 的中國預扣所得稅。經理人已考慮中國內地與香港特別行政區之間的安排，是否適用於有關子基金的避免雙重課稅及防止逃稅事宜，並評估於子基金財務報表核準之日，有關稅項被徵收的可能性相當低。基於上述所有因素，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。

經理人已於評估子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徵收該等稅項的可能性時行使判斷。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。

(b) 中國稅收居民發行債券的利息收入

自二零一八年十一月七日起暫時豁免就債券利息收入繳納中國預扣所得稅及增值稅

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。

管理層認為，不能確定基金所持有的中國非政府債券於二零一四年五月二十日(成立日期)至二零一八年十一月六日(根據 108 號通告豁免預扣所得稅之前)所產生的應計利息的中國預扣所得稅執行處理，以及在二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日(根據 108 號通告豁免增值稅之前)的增值稅及增值稅相關稅項的執行。經理人在評估其中國稅項開支及相關稅項撥備時已行使重大判斷。基金已於二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間(根據 108 號公告豁免增值稅之前)結清從中國債務證券收取的中國預扣所得稅及增值稅，且截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，基金未就中國債務證券的利息收入之預扣所得稅及增值稅計提中國稅收撥備。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 重要會計估計及判斷 (續)

(b) 中國稅收居民發行債券的利息收入 (續)

中國預扣所得稅

就於年內出售的中國債券而言，經理人於年內及報告日期並無就中國債券的應計利息收入計提撥備，因為其認為：

- (i) 中國債券的發行人須於向債券持有人分派利息收入前，於票息支付日期預留 10% 的預扣所得稅；及
- (ii) 經理人於中國債券的票息支付日期或屆滿日前已出售中國債券。

6. 投資收益淨額

	2023 年 人民幣	2022 年 人民幣
未變現投資 (虧損) / 收益變動	(402,811)	563,968
變現投資收益	6,314,496	352,207
	<u>5,911,685</u>	<u>916,175</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

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，基金曾於中國投資於人民幣計值的債務證券。年內來自債務證券及銀行的利息收入均有繳納預扣稅。有關詳情請參閱附註 5。

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產生銀行利息收入的預扣稅開支。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，基金已計提人民幣 314 元稅項撥備。

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。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

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)

(a) 管理費

經理人有權收取管理費，現時按每年相當於類別 I 美元資產淨值 0.75% 的比例，於每一估值日累計並於每月底支付。

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人民幣 1,521,322 元 (二零二二年：人民幣 124,796 元)。於二零二三年十二月三十一日，應付經理人的管理費為人民幣 92,814 元 (二零二二年：人民幣 103,753 元)。

(b) 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人民幣 670 百萬元的 0.12%；及 (ii) 其後金額按每年 0.10% 計算，每月最低收費為人民幣 25,000 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人民幣 373,357 元 (二零二二年：人民幣 287,500 元)。於二零二三年十二月三十一日，應付受託人的受託人費為人民幣 98,836 元 (二零二二年：人民幣 25,479 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。請參閱附註 4(d)。

	2023 年 12 月 31 日 人民幣	2022 年 12 月 31 日 人民幣
銀行結餘	730,336	13,066,630
投資結餘	-	194,748,363

截至二零二三年十二月三十一日止年度，來自該等結餘的利息收入為人民幣 391,403 元 (二零二二年：人民幣 20,592 元)，其中人民幣 102 元 (二零二二年：人民幣 18,028 元) 為截至二零二三年十二月三十一日的銀行應收利息。

(d) 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、銀行收費及編製年度及中期報告的費用合計人民幣 121,569 元 (二零二二年：人民幣 87,247 元)，其中人民幣 33,557 元 (二零二二年：人民幣 32,323 元) 截至 2023 年 12 月 31 日尚未繳付。

(e) 持續開支回扣

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扣為人民幣 43,454 元 (2022 年：人民幣 311,679 元)。截至 2023 年 12 月 31 日，尚未繳付的回扣為人民幣 43,321 元 (2022 年：無)。

博時中國機會債券基金
(博時投資基金的子基金)

財務報表附註 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 軟佣金安排

經理人確認，於截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 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。

10. 後續事件

於二零二三年十二月三十一日以後年度，截至本財務報表批准日期，認購金額淨值為人民幣 941,166,968 元。

11. 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。

博時中國機會債券基金
(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。

博時中國機會債券基金

(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				
中國				
CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.99% S/A 21JUL2025	3,000,000	-	3,000,000	-
CHENDU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 2.2% 01DEC2024	3,000,000	-	3,000,000	-
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG S) 4.875% 14MAR2025	-	3,000,000	3,000,000	-
FUJIAN ZHANGLONG GROUP (REG) (REG S) 3.45% 19DEC2023	3,000,000	-	3,000,000	-
GUANGXI COMM INVEST GR (REG S) 3.95% 12JUL2025	-	2,000,000	2,000,000	-
HK XIANGYU INVESTMENT CO (REG) (REG S) 5.7% 23SEP2025	-	3,000,000	3,000,000	-
HUZHOU CITY INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP CO LTD (REG) (REG S) 2.95% 28OCT2026	3,000,000	-	3,000,000	-
ICBCIL FINANCE CO LTD SER EMTN (REG) (REG S) 2.125% 27JAN2025	3,000,000	-	3,000,000	-
QINGDAO JIAOZHOU BAY DEV (REG) (REG S) 3.2% 03MAR2025	3,000,000	-	3,000,000	-
SHANGRAO CITY CONSTRUCTION INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP Co Ltd (REG) (REG S) 4.375% 21OCT2023	3,000,000	-	3,000,000	-
SHANGRAO CITY CONSTRUCTION INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP Co Ltd (REG) (REG S) 4.375% 21OCT2023	3,000,000	-	3,000,000	-
SINO TRENDY INVST (REG) (REG S) 2.95% 30OCT2025	-	2,900,000	2,900,000	-
SINOPEC CAPITAL 2013 SER REGS 4.25% 24APR2043	-	3,000,000	3,000,000	-
SUNSHINE LIFE INSURANCE SER 10YR (REG) (REGS) 4.5% 20APR2026	3,000,000	-	3,000,000	-
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.975% 11APR2029	3,000,000	-	3,000,000	-

博時中國機會債券基金
(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 人民幣元	每基金單位的 資產淨值 人民幣元
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 I 美元	70,195	74.83
二零二二年十二月三十一日 - 類別 I 美元	209,393,445	69.80
二零二一年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	4,560,819	97.36

自成立以來的最高及最低每單位的資產淨值*

	每單位 最高發行價 人民幣元	每單位 最低贖回價 人民幣元
截至下列日期止財政年度		
二零二三年十二月三十一日 - 類別 I 美元**	76.28	67.69
二零二二年十二月三十一日 - 類別 I 美元**	69.80	69.72
二零二二年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣***	111.09	91.75
二零二一年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	104.38	90.98
二零二零年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	108.38	95.81
二零一九年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	107.52	96.49
二零一八年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣*	102.43	93.79
二零一七年十二月三十一日 - 類別 I 美元**	67.70	65.16
二零一七年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	107.88	98.76
二零一六年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	113.90	106.23
二零一五年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	106.53	102.00
二零一四年十二月三十一日 - 類別 I 人民幣	102.28	99.73

* 即按基金註釋備忘錄所載的資產淨值

** 類別 I 美元於二零一七年八月十七日發行，於二零一八年八月二十一日全面贖回，並於二零二二年十二月二十三日重新發行

*** 類別 I 人民幣於二零二二年十二月七日全面贖回