

# 博時中國機會債券基金

## 博時投資基金的子基金

中期報告（未經審核）

截至二零二四年六月三十日

# 博時中國機會債券基金

博時投資基金的  
子基金

中期報告（未經審核）

---

截至二零二四年六月三十日

# 博時投資基金 - 博時中國機會債券基金

( 博時投資基金的子基金 )

中期報告 ( 未經審核 )

截至二零二四年六月三十日

目錄	頁碼
基金管理及行政	1
財務狀況表 ( 未經審核 )	2
全面收益表 ( 未經審核 )	3
單位持有人應佔資產淨值變動表 ( 未經審核 )	4
現金流量表 ( 未經審核 )	5
投資組合 ( 未經審核 )	6 - 7
投資組合變動報告 ( 未經審核 )	8 - 9
回購協議詳情 ( 未經審核 )	10

本中期報告並不構成博時投資基金子基金單位的發售或招攬發售。單位的認購僅應基於相關註釋備忘錄及其隨附的最新年度及中期財務報告所載的資料作出。

## 博時投資基金 - 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

#### 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

#### 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 樓  
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  
中環 · 香港

博時投資基金 - 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 ( 未經審核 )

截至二零二四年六月三十日

	截至 2024 年 6 月 30 日 人民幣	截至 2023 年 12 月 31 日 人民幣
<b>流動資產</b>		
投資	1,333,526,474	-
應收銀行利息	3,963	102
應收利息	16,144,396	-
應收認購單位款項	-	71,206
應收經理人回扣	38,250	43,321
現金及現金等價物	43,652,449	730,336
<b>總資產</b>	<b>1,393,365,532</b>	<b>844,965</b>
<b>流動負債</b>		
稅項撥備	314	314
回購協議	279,756,368	-
其他應付款項	4,594,132	774,456
<b>總負債</b>	<b>284,350,814</b>	<b>774,770</b>
<b>權益</b>		
單位持有人應佔資產淨值	1,109,014,718	70,195
已發行單位數目		
- 類別 I 美元	13,468,363.81	938.00
每基金單位的資產淨值		
- 類別 I 美元	82.34	74.83

附註：子基金的中期報告乃根據 2023 年年度財務報表所採用的相同會計政策編製。

博時投資基金 - 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 ( 未經審核 )

二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止期間

	2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 6 月 30 日 人民幣	2023 年 1 月 1 日 至 2023 年 6 月 30 日 人民幣
<b>收入</b>		
銀行存款利息	268,291	116,696
投資利息	12,286,538	3,337,903
其他收入	1,518	-
投資收益淨額	14,947,236	11,537,630
匯兌 ( 虧損 ) / 收益淨額	(284,789)	703,815
<b>投資收入總額</b>	<u>27,218,794</u>	<u>15,696,044</u>
<b>開支</b>		
管理費 <sup>註釋 2</sup>	1,691,473	722,606
受託人費用 <sup>註釋 1</sup>	248,203	148,767
審計費	70,523	159,495
保管費及銀行收費 <sup>註釋 1</sup>	44,298	14,181
法律及專業費用	287	90,807
其他開支 <sup>註釋 1</sup>	(200,366)	30,222
<b>營運開支總額</b>	<u>1,854,418</u>	<u>1,166,078</u>
營運溢利	25,364,376	14,529,966
<b>財務成本</b>		
利息開支	2,525,821	-
<b>全面收益總額</b>	<u>22,838,555</u>	<u>14,529,966</u>

註釋 1 截至 2024 年 6 月 30 日及 2023 年 6 月 30 日止期間，除受託人費用以及保管費及銀行收費外，已分別向受託人 / 受託人關連人士支付的款項如下：

	2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 6 月 30 日 人民幣	2023 年 1 月 1 日 至 2023 年 6 月 30 日 人民幣
其他開支	44,205	24,968

註釋 2 截至 2024 年 6 月 30 日及 2023 年 6 月 30 日止期間，除已向經理人支付的管理費外，並無向經理人 / 經理人關連人士支付其他款項。

博時投資基金 - 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 ( 未經審核 )

二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止期間

	2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 6 月 30 日 人民幣	2023 年 1 月 1 日 至 2023 年 6 月 30 日 人民幣
期初單位持有人應佔資產淨值	70,195	209,393,445
發行單位	1,086,181,000	-
贖回單位	(75,032)	-
單位交易之減少淨額	1,086,105,968	-
全面收益總額	22,838,555	14,529,966
期末單位持有人應佔資產淨值	1,109,014,718	223,923,411

	2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 6 月 30 日	2023 年 1 月 1 日 至 2023 年 6 月 30 日
類別 I 美元單位		
期初已發行單位	938	3,000,000
認購單位	13,468,364	-
贖回單位	(938)	-
期末已發行單位	13,468,364	3,000,000

博時投資基金 - 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 ( 未經審核 )

二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止期間

	2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 6 月 30 日 人民幣	2023 年 1 月 1 日 至 2023 年 6 月 30 日 人民幣
<b>來自營運活動的現金流</b>		
全面收益總額	22,838,555	14,529,966
以下項目之調整：		
投資利息	(12,286,538)	(3,337,903)
銀行存款利息	(268,291)	(116,696)
利息開支	2,525,821	-
營運資金變動前的營運溢利	12,809,547	11,075,367
投資增加淨額	(1,333,526,474)	(11,521,385)
應收經理人回佣減少淨額	5,071	-
其他應付款項增加淨額	3,819,676	186,907
營運所用現金	(1,316,892,180)	(259,111)
投資利息	(3,857,858)	3,259,880
已收銀行存款利息	264,430	133,927
<b>營運活動所得 / ( 所用 ) 現金淨額</b>	<b>(1,320,485,608)</b>	<b>3,134,696</b>
<b>來自融資活動的現金流</b>		
回購協議所得款項	279,756,368	-
發行單位所得款項	1,086,252,206	-
贖回單位付款	(75,032)	-
已付利息	(2,525,821)	-
<b>融資活動產生的現金淨額</b>	<b>1,363,407,721</b>	<b>-</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>42,922,113</b>	<b>3,134,696</b>
期初現金及現金等價物	730,336	13,066,630
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>43,652,449</b>	<b>16,201,326</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
銀行現金	43,652,449	16,201,326



博時投資基金 - 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 )

截至二零二四年六月三十日

	名義 價值 人民幣	市場 價值 人民幣	佔資產 淨值 百分比%
<b>有報價債券</b>			
<b>中國</b>			
BAIDU INC (REG) 4.875% 14NOV2028	3,500,000	25,373,402	2.29
CHENDU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 2.2% 01DEC2024	7,000,000	49,899,390	4.50
CHENGDU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 4.75% 13DEC2027	1,000,000	7,104,636	0.64
FUJIAN ZHANGLONG GROUP (REG) (REG S) 6.7% 02SEP2026	10,000,000	74,271,255	6.70
GDD INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 4.5% 28JUL2025	10,000,000	71,730,851	6.47
GUANG YING INVESTMENT (REG) (REG S) 5.45% 24APR2026	9,000,000	65,513,155	5.91
GUANGZHOU MTR FINANCE BVI SER EMTN (REG) (REG S) 1.579% 23SEP2026	5,050,000	33,818,727	3.05
HANGZHOU WATER GROUP (REG) (REG S) 2.9% 30MAR2025	2,000,000	14,255,815	1.29
HENAN RAILWAY INVESTMENT (REG) (REG S) 3.214% 15MAR2027	5,000,000	33,990,604	3.06
HENG YUAN INTERNATIONAL (REG) (REG S) 2.2% 02DEC2024	2,500,000	17,980,077	1.62
HK XIANGYU INVESTMENT CO (REG) (REG S) 5.7% 23SEP2025	8,500,000	61,438,142	5.54
HUAINAN CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 5.5% 22APR2027	8,000,000	58,051,103	5.23
HUNAN XJ DEVELOPMENT GROUP (REG) (REG S) 2.65% 27OCT2026	6,000,000	39,919,894	3.60
HUZHOU CITY INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP CO LTD (REG) (REG S) 2.95% 28OCT2026	2,500,000	17,134,657	1.54
JIAN CHENGTOU HOLDING (REG) (REG S) 7.5% 02FEB2027	7,500,000	55,126,254	4.97
JIUJIANG MUNICIPAL DEVELOPMENT (REG) (REG S) 6.55% 08MAY2027	5,000,000	36,677,280	3.31
NANNING COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 7.3% 30APR2027	10,000,000	73,057,124	6.59
SHANGRAO CONSTRUCTION INVESTMENT (REG) (REG S) 8.5% 11OCT2026	2,500,000	18,069,732	1.63
SHAOXING CITY INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 2.5% 19AUG2026	3,000,000	20,316,433	1.83
SINO TRENDY INVESTMENT (REG) (REG S) 2.95% 30OCT2025	6,400,000	44,683,772	4.03
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 2.39% 03JUN2030	3,000,000	18,823,281	1.70
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.68% 22APR2041	5,000,000	28,430,879	2.56
URUMQI GAOXIN INVESTMENT (REG) (REG S) 7.5% 22SEP2026	2,500,000	18,332,374	1.65
YCIC INTERNATIONAL HK (REG) (REG S) 3.1% 09AUG2024	8,000,000	58,195,601	5.25
YIELDKING INVESTMENT LTD SER EMTN (REG) (REG S) 2.8% 18AUG2026	2,500,000	17,090,669	1.54
ZZ REAL ESTATE (REG S) 5.1% 13SEP2025	8,500,000	61,439,135	5.54

博時投資基金 - 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 ) ( 續 )

截至二零二四年六月三十日

	名義 價值 人民幣	市場 價值 人民幣	佔資產 資產
<b>有報價債券 ( 續 )</b>			
<b>香港</b>			
HAIYAN COASTLINE CO LTD (REG) (REG S) 5.9% 01SEP2026	3,000,000	21,901,784	1.97
<b>美國</b>			
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 5% 20APR2054	8,500,000	60,219,931	5.43
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 5.5% 20APR2054	8,500,000	61,356,252	5.53
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 5.5% 20MAR2054	6,000,000	43,116,562	3.89
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 6% 20APR2054	2,500,000	18,223,868	1.64
<b>維京群島</b>			
SINOPEC CAPITAL 2013 SER REGS 4.25% 24APR2043	8,000,000	51,608,307	4.66
XIHUI HAIWAI I INVESTMENTS (REG) (REG S) 1.95% 14DEC2024	8,000,000	56,375,528	5.08
投資總額*		1,333,526,474	120.24
其他淨負債*		(224,511,756)	(20.24)
單位持有人應佔資產淨值*		1,109,014,718	100.00
投資總額 ( 按成本 ) *		1,319,075,246	

\*投資按交易日基準入賬。

博時投資基金 - 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 )

截至二零二四年六月三十日

	名義值 ( 人民幣 )		
	2024 年 1 月 1 日	增添 減少	2024 年 6 月 30 日
有報價債券			
中國			
BAIDU INC (REG) 4.875% 14NOV2028	-	3,500,000	- 3,500,000
CHENDU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 2.2% 01DEC2024	-	7,000,000	- 7,000,000
CHENGDU COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 4.75% 13DEC2027	-	1,000,000	- 1,000,000
FUJIAN ZHANGLONG GROUP (REG) (REG S) 6.7% 02SEP2026	-	10,000,000	- 10,000,000
GDD INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 4.5% 28JUL2025	-	10,000,000	- 10,000,000
GUANG YING INVESTMENT (REG) (REG S) 5.45% 24APR2026	-	9,000,000	- 9,000,000
GUANGZHOU MTR FINANCE BVI SER EMTN (REG) (REG S) 1.579% 23SEP2026	-	5,050,000	- 5,050,000
HANGZHOU WATER GROUP (REG) (REG S) 2.9% 30MAR2025	-	2,000,000	- 2,000,000
HENAN RAILWAY INVESTMENT (REG) (REG S) 3.214% 15MAR2027	-	5,000,000	- 5,000,000
HENG YUAN INTERNATIONAL (REG) (REG S) 2.2% 02DEC2024	-	2,500,000	- 2,500,000
HK XIANGYU INVESTMENT CO (REG) (REG S) 5.7% 23SEP2025	-	8,500,000	- 8,500,000
HUAINAN CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 5.5% 22APR2027	-	8,000,000	- 8,000,000
HUNAN XJ DEVELOPMENT GROUP (REG) (REG S) 2.65% 27OCT2026	-	6,000,000	- 6,000,000
HUZHOU CITY INVESTMENT DEVELOPMENT GROUP CO LTD (REG) (REG S) 2.95% 28OCT2026	-	2,500,000	- 2,500,000
JIAN CHENGTOU HOLDING (REG) (REG S) 7.5% 02FEB2027	-	7,500,000	- 7,500,000
JIUJIANG MUNICIPAL DEVELOPMENT (REG) (REG S) 6.55% 08MAY2027	-	5,000,000	- 5,000,000
NANNING COMMUNICATIONS INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 7.3% 30APR2027	-	10,000,000	- 10,000,000
SHANGRAO CONSTRUCTION INVESTMENT (REG) (REG S) 8.5% 11OCT2026	-	2,500,000	- 2,500,000
SHAOXING CITY INVESTMENT GROUP (REG) (REG S) 2.5% 19AUG2026	-	3,000,000	- 3,000,000
SINO TRENDY INVESTMENT (REG) (REG S) 2.95% 30OCT2025	-	6,400,000	- 6,400,000
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 2.39% 03JUN2030	-	3,000,000	- 3,000,000
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.68% 22APR2041	-	5,000,000	- 5,000,000

博時投資基金 - 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 ) ( 續 )  
 截至二零二四年六月三十日

	名義值 ( 人民幣 )		
	2024 年 1 月 1 日	增添	減少 2024 年 6 月 30 日
<b>有報價債券 ( 續 )</b>			
<b>中國 ( 續 )</b>			
URUMQI GAOXIN INVESTMENT (REG) (REG S) 7.5% 22SEP2026	- 2,500,000	-	2,500,000
YCIC INTERNATIONAL HK (REG) (REG S) 3.1% 09AUG2024	- 8,000,000	-	8,000,000
YIELDKING INVESTMENT LTD SER EMTN (REG) (REG S) 2.8% 18AUG2026	- 2,500,000	-	2,500,000
ZZ REAL ESTATE (REG S) 5.1% 13SEP2025	- 8,500,000	-	8,500,000
<b>香港</b>			
CMB INTERNATIONAL LEASING SER EMTN (REG) (REG S) 1.25% 16SEP2024	- 2,500,000	2,500,000	-
HAIYAN COASTLINE CO LTD (REG) (REG S) 5.9% 01SEP2026	- 3,000,000	-	3,000,000
<b>新加坡</b>			
CHONGQING NANAN CONSTRUCTION DEVELOPMENT (REG) (REG S) 4.56% 10JUN2026	- 5,000,000	5,000,000	-
<b>美國</b>			
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 5% 20APR2054	- 8,500,000	-	8,500,000
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 5.5% 20APR2054	- 8,500,000	-	8,500,000
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 5.5% 20MAR2054	- 6,000,000	-	6,000,000
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A 6% 20APR2054	- 2,500,000	-	2,500,000
<b>維京群島</b>			
SINOPEC CAPITAL 2013 SER REGS 4.25% 24APR2043	- 8,000,000	-	8,000,000
XIHUI HAIWAI I INVESTMENTS (REG) (REG S) 1.95% 14DEC2024	- 8,000,000	-	8,000,000

## 博時投資基金 - 博時中國機會債券基金

(博時投資基金的子基金)  
回購協議詳情 (未經審核)

### (A) 回購協議公允價值及資產淨值百分比

截至二零二四年六月三十日

公允價值	佔資產淨值百分比
人民幣	%
279,756,368	25.23%

### (B) 回購協議的前十大交易對手方

截至二零二四年六月三十日

排名	交易對手方	交易對手方類別	公允價值 人民幣
1	花旗集團	經紀	156,976,342
2	摩根大通	經紀	65,648,126
3	法國巴黎銀行	經紀	57,131,900

### (C) 交易數據

截至二零二四年六月三十日

交易對手方	國家 / 地區	屆滿期	貨幣	交收 / 結算	公允價值 人民幣
法國巴黎銀行	法國	20/05/2025	美元	三方抵押品	22,746,265
法國巴黎銀行	法國	21/05/2025	美元	三方抵押品	34,385,635
花旗集團	英國	24/04/2025	美元	三方抵押品	119,788,020
花旗集團	英國	06/05/2025	美元	三方抵押品	37,188,322
摩根大通	英國	14/05/2025	美元	三方抵押品	46,320,195
摩根大通	英國	26/04/2025	美元	三方抵押品	2,438,469
摩根大通	英國	03/04/2025	美元	三方抵押品	16,889,462

### (D) 回購協議產生的收入及開支

截至二零二四年六月三十日

	人民幣
開支	
直接及間接開支	5,252
應計利息	2,498,260