

南方神州基金
(在香港成立的伞子单位信托基金)
南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

报告及财务报表

截至

2023年12月31日止年度

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

报告及财务报表

目录	页码
管理及行政	1
向持有人发出的基金管理人报告	2 - 3
向持有人发出的受托人报告	4
独立审计师报告	5 - 7
财务状况报表	8
全面收益表	9
持有人应占净资产变动表.....	10
现金流量表	11
财务报表附注.....	12 - 34
投资组合 (未经审计)	35- 38
投资组合变动表 (未经审计)	39
业绩表现一览表 (未经审计)	40- 45

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

管理及行政

受托人兼基金登记机构

建行亚洲信托有限公司
香港中环
德辅道中 6 号地下

基金管理人

南方东英资产管理有限公司
香港
中环
康乐广场 8 号
交易广场二期 2801-2803 室

基金管理人的董事

丁晨 Chen Ding
张高波 Gaobo Zhang
杨小松 Xiaosong Yang
周易 Yi Zhou
朱运东 Yundong Zhu
柳志伟 Zhiwei Liu
蔡忠评 Zhongping Cai

保管人

建行亚洲信托有限公司
香港中环
德辅道中 6 号地下

法律顾问

西盟斯律师行
香港
英皇道 979 号
太古坊一座 30 楼

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
香港
中环
太子大厦 22 楼

南方东英精选美元债券基金 (南方神州基金的子基金)

向持有人发出的基金管理人报告

回顾

回顾 2023 年，全球央行结束加息周期，而全球收益率也达到峰值。受益于央行在 2023 年底减息的市场预期进取，债市在 2023 年表现正面。在 2023 年，美联储把利率由 4.5% 上调至 5.5%，并表示加息周期结束。尽管美国国债收益率曲线全年维持倒挂，但经济数据强劲和劳动市场稳健，使美国经济出乎市场意料。十年期与两年期美国国债利差收报 55 基点，反映可能出现经济衰退。鉴于市场的减息预期进取，加上需求上升，彭博全球综合投资级别债券指数收报 5.72%，彭博全球高收益债券指数则收报 14.04%。彭博美国投资级别企业债券指数上升 8.52%，美国高收益企业债券指数则升 13.45%。彭博美国投资级别企业债券指数及美国高收益企业债券指数的信用利差分别下跌 31 基点及 135 基点。就投资级别而言，大部分总回报归因于长年期美国债券收益率下跌。由于市场需求日增，高收益债市较大程度受益于利差收窄。

中国方面，货币政策仍然宽松，以提振深受房地产业收缩和地方政府融资平台（LGFV）违约风险影响而出现通缩的经济。整体来说，鉴于收益率下跌，中国政府债券市场表现逊于全球债市。信用市场方面，中国高收益市场仍然是表现最差的资产类别之一，彭博中国美元信用高收益指数的回报为-11.88%。主要触发点是在严厉的信用紧缩政策下，中国房地产业的违约率持续上升。

鉴于美国国债收益率曲线倒挂，加上信用利差收窄，在 2023 年，本基金在久期和信用风险方面继续采取稳健策略。虽然在减息预期进取的情况下，其他长久期基金在 2023 年底受益于收益率大幅下跌，但本基金带来正回报，同时维持低波幅，为投资者提供相对稳定的回报。

表现

报告期内，南方东英精选美元债券基金 I 类美元资产净值的总回报率增加 3.61%（2022 财年：减少 6.14%），而 A 类美元资产净值则增加 3.46%（2022 财年：减少 6.31%）。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

向持有人发出的基金管理人报告 (续)

展望

踏入 2024 年初, 鉴于收益率曲线倒挂, 全球央行收紧金融状况, 以及地缘政治紧张局势升温, 我们预期全球风险依然存在。经济方面, 通胀压力减退, 而劳动市场仍然紧张。随着通胀转趋温和, 各国央行应有更多空间执行利率政策。在 2024 年上半年, 由于经济及劳动市场强劲, 我们预料美联储不会迅速减息。风险资产方面, 基本盈利和经济增长将主导风险资产的表现。至于中国, 我们预期中国人民银行将继续实施宽松政策, 直至经济重返长期增长轨迹。在基金层面, 我们倾向继续回避风险, 并持重最具流动性和最优质的固定收益证券, 以应对经济放缓, 同时致力于周期内延长久期。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

向持有人发出的受托人报告

我们谨此确认，我们认为截至 2023 年 12 月 31 日止年度，南方神州基金的子基金南方东英精选美元债券基金（“子基金”）的基金管理人在各重大方面均按照 2011 年 12 月 30 日的信托契约（不时经修订或补充）条款管理子基金。

建行亚洲信托有限公司代表
2024 年 4 月 24 日

独立审计师报告
致南方东英精选美元债券基金的持有人
(在香港成立的伞子单位信托基金南方神州基金的子基金)

财务报表审计报告

意见

我们已审计的内容

南方东英精选美元债券基金（“子基金”）为南方神州基金的子基金，其财务报表列载于第8至34页，其中包括：

- 于2023年12月31日止的财务状况报表；
- 截至该日止年度的全面收益表；
- 截至该日止年度的持有人应占净资产变动表；
- 截至该日止年度的现金流量表；及
- 财务报表附注，其中包括重大会计政策资料和其他说明信息。

我们的意见

我们认为该等财务报表已按照由香港会计师公会（“HKICPA”）颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映子基金于2023年12月31日的财务状况及截至该日止年度的财务交易状况及现金流量。

意见的基础

我们已按照香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部分进一步阐述。

我们相信，我们所获得的审计凭证充足且适当，可为我们的审计意见提供基础。

独立性

按照香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（“守则”），我们独立于子基金，并已履行《守则》中的其他专业道德责任。

其他资料

子基金的受托人及基金管理人（“管理方”）须对其他资料负责。其他资料包括年报内除财务报表及我们的审计师报告以外的所有资料。

我们对财务报表的意见并不涵盖其他资料，我们亦不对该等其他资料发表任何形式的鉴证结论。

有关我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他资料，并在此过程中，考虑其他资料是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大不一致或者可能存在重大错误陈述的情况。

基于我们已执行的工作，如果我们认为其他资料存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何需报告的情况。

独立审计师报告

致南方东英精选美元债券基金的持有人

(在香港成立的伞子单位信托基金南方神州基金的子基金) (续)

受托人及基金管理人 (“管理方”) 就财务报表须承担的责任

子基金管理方须负责按照香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》编制意见真实公允的财务报表，并对其认为可使编制财务报表时不存在由于欺诈或错误而导致重大错误陈述所需的内部控制负责。

在编制财务报表时，子基金管理方负责评估子基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营作为会计基础，除非管理方有意将子基金清算或停止经营，或没有其他实际的替代方案。

此外，子基金管理方须确保财务报表已按照于2011年12月30日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）的相关披露条款及香港证券及期货事务监察委员会颁布的《单位信托及互惠基金守则》（“香港证监会守则”）附录E的有关披露规定妥善编制。

审计师就审计财务报表承担的责任

我们的目标乃对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包含我们意见的审计师报告。我们仅向您（作为整体）报告我们的意见，除此之外本报告不可作其他用途。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负有或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》进行的审计，在出现某一重大错误陈述时总能发现错误。错误陈述可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖该等财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可被视作重大。此外，我们需要评估子基金的财务报表是否在所有重大方面已按照信托契约及香港证监会守则附录E的有关披露条款妥善编制。

在按照《香港审计准则》进行审计的过程中，我们运用专业判断，保持专业怀疑态度。我们也：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计和执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足及适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或无视内部控制的行为，因此未能发现因欺诈而导致重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计相关环境适当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价管理方所采用会计政策的恰当性，以及作出会计估计和相关披露的合理性。

独立审计师报告

致南方东英精选美元债券基金的持有人

(在香港成立的伞子单位信托基金南方神州基金的子基金) (续)

审计师就审计财务报表承担的责任 (续)

- 对管理方采用持续经营会计基础的恰当性作出结论，并根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露，或假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于截至审计师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的整体列报方式、结构及内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映相关交易及事项。

除其他事项外，我们与管理方就计划审计范围、时间安排及重大审计发现（包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷）等进行沟通。

就信托契约及香港证监会守则附录E有关披露条款的事项作出的报告

我们认为，该等财务报表在各重大方面已按照信托契约和香港证监会守则附录 E 的有关披露条款妥善编制。

罗兵咸永道会计师事务所

注册会计师

香港，2024 年 4 月 24 日

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务状况表
于 2023 年 12 月 31 日

	附注	2023 年 美元	2022 年 美元
资产			
流动资产			
按公允价值计入损益的金融资产	3(a), 3(b), 3(f), 7(c)	282,309,443	29,397,941
应收利息		2,552,282	246,410
应收管理费回扣	7(a)	2,326	-
预付款		1,830	-
申购份额应收款项		27,402,953	-
现金及现金等价物	3(d), 7(c)	10,172,747	761,270
总资产		<u>322,441,581</u>	<u>30,405,621</u>
负债			
流动负债			
应付管理费	7(a)	126,061	26,473
应付受托人费用	7(b)	18,842	2,065
赎回份额应付款项		3,355,672	-
应计费用和其他应付款项		29,010	16,071
总负债 (不包括持有人应占净资产)		<u>3,529,585</u>	<u>44,609</u>
持有人应占净资产	6	<u>318,911,996</u>	<u>30,361,012</u>

财务报表第 8 至 34 页的内容经受托人审阅，并由基金管理人于 2024 年 4 月 24 日批准，并由双方代表各自签字。

.....
受托人

.....
基金管理人

第 12 至 34 页的附注构成此等财务报表的一部分。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

全面收益表
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	附注	2023 年 美元	2022 年 美元
收入			
银行存款利息收入	7(c)	14,766	43
管理费回扣收入	7(a)	2,326	-
按公允价值计入损益的金融资产收益 / (亏损) 净额	5	4,127,268	(1,525,444)
汇兑收益 / (亏损) 净额		55,307	(69,879)
净收益 / (亏损) 总额		4,199,667	(1,595,280)
支出			
管理费	7(a)	279,426	153,722
受托人费用	7(b)	42,246	23,341
审计师费用		30,519	17,592
其他经营支出	7(e)	87,406	18,012
总经营支出		439,597	212,667
经营所得持有人应占净资产增加 / (减少)		3,760,070	(1,807,947)

第 12 至 34 页的附注构成此等财务报表的一部分。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

持有人应占净资产变动表
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	2023 年 美元	2022 年 美元
年初余额	30,361,012	27,406,608
发行份额所得款项	290,273,345	4,769,373
赎回份额所付款项	(5,482,431)	(7,022)
份额交易增加净额	284,790,914	4,762,351
经营所得持有人应占净资产增加 / (减少)	3,760,070	(1,807,947)
年末余额	318,911,996	30,361,012

第 12 至 34 页的附注构成此等财务报表的一部分。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

现金流量表
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	2023 年 美元	2022 年 美元
经营活动所得现金流量		
经营所得持有人应占净资产增加 / (减少)	3,760,070	(1,807,947)
就以下各项作出调整:		
汇兑(收益) / 亏损净额	(55,307)	69,879
按公允价值计入损益的金融资产变动	(252,911,502)	(4,562,359)
应收管理费回扣变动	(2,326)	-
预付款变动	(1,830)	-
应付管理费、应付受托人费用、应计费用及其他应付款项变动	129,304	15,268
应收利息变动	(2,305,872)	(999)
经营活动所用现金净额	<u>(251,387,463)</u>	<u>(6,286,158)</u>
融资活动所得现金流量		
发行份额所得款项	262,870,392	4,769,373
赎回份额所付款项	(2,126,759)	(7,022)
融资活动所得现金净额	<u>260,743,633</u>	<u>4,762,351</u>
现金及现金等价物增加 / (减少) 净额	9,356,170	(1,523,807)
年初现金及现金等价物	761,270	2,354,956
现金及现金等价物汇兑收益 / (亏损)	55,307	(69,879)
年末现金及现金等价物	<u>10,172,747</u>	<u>761,270</u>
呈列		
银行结余	<u>10,172,747</u>	<u>761,270</u>

第 12 至 34 页的附注构成此等财务报表的一部分。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

1 一般资料

南方神州基金(“基金”)为在香港成立的伞子单位信托基金,并受南方东英资产管理有限公司(“基金管理人”)与中银国际英国保诚信托有限公司(于2019年1月28日离任)(“前委托人”)及建行亚洲信托有限公司(于2019年1月28日获委任)(“受托人”)于2011年12月30日订立的经修订信托契约(“信托契约”)规管。根据《香港证券及期货条例》第104(1)条,基金获香港证券及期货事务监察委员会(“香港证监会”)认可。基金总共拥有南方神州人民币基金、南方东英神州精选人民币债券型基金及南方东英精选美元债券基金(“子基金”)3只子基金。子基金初始运作日期为2014年12月1日,并分别发行A类别-港元、I类别-港元、A类别-美元、I类别-美元、A类别-人民币、I类别-人民币及M类别-人民币。

基金管理人于2023年8月1日获中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)批准,在中港基金互认安排机制下向中国内地散户投资者提供该子基金。基金管理人已于2023年11月23日在遵守适用法律及规例的情况下发行子基金的M类份额。M类份额只可向中国内地投资者发售,不得在香港发售。

子基金通过主要将其至少70%的资产投资于美元计价的债务证券,包括但不限于由政府或多边机构或公司发行的主权及/或非主权、浮息及/或定息、不同期限的证券,以寻求达到长期稳定收益及资本增长的目标。子基金亦可将其资产最多30%投资于其它货币计价的债务证券。

投资政策的更改

在2022年7月4日之前,子基金可投资属投资级(即获穆迪评为Baa3或以上,或由其他具有类似地位的信用评级机构予以同等评级)或投资级以下的债务证券,以及未获评级的债务证券(基金管理人认为此类债务证券适合实现子基金的投资目标)。子基金不会投资超过50%的资产净值于投资级以下或未获评级的债券,亦不会投资超过10%的资产净值于由任何单一国家(包括其政府、该国的公共或地方机关)发行或担保且信用评级属投资级以下的证券。

自2022年7月4日起,子基金将不会投资于信用评级为投资级以下或未获评级的证券。

子基金拟主要投资的债务证券包括政府债券、公司债券/债务证券、浮息票据、票据、商业票据及存单。

子基金可将其不超过30%的资产投资于短期投资及优质货币市场工具,例如存单、可转让定期存单、国库票据、商业票据及货币市场基金,或可持有现金。

子基金可使用衍生工具,包括但不限于美国国债期货合约,但仅作货币对冲用途。

子基金将不会投资于权益性证券或股票挂钩投资。子基金将不会投资于结构性产品、结构性存款,资产支持证券(包括资产支持商业票据)或其他类似的结构性产品。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

1 一般资料 (续)

基金管理人可代表子基金进行回购交易及 / 或逆回购交易, 金额与子基金的回购及借款合计最高可达子基金资产净值的 25%。

此等财务报表仅为子基金编制。

2 重大会计政策

编制此等财务报表所采用的重大会计政策载于下文。除另有说明外, 此等政策在所呈报的所有年度内贯彻应用。

(a) 编制基准

子基金的财务报表按照香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》(“香港财务报告准则”) 编制。

《香港财务报告准则》包括以下权威文献:

- 香港财务报告准则
- 香港会计准则
- 香港会计师公会制定之诠释

财务报表是按历史成本法编制, 并以按公允价值计入损益的金融资产的重新估值作出修订。

按照香港财务报告准则编制财务报表时, 须作出若干关键会计估算。受托人及基金管理人(统称为“管理方”)亦须在应用子基金的会计政策时运用其判断。

自 2023 年 1 月 1 日开始生效的准则及现有准则的修订

子基金于 2023 年 1 月 1 日开始的年度报告期间应用以下新订和经修订的准则:

- 会计政策的披露 — 《香港会计准则》第 1 号及《香港财务报告准则》第 1 号实务声明第 2 条修订

上述修订并无对先前期间确认的金额造成任何影响, 预期对当前或未来期间也不会造成重大影响。

与子基金相关而在 2023 年 1 月 1 日之后生效而未获子基金提前采用的新订准则、修订及解释

若干新订准则、准则修订及解释乃于 2023 年 1 月 1 日之后开始的年度期间生效, 且在编制该等财务报表时并无提前采用。此等新订准则、准则修订及解释预期均不会对子基金的财务报表产生重大影响。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

2 重大会计政策 (续)

(b) 外汇折算

(i) 功能货币及呈报货币

财务报表所载项目均以子基金运营所在的主要经济环境的货币衡量 (“功能货币”)。

子基金的业绩表现以美元 (“美元”或“美元\$”) 衡量并向持有人汇报。基金管理人认为美元作为的货币是最能够准确反映相关交易、事件及情况所产生的经济影响。

本财务报表使用美元 (子基金的功能货币及呈报货币) 进行编制。

(ii) 交易及结余

外币交易均按交易日的汇率换算为功能货币。外币资产及负债按报告日期的汇率换算为功能货币。

换算产生的外币兑换亏损均列入全面收益表内。

按公允价值计入损益的金融资产及负债相关外币兑换盈亏均在全面收益表中的“按公允价值计入损益的金融资产收益 / (亏损) 净额”内列账。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

2 重大会计政策 (续)

(c) 按公允价值计入损益的金融资产

(i) 分类

子基金根据子基金管理此等金融资产的商业模式及金融资产的合约现金流量特点对其投资进行分类。金融资产的组合按公允价值基础进行管理及评估业绩。子基金重点关注公允价值数据，并利用该等数据评估资产的表现并做出决策。子基金债务证券的合约现金流量仅为本金及利息，但此等证券并非为收取合约现金流量而持有，也非同时为收取合约现金流量和出售而持有。收取合约现金流量仅为实现子基金业务模式目标的附带条件。因此，所有投资均按公允价值计入损益计量。

(ii) 确认 / 终止确认

投资的购进或出售按交易日列账，即子基金承诺购进或出售投资的日期。当从投资中获得现金流量的权利到期或子基金已转移所有权的绝大部分风险及回报时，金融资产便终止确认。

(iii) 计量

投资初次按公允价值确认，而交易成本如产生于全面收益表中则列为支出。

初始确认后，所有投资均按公允价值计量。已变现及未变现的投资收益及亏损于其产生的年度全面收益表内列账。

(iv) 公允价值估计

公允价值为市场参与者于计量日在有序交易中出售资产所得到或转让负债所支出的价格。于活跃市场买卖的金融资产及负债（如公开买卖的衍生工具及交易证券）的公允价值是按于报告日期交易时段结束时所报的收市价确定。子基金使用买卖差价之间用以厘定上市金融资产及负债公允价值的最后成交价。如果最后成交价并非处于买卖差价之间，管理方将在买卖差价之间内决定最能反映公允价值的价值点。

不在活跃市场买卖的金融资产的公允价值（如场外交易衍生工具）则使用经纪商报价或估值技术确定。

(v) 公允价值计量架构中的等级转换

公允价值计量架构中的等级转换被视为在报告期间开始时发生。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

2 重大会计政策 (续)

(c) 按公允价值计入损益的金融资产

(vi) 结构性实体

结构性实体是指在确定其控制方时未将表决权或类似权利作为决定因素的特定实体，例如当任何表决权仅与行政管理事宜有关，相关活动通过合约协议作出指示。结构性实体通常具有以下若干或全部特点或属性：**(a)** 受限制活动，**(b)** 狭义而明确的目标，例如通过向投资者转嫁与结构性实体资产相关的风险和回报，为投资者提供投资机会，**(c)** 股权不足以在没有后偿财政支持下允许结构性实体为其业务活动融资，及**(d)** 以向投资者发行多项合约挂钩工具的形式融资，因而集中信用或其他风险（批次）。

子基金认为其于投资基金的投资属于非合并结构性实体的投资。投资基金由基金管理人管理，而基金管理人采取各种不同的投资策略，以实现投资基金各自的投资目标。投资基金通过发行可赎回份额为其业务融资，该等份额可按持有人的选择赎回，并赋予持有人按比例分占各自子基金净资产权益的权利。子基金于投资基金持有可赎回份额。

子基金于非合并结构性实体的投资以按公允价值计入损益的金融资产显示。投资基金的公允价值变动列入全面收益表中的“按公允价值计入损益的金融资产收益 / （亏损）净额”。

(d) 抵销金融工具

如有法定可执行权利可抵销已确认金额，并有意图按净额基准结算或同时变现资产及结算负债时，则金融资产与负债可互相抵销，并在财务状况表报告其净额。法定可执行权利不得依赖未来事件而定，并必须在一般业务过程中及在公司或交易对手方出现违约、无偿债能力或破产的情况时强制执行。

(e) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括银行存款。

(f) 其他应付款项

其他应付款项均于初期按公允价值确认，其后采用实际利息法按摊销成本列账。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

2 重大会计政策 (续)

(g) 按摊销成本计算的金融资产预期信用亏损

在各报告日期, 如果信用风险自初期确认后大幅增加, 则子基金应计量按摊销成本计算的金融资产的亏损拨备, 其金额相当于全期的预期信用亏损。如果于报告日期信用风险自初期确认后并无大幅增加, 则子基金应按相当于 12 个月的预期信用亏损计量亏损拨备。交易对手方遭遇重大财政困难、将可能破产或进行财务重组, 以及无法如期付款, 均显示需进行亏损拨备。如果信用风险增加至需要作出信用减值的程度, 则按摊销成本计算的金融资产将根据经亏损拨备调整后的总账面金额计算。逾期超过 30 天的任何合约付款由管理方确定为信用风险显着增加。逾期超过 90 天的任何合约付款被视为信用减值。

(h) 收入及支出

利息收入按时间比例基准采用实际利息法确认。

实际利率法是一种计算付息资产的摊销成本及分配该时期内利息收入的方法。实际利率精确将金融工具整个预计期限内或(如适用)较短期间内估值所得的未来现金收入贴现至金融工具的账面净值。在计算实际利率时, 子基金会考虑金融工具(如提前还款选择权)的所有合同条款, 从而估计现金流量, 但不会考虑未来的信用亏损。计算包括订约各方之间的支付或收取的所有费用, 其构成实际利率、交易费用及所有其他溢价或折让的组成部分。

支出均按权责发生制记账。

(i) 交易成本

交易成本是指按公允价值计入损益购入/出售金融资产或负债所产生的成本, 其中包括向代理商、顾问、经纪商及交易商支付的费用及佣金。交易成本产生时立即于全面收益表中确认为支出。

(j) 可赎回份额

发行及赎回份额的所有款项及支付均以应占持有人资产净值变动表的变动显示。子基金的资产净值每日进行计算。发行及赎回价格则根据最近期的前一次估值计算。

子基金发行的份额可由持有人选择赎回, 并归类为负债。持有人可随时将份额交回予子基金换取现金, 金额等值于按比例计算的子基金资产净值。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

2 重大会计政策 (续)

(j) 可赎回份额 (续)

份额根据子基金于发行或在持有人选择赎回时的份额净值份额净值所计算的价格发行及赎回。子基金的份额净值份额净值的计算方法为持有人应占净资产除以尚未赎回的份额总数。按照子基金说明书, 投资持仓的估值是基于用作厘定认购及赎回的份额净值份额净值的市场最后交易价格。

(k) 税项

子基金目前须就投资收入缴纳部分国家征收的预扣税。该等收入均于全面收益表中的预扣税总额中记账, 而预扣税则以税项列入全面收益表。

3 金融风险

子基金的活动可能使其面临各种风险, 包括但不限于: 市场风险 (包括市场价格风险、利率风险及货币风险)、信用及交易对手方风险及流动性风险, 此等风险均与子基金所投资的市场相关。

下文载列主要风险及风险管理政策的概要。

(a) 市场风险

(i) 市场价格风险

市场价格风险指金融工具的价值因市场价格变动 (因利率风险或货币风险产生的变动除外) 而出现波动的风险, 无论该等变动是否由影响个别工具的特定因素或影响市场上全部工具的因素而引起。

于 2023 年 12 月 31 日, 子基金主要投资于美元计价债务证券及投资基金。于 2022 年 12 月 31 日, 子基金主要投资于美元计价债务证券。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 市场价格风险(续)

下表披露在不同地域位置交易的此等债务证券及投资基金:

	2023年		2022年	
	美元	所占资产净值 百分比	美元	所占资产净值 百分比
上市债务证券				
澳大利亚	4,802,334	1.51	2,287,092	7.53
英属维京群岛	-	-	372,068	1.23
开曼群岛	-	-	4,001,580	13.18
法国	983,230	0.30	-	-
德国	4,099,980	1.29	-	-
香港	511,095	0.16	3,008,145	9.91
日本	12,276,234	3.85	456,260	1.50
新西兰	995,750	0.31	979,770	3.23
新加坡	1,282,330	0.40	1,152,978	3.80
南韩	1,297,859	0.41	2,800,373	9.22
瑞士	8,677,592	2.72	748,096	2.46
英国	23,141,274	7.26	3,262,968	10.75
美国	210,307,060	65.94	10,328,611	34.02
	<u>268,374,738</u>	<u>84.15</u>	<u>29,397,941</u>	<u>96.83</u>
投资基金				
香港	403,515	0.13	-	-
新加坡	13,531,190	4.24	-	-
	<u>13,934,705</u>	<u>4.37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>282,309,443</u></u>	<u><u>88.52</u></u>	<u><u>29,397,941</u></u>	<u><u>96.83</u></u>

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险 (续)

(a) 市场风险 (续)

(i) 市场价格风险 (续)

下表按行业分部披露按公允价值计入子基金损益的金融资产：

	2023 年		2022 年	
	美元	所占资产净值 百分比	美元	所占资产净值 百分比
上市债务证券及 投资基金				
通信	200,354	0.06	1,739,876	5.73
消费类,周期性	-	-	679,622	2.24
消费类,非周期性 多元化	196,250	0.06	648,180	2.14
能源	-	-	920,660	3.03
能源	705,147	0.22	497,720	1.64
金融服务	110,175,650	34.55	17,231,437	56.76
基金	13,934,705	4.37	-	-
政府	156,136,349	48.96	2,848,909	9.38
工业	764,880	0.24	814,284	2.68
科技	-	-	462,980	1.52
公共事业	196,108	0.06	3,554,273	11.71
	<u>282,309,443</u>	<u>88.52</u>	<u>29,397,941</u>	<u>96.83</u>

子基金通过投资不同行业分散投资组合比率，从而管理市场价格风险。基金管理人认为富时亚洲债券指数为最相关的市场指数，以作为衡量市场价格风险的基准，原因是大部分按公允价值计入子基金损益的金融资产均为上市债务证券。

于报告日期，在所有其他因素不变的情况下，如富时亚洲债券指数下跌或上升 8%（2022 年：5%），则持有人应占净资产将下跌或增加 11,775,938 美元（2022 年：457,686 美元）。

下表概述于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期，各自占子基金资产净值超过 10% 的投资。

	2023 年 所占资产净值 百分比	2022 年 所占资产净值 百分比
上市债务证券		
美国国库券 / 债券 4.875% 30/11/2025	14.25	0.00

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险管理 (续)

(b) 利率风险

利率风险由现行市场利率的波动对金融资产及负债的公允价值以及未来现金流量产生的影响所导致。下表概述子基金于报告日期面临的利率风险，其中包括以公允价值计算的子基金资产及负债，并以较早者为准按合约重新定价或到期日进行分类。

于 2023 年 12 月 31 日

	1 年以下 到期 美元	1-5 年 到期 美元	5 年以上 到期 美元	非计息 美元	总计 美元
资产					
按公允价值计入损益的 金融资产					
- 上市债务证券	9,900,577	224,457,052	16,013,417	18,003,692	268,374,738
- 投资基金	13,934,705	-	-	-	13,934,705
应收利息	-	-	-	2,552,282	2,552,282
应收管理费回扣	-	-	-	2,326	2,326
提前还款	-	-	-	1,830	1,830
申购份额应收款项	-	-	-	27,402,953	27,402,953
现金及现金等价物	10,172,747	-	-	-	10,172,747
资产总值	34,008,029	224,457,052	16,013,417	47,963,083	322,441,581
负债					
应付管理费	-	-	-	126,061	126,061
应付受托人费用	-	-	-	18,842	18,842
赎回份额应付款项	-	-	-	3,355,672	3,355,672
应计费用和其他应付款 项	-	-	-	29,010	29,010
持有人应占净资产	-	-	-	318,911,996	318,911,996
负债总值	-	-	-	322,441,581	322,441,581
利息敏感差距总值	34,008,029	224,457,052	16,013,417		

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险 (续)

(b) 利率风险 (续)

于 2022 年 12 月 31 日

	1 年以下 到期	1-5 年 到期	5 年以上 到期	非计息	总计
	美元	美元	美元	美元	美元
资产					
按公允价值计入损益的 金融资产					
- 上市债务证券	2,970,629	22,839,521	3,587,791	-	29,397,941
应收利息	-	-	-	246,410	246,410
现金及现金等价物	761,270	-	-	-	761,270
资产总值	3,731,899	22,839,521	3,587,791	246,410	30,405,621
负债					
应付管理费	-	-	-	26,473	26,473
应付受托人费用	-	-	-	2,065	2,065
应计费用和其他应付款 项	-	-	-	16,071	16,071
持有人应占净资产	-	-	-	30,361,012	30,361,012
负债总值	-	-	-	30,405,621	30,405,621
利息敏感差距总值	3,731,899	22,839,521	3,587,791		

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期，子基金的银行余额为 10,172,747 美元（2022 年：761,270 美元）。在所有变量不变的情况下，如利率上升 / 下降 100 个基点（2022 年：100 个基点），由于利息收入上升或下跌，持有人应占净资产可能增加 / 减少 101,727 美元（2022 年：76,127 美元）。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险管理 (续)

(b) 利率风险 (续)

基金管理人及受托人通过量化(a)按百分比计算的市场风险；及(b)按不同国家划分的久期敞口，以监控利率风险。于2023年12月31日及2022年同期，子基金投资付息债务证券金额达250,371,046美元（2022年：29,397,941美元），而子基金的组合加权平均修正久期为1.75（2022年：2.62）。

于2023年12月31日及2022年同期，如相关利率上升/下降100个基点，而所有其他变量不变，则期内持有人应占净资产将增加/减少约4,380,453美元（2022年：771,116美元），变动主要来自债务证券市值上升/下跌。

(c) 货币风险

货币风险指金融工具的价值因汇率变动而波动的风险。子基金的一些资产及负债以美元以外的子基金功能货币计价。因此，由于以其他货币计价的资产及负债价值将会因汇率变动而有所波动，故子基金须承受货币风险。

子基金并无进行任何外汇对冲交易，以管理其外汇变动敞口（货币及非货币）。基金管理人每日监察子基金的货币及非货币外汇敞口。

下表概述子基金承受货币风险的货币敞口。

	於2023年12月31日		於2022年12月31日	
	货币 美元	非货币 美元	货币 美元	非货币 美元
人民币	24,370,757	-	30	-

以港元计价的资产及负债并不视为承受货币风险，因为目前港元与美元在一个偏窄的区间挂钩。

下表显示，在所有其他变量不变的情况下，于2023年12月31日及2022年同期，子基金净资产因人民币汇率合理可能变动而导致的概约变动。

	变动	对净资产 的影响	变动	对净资产 的影响
	2023年	2023年 美元	2022年	2022年 美元
货币				
人民币	+/- 3%	+/- 731,123	+/- 9%	+/- 3

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险 (续)

(d) 信用及交易对手方风险

信用及交易对手方风险指发行人或交易对手方无法或不愿意履行向子基金作出的承诺的风险。

所有证券交易均在交付时通过获批准且信誉良好的经纪商结算或支付。由于保管人收取付款后才交付出售的债务证券，因此违约风险极低。经纪商仅在收取债务证券后支付购入证券款项。如果其中一方未能履行其义务，交易将会告吹。

子基金的风险主要集中于子基金对债务证券及投资基金的投资。子基金将不会投资于信用评级低于投资级或未获评级的证券。基金管理人将积极管理子基金投资组合。如有信用评级下调的情况，则基金管理人将通过专门管理信用风险的信用分析及评级系统调整组合持仓。

于 2023 年 12 月 31 日，子基金信用评级达到或高于投资级的投资总额为 282,309,443 美元，占资产净值 88.52% (2022 年:29,397,941 美元，占资产净值 96.83%)。

基金管理人根据发行人性质及发行人违约率的过往资料评估债务证券的信用质量。子基金亦面临现金及现金等价物的信用及交易对手方风险。

下表概述子基金于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期的的银行结余和配置予交易对手方的投资金额。

	美元
于 2023 年 12 月 31 日	
保管人	
建行亚洲信托有限公司	282,309,443
银行结余	
中国建设银行 (亚洲) 股份有限公司	10,061,692
星展银行	111,055
	美元
于 2022 年 12 月 31 日	
保管人	
建行亚洲信托有限公司	29,397,941
银行结余	
中国建设银行 (亚洲) 股份有限公司	51,262
建银国际证券有限公司	59,900
星展银行	650,108

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险(续)

(d) 信用及交易对手方风险(续)

于2023年12月31日及2022年同期,子基金保管人及交易对手方的信用评级达到或高于投资级。

于2023年12月31日及2022年同期,对信用风险的最大敞口为财务状况表中所示金融资产的账面价值。

基金管理人认为于2023年12月31日及2022年同期,此等资产均未减值或逾期。

子基金采用违约概率、违约风险及违约亏损率衡量信用风险及预期信用亏损。管理方在确定任何预期信用亏损时考虑历史分析资料及前瞻性资料。于2023年12月31日及2022年同期,应收利息及银行结余由高信用评级的交易对手方持有,并将于1个月内结算。管理方认为交易对手方在短期内具备履行合约责任的稳健能力,因此违约概率接近于零。为此,由于任何相关减值对子基金整体而言并不重大,所以并未根据12个月预期信用亏损确认任何亏损拨备。

(e) 流动性风险

流动性风险指子基金可能无法产生充足现金资源,以在到期时全面清偿债务或仅能在重大不利条款下清偿债务的风险。

子基金面临每日赎回本基金份额的风险。子基金投资大部分资产于活跃市场买卖并且能随时出售的证券。

下表根据从报告日至合约到期日的剩余期间,按相关的到期组别分析子基金的金融负债。下表中的金额为合约未贴现的现金流量。由于贴现影响并不重大,于12个月内到期的结余等于其账面结余。

	少于1个月 美元	1个月至 3个月内 美元	超过3个月 美元	总计 美元
于2023年12月31日				
应付管理费	-	126,061	-	126,061
应付受托人费用	-	18,842	-	18,842
赎回份额应付款项	3,355,672	-	-	3,355,672
应计费用和其他应付款项	-	-	29,010	29,010
持有人应占净资产	318,911,996	-	-	318,911,996
合约现金流量	322,267,668	144,903	29,010	322,441,581

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

	少于 1 个月 美元	1 个月至 3 个月内 美元	超过 3 个月 美元	总计 美元
于 2022 年 12 月 31 日				
应付管理费	-	26,473	-	26,473
应付受托人费用	-	2,065	-	2,065
应计费用和其他应付款项	-	-	16,071	16,071
持有人应占净资产	30,361,012	-	-	30,361,012
合约现金流量	30,361,012	28,538	16,071	30,405,621

份额可按持有人选择提出要求赎回。为保障持有人利益，基金管理人经受托人批准有权限制于任何交易日赎回的子基金份额数量不得超过发行份额总数的 10%。于 2023 年 12 月 31 日，两名（2022 年：一名）持有人持有超过 10% 的子基金份额（2022 年：10%）。

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期，子基金流动资产总额为 322,441,581 美元（2022 年：30,405,621 美元）。子基金通过投资于预计能够于 1 个月内变现的证券管理流动性风险。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险(续)

(f) 公允价值估计

子基金使用公允价值等级对其公允价值计量进行分类。有关等级可反映计量所用输入数据的重要性。公允价值等级分为以下级别：

- 相同资产或负债在活跃市场的报价（未经调整）（第一级）。
- 除第一级内报价以外，可直接（即为价格）或间接（即从价格衍生）观察资产或负债的输入数据（第二级）。
- 非根据可观察市场数据（即无法观察输入数据）的资产或负债输入数据（第三级）。

整体公允价值计量在公允价值等级的分类取决于对整体公允价值计量而言属重要的最低等级输入数据而厘定。为此，输入数据的重要性为根据整体公允价值计量进行评估。如果公允价值计量使用的可观察输入数据需根据不可观察输入数据进行重大调整，则该计量为第三级计量。评估整体公允价值计量的特定输入数据的重要性需要考虑资产或负债的具体因素后作出判断。

确定何为“可观察”需要子基金作出重大判断。子基金认为可观察数据为可即时获取、定期分发或更新、可靠及可核实，非专属且由积极参与相关市场的独立来源所提供的市场数据。

下表分析于公允价值等级中子基金于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期按公允价值计量的金融资产及负债：

	第一级 美元	第二级 美元	第三级 美元	总计 美元
于 2023 年 12 月 31 日				
资产				
按公允价值计入损益的金融资产				
- 债务证券	-	268,374,738	-	268,374,738
- 投资基金	403,515	13,531,190	-	13,934,705
资产总值	403,515	281,905,928	-	282,309,443
于 2022 年 12 月 31 日				
资产				
按公允价值计入损益的金融资产				
- 债务证券	-	29,397,941	-	29,397,941
资产总值	-	29,397,941	-	29,397,941

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险(续)

(f) 公允价值估计(续)

价值基于活跃市场报价的投资，因此分类为第一级，包括活跃的上市债务证券及上市投资基金。

于被视为不活跃市场中买卖但根据市场报价、交易商报价或其他由可观察输入数据支持的定价来源进行估值的金融工具分类为第二级，其中主要包括美元计价债务证券或非上市投资基金。由于第二级投资包括非于活跃市场买卖的持仓及/或受转让限制管制的持仓，估值可能作调整以反映有关流动性不足及/或不可转让的情况，并一般基于现有市场信息计算。

分类为第三级的投资由于交易次数不频繁，存在重大不可观察的输入数据。截至2023年12月31日及2022年同期，子基金并未持有任何分类为第三级的投资。

截至2023年12月31日及2022年同期止年度，不同等级之间并无转移。

计入财务状况表的资产及负债（按公允价值计入损益的金融资产及负债除外）均按摊销成本列账。其账面值与公允价值相若，当中并无其他非按已披露公允价值列账的资产及负债。

(g) 资本风险管理

子基金的资本以持有人应占净资产呈列。子基金致力将认购款项投资于符合子基金投资目标的投资项目，同时保持足够流动资金，以供持有人赎回份额。管理方可：

- 按照子基金的法律文件，每日赎回及发行新份额；及
- 在确定子基金向持有人分配收益金额时行使酌情权。

(h) 于其他实体的权益

子基金于投资基金的投资受各自投资基金要约文件的条款及条件约束，并容易受到该等投资基金未来价值不确定而导致的市场价格风险所影响。投资管理人在对相关基金、其策略及相关基金投资管理人的整体质量进行广泛尽职审查后作出投资决定。

于2023年12月31日，子基金投资于南方东英美元货币市场ETF非上市类别A及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金非上市类别（2022年：无）。子基金有权每日要求赎回其于南方东英美元货币市场ETF及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金的投资。

下表披露子基金于南方东英美元货币市场ETF及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金按公允价值计算的投资配置。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

3 金融风险(续)

(h) 于其他实体的权益(续)

该等投资列入财务状况表内按公允价值计入损益的金融资产。

於 2023 年 12 月 31 日

策略	南方东英美元货币市场 ETF 资产净值 美元	投资 公允价值 美元	所占资产净值 百分比
主动策略	529,794,984	403,515	0.13

策略	CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市 场基金资产净值 美元	投资 公允价值 美元	所占资产净值 百分比
主动策略	295,676,758	13,531,190	4.24

子基金因其于南方东英美元货币市场ETF及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金所持权益导致的最大亏损敞口相当于其分别于南方东英美元货币市场ETF及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金投资的公允总值。

子基金出售其于南方东英美元货币市场ETF及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金所持股份后，子基金不再承受源于南方东英美元货币市场ETF及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金的任何风险。

于2023年12月31日，并无因未结算买入仓盘而须承付资本或应付南方东英美元货币市场ETF及CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金任何金额(2022年：无)。

4 按类别划分的金融工具

金融资产

除财务状况报表中所披露按公允价值计入损益的金融资产被分类为按公允价值计入损益的金融资产外，所有披露于财务状况报表的其他金融资产均按摊销成本分类及列账，包括应收利息收入和现金及现金等价物。

金融负债

所有披露于财务状况报表的金融负债均按摊销成本分类及列账，包括应付管理费、应付受托人费用、应付经纪款项，以及应计费用和其他应付款项。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

5 按公允价值计入损益的金融资产及负债亏损净额

	2023 年 美元	2022 年 美元
投资的未变现收益 / 亏损变动	5,235,917	481,071
出售投资的已变现亏损净额	(1,108,649)	(2,006,515)
	<u>4,127,268</u>	<u>(1,525,444)</u>

6 已发行份额数目及持有人每份额应占净资产

子基金的资本以子基金份额呈列，并在财务状况表中列为“持有人应占净资产”。截至 2023 年 12 月 31 日，子基金发行三个类别的份额（2022 年：两个类别的份额），分别为 A 类、I 类及 M 类（2022 年：A 类及 I 类）。A 类份额可向香港公众发售，I 类份额则向机构投资者发售，而 M 类份额只可向中国内地投资者发售。

可赎回份额的变动如下：

	截至 2023 年 12 月 31 日止年度			
	A 类 – 港元份额	I 类 – 港元份额	A 类 – 美元份额	I 类 – 美元份额
年初已发行份额数目	2,231,930	4,764,406	82,213	1,566,591
发行份额	9	-	-	18,518,519
赎回份额	(89,017)	-	(19,197)	-
转入份额	4,359	-	-	-
转出份额	(4,359)	-	-	-
年末已发行份额数目	<u>2,142,922</u>	<u>4,764,406</u>	<u>63,016</u>	<u>20,085,110</u>

	截至 2023 年 12 月 31 日止年度		
	A 类 – 人民币份额	I 类 – 人民币份额	M 类 – 人民币份额
年初已发行份额数目	1,056	2,195,369	-
发行份额	862	-	64,209,593
赎回份额	(862)	-	(3,660,513)
年末已发行份额数目	<u>1,056</u>	<u>2,195,369</u>	<u>60,549,080</u>

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

6 已发行份额数目及持有人每份额应占净资产(续)

	截至 2022 年 12 月 31 日止年度					
	A类 – 港元份额	I类 – 港元份额	A类 – 美元份额	I类 – 美元份额	A类 – 人民币份额	I类 – 人民币份额
年初已发行份额数 目	2,237,079	4,764,406	82,213	1,335,324	1,056	811,605
发行份额	-	-	-	231,267	-	1,383,764
赎回份额	(5,149)	-	-	-	-	-
年末已发行份额数 目	<u>2,231,930</u>	<u>4,764,406</u>	<u>82,213</u>	<u>1,566,591</u>	<u>1,056</u>	<u>2,195,369</u>

下表概述于报告日各个份额类别份额净值:

	份额净值 类别货币
于 2023 年 12 月 31 日	
就每份财务状况报表而言	
A类 – 港元	10.85
I类 – 港元	11.01
A类 – 美元	10.75
I类 – 美元	10.92
A类 – 人民币	11.50
I类 – 人民币	11.79
M类 – 人民币	10.01
于 2022 年 12 月 31 日	
就每份财务状况报表而言	
A类 – 港元	10.46
I类 – 港元	10.61
A类 – 美元	10.39
I类 – 美元	10.54
A类 – 人民币	10.83
I类 – 人民币	11.04

7 与受托人、基金管理人及关联人士的交易

以下是本年度内子基金与受托人、基金管理人及基金管理人的关联人士订立的重大关联交易概要。基金管理人的关联人士指香港证券及期货事务监察委员会颁布的《单位信托及互惠基金守则》(“香港证监会守则”)中所界定的关联人士。子基金与基金管理人及其关联人士于年度内订立的所有交易均在正常业务范围内按正常商业条款订立。据基金管理人所知,除下文所披露的信息外,子基金并无与基金管理人的关联人士进行任何其他重大交易。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

7 与受托人、基金管理人及关联人士的交易 (续)

(a) 管理费

基金管理人有权收取子基金资产净值每年最多约 2%的管理费。有关管理费在每个交易日计算及计提,并按月后付。基金管理人目前就子基金 A 类及 M 类份额每年 0.7%的管理费率及 I 类每年 0.5%的管理费率收取管理费。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度,应付管理费为 279,426 美元(2022 年: 153,722 美元),其中 126,061 美元(2022 年: 26,473 美元)于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期尚未支付。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度,子基金投资于南方东英美元货币市场 ETF(2022 年: 无),该基金是一项由基金管理人管理的交易所买卖基金。基金管理人豁免就子基金持有南方东英美元货币市场 ETF 收取的该部分管理费。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度,子基金投资于 CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金(2022 年: 无),该基金是一项由基金管理人的关联人士管理的投资基金。基金管理人豁免就子基金持有 CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金收取的该部分管理费。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度,该部分获豁免的管理费为 2,326 美元(2022 年: 无),其中 2,326 美元(2022 年: 无)于 2023 年 12 月 31 日尚未支付。

(b) 受托人费用

受托人有权就子基金每类别资产净值收取每年 0.08%的费用。该费用于每个交易日计算及累计,并按月后付。

受托人就截至 2023 年 12 月 31 日止年度收取的受托人费用为 42,246 美元(2022 年: 23,341 美元),其中 18,842 美元(2022 年: 2,065 美元)于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期尚未支付。

(c) 投资及银行结余

受托人关联方所持有的子基金投资及银行结余如下:

	2023 年 美元	2022 年 美元
投资		
建行亚洲信托有限公司	282,309,443	29,397,941
银行结余		
建行亚洲信托有限公司	10,061,692	51,262
建银国际证券有限公司	-	59,900
星展银行	111,055	650,108
	<u>10,172,747</u>	<u>761,270</u>

截至 2023 年 12 月 31 日止年度,从建行亚洲信托有限公司及星展银行的银行结余赚取 14,766 美元(2022 年: 43 美元)的利息收入。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

7 与受托人、基金管理人及关联人士的交易 (续)

(c) 投资及银行结余 (续)

于 2023 年 12 月 31 日, 子基金投资于南方东英美元货币市场 ETF 非上市类别 A 的总额为 403,515 美元 (2022 年: 无), 而投资于 CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金非上市类别的总额为 13,351,190 美元 (2022 年: 无), 两者均由基金管理人或基金管理人的关联人士管理。

(d) 子基金份额持有情况

基金管理人持有 A 类-港元 1,693,200 份额 (2022 年: 1,693,200 份额)、I 类-港元 4,764,406 份额 (2022 年: 4,764,406 份额)、A 类-美元 110 份额 (2022 年: 110 份额)、I 类-美元 1,397,997 份额 (2022 年: 1,397,997 份额) 及 A 类-人民币 1,056 份额 (2022 年: 1,056 份额), 以及 I 类-人民币 2,195,369 份额 (2022 年: 2,195,369 份额), 合共占于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年同期子基金资产净值的 8.78% (2022 年: 88.95%)。

基金管理人的关联人士华泰资本投资有限公司 (Huatai Capital Investment Limited) 持有 I 类-美元 18,518,519 份额 (2022 年: 无), 合共占于 2023 年 12 月 31 日子基金资产净值的 63.41% (2022 年: 无)。

基金管理人的关联人士华泰证券股份有限公司 (Huatai Securities Asset Management Co., Limited) 持有 M 类-人民币 60,549,080 份额 (2022 年: 无), 合共占于 2023 年 12 月 31 日子基金资产净值的 26.84% (2022 年: 无)。

(e) 投资交易及经纪佣金

截至 2023 年 12 月 31 日止年度期间, 子基金并无通过关联人士进行交易。截至 2022 年 12 月 31 日止年度期间, 子基金通过受托人的关联人士 (作为其经纪服务的结算代理人) 进行交易。与该实体进行的投资交易载列如下:

	买卖投资 总值 美元	所占子基金年内 交易总值百分比	已付 经纪佣金 美元	平均 佣金比率
2023 年	-	-	-	-
2022 年	2,295,938	2.44%	100	0.00%

(f) 金融資產

于 2023 年 12 月 31 日, 子基金投资于南方东英美元货币市场 ETF 非上市类别 A 的金额为 403,515 美元 (2022 年: 无), 而投资于 CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金的金额为 13,531,190 美元 (2022 年: 无), 两者均由基金管理人管理。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度期间, 投资于南方东英美元货币市场 ETF 及 CSOP Investments II VCC-南方东英美元货币市场基金的总收益净额为 34,705 美元 (2022 年: 无)。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

财务报表附注

8 税项

由于子基金已根据香港《证券及期货条例》第 104 条获认可为集合投资计划，因此根据香港《税务条例》第 26A(1A)条获豁免缴纳利得税，因此并无就香港利得税作出拨备。

9 软佣金安排

基金管理人确认年度内子基金并无通过经纪商或交易商指示交易而存有任何软佣金安排。

10 财务报表的批准

财务报表已于 2024 年 4 月 24 日获受托人及基金管理人批准。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合 (未经审计)
于 2023 年 12 月 31 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 百分比
投资			
上市债券 (84.15%)			
澳大利亚 (1.51%)			
COMMONWEALTH BK AUSTR NY5.499%			
12/09/2025	1,000,000	1,011,520	0.32
COMMONWEALTH BK AUSTR NY5.316%			
13/03/2026	1,000,000	1,014,260	0.32
NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3.5%			
09/06/2025	1,000,000	982,860	0.30
NATIONAL AUSTRALIA BK/NY4.966%			
12/01/2026	1,000,000	1,006,550	0.32
WESTPAC BANKING CORP 3.735%			
26/08/2025	800,000	787,144	0.25
	<u>4,800,000</u>	<u>4,802,334</u>	<u>1.51</u>
法国 (0.30%)			
CREDIT AGRICOLE LONDON 3.25%			
04/10/2024	1,000,000	983,230	0.30
	<u>1,000,000</u>	<u>983,230</u>	<u>0.30</u>
德国 (1.29%)			
DEUTSCHE BANK NY FRN 14/07/2026	2,000,000	2,020,240	0.63
DEUTSCHE BANK NY FRN 13/07/2027	2,000,000	2,079,740	0.66
	<u>4,000,000</u>	<u>4,099,980</u>	<u>1.29</u>
香港 (0.16%)			
香港按揭证券有限公司 4.875% 13/09/2028	500,000	511,095	0.16
	<u>500,000</u>	<u>511,095</u>	<u>0.16</u>
日本 (3.85%)			
MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 18/07/2025	800,000	796,384	0.25
MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 12/09/2025	4,000,000	3,986,200	1.25
MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 20/07/2027	1,500,000	1,371,390	0.43
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 1.64% 13/10/2027	1,500,000	1,365,360	0.43
MIZUHO FINANCIAL GROUP FRN 22/05/2027	1,500,000	1,367,430	0.43
MIZUHO FINANCIAL GROUP FRN			
09/07/2027	1,500,000	1,371,345	0.43
MIZUHO FINANCIAL GROUP FRN			
27/05/2029	500,000	512,260	0.16
MIZUHO FINANCIAL GROUP FRN			
06/07/2029	500,000	514,850	0.16
SUMITOMO MITSUI FINL GRP GROUP INC			
1.474% 08/07/2025	500,000	473,065	0.15
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 5.8%			
13/07/2028	500,000	517,950	0.16
	<u>12,800,000</u>	<u>12,276,234</u>	<u>3.85</u>

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
于 2023 年 12 月 31 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 百分比
上市债券 (84.15%)			
新西兰 (0.31%)			
ANZ NEW ZEALAND INTL LTD LDN 3.4% 19/03/2024	1,000,000	995,750	0.31
	<u>1,000,000</u>	<u>995,750</u>	<u>0.31</u>
新加坡 (0.40%)			
DBS GROUP HOLDINGS LTD 5.479% 12/09/2025	300,000	303,450	0.10
大华银行有限公司 3.059% 07/04/2025	1,000,000	978,880	0.30
	<u>1,300,000</u>	<u>1,282,330</u>	<u>0.40</u>
南韩 (0.41%)			
KOREA ELECTRIC POWER CORP 3.625% 14/06/2025	200,000	196,108	0.06
KOREA EXPRESSWAY CORP 3.625% 18/05/2025	200,000	196,250	0.06
KOREA NATIONAL OIL CORP 5.25% 14/11/2026	500,000	504,125	0.17
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.875% 03/04/2028	200,000	201,022	0.06
SK BROADBAND CO LTD 4.875% 28/06/2028	200,000	200,354	0.06
	<u>1,300,000</u>	<u>1,297,859</u>	<u>0.41</u>
瑞士 (2.72%)			
CREDIT SUISSE AG NEW YORK 3.625% 09/09/2024	3,000,000	2,957,730	0.93
UBS GROUP AG FRN 11/09/2025	2,800,000	2,740,612	0.86
UBS GROUP AG 4.55 17/04/2026	2,000,000	1,974,480	0.62
UBS GROUP AG 5.711% 12/01/2027	1,000,000	1,004,770	0.31
	<u>8,800,000</u>	<u>8,677,592</u>	<u>2.72</u>
英国 (7.26%)			
BARCLAYS PLC 12/01/2026	1,000,000	985,890	0.31
BARCLAYS PLC FRN 09/05/2027	2,200,000	2,221,274	0.70
BARCLAYS PLC FRN 13/09/2027	2,200,000	2,265,758	0.71
汇丰控股有限公司 2.999% 10/03/2026	1,400,000	1,358,182	0.43
汇丰控股有限公司浮息 14/08/2027	5,700,000	5,785,500	1.81
汇丰控股有限公司浮息 22/11/2027	2,200,000	2,021,470	0.63
渣打集团有限公司浮息 30/01/2026	8,000,000	7,738,320	2.43
ST ENGINEERING RHQ LTD 1.5% 29/04/2025	800,000	764,880	0.24
	<u>23,500,000</u>	<u>23,141,274</u>	<u>7.26</u>

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
于 2023 年 12 月 31 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 百分比
上市债券 (84.15%)			
美国 (65.94%)			
美国银行浮息 04/02/2025	1,000,000	996,180	0.31
美国银行浮息 01/10/2025	5,000,000	4,904,750	1.54
美国银行浮息 20/01/2027	2,800,000	2,796,080	0.88
美国银行浮息 15/09/2027	2,800,000	2,858,240	0.90
花旗集团浮息 24/04/2025	2,000,000	1,985,480	0.62
花旗集团浮息 01/05/2025	1,000,000	983,240	0.31
花旗集团浮息 29/09/2026	2,800,000	2,821,196	0.88
花旗集团浮息 09/06/2027	2,800,000	2,563,148	0.80
高盛集团浮息 29/09/2025	1,000,000	983,460	0.31
高盛集团浮息 21/10/2027	2,700,000	2,471,796	0.78
高盛集团浮息 24/10/2029	5,700,000	6,051,291	1.90
摩根大通集团浮息 14/06/2025	1,000,000	991,890	0.31
摩根大通集团浮息 23/06/2025	2,800,000	2,735,404	0.86
摩根大通集团浮息 22/09/2027	4,800,000	4,364,592	1.37
摩根大通集团浮息 26/04/2028	500,000	492,355	0.15
摩根士丹利浮息 30/05/2025	2,000,000	1,955,280	0.61
摩根士丹利浮息 21/10/2025	1,000,000	962,770	0.30
MORGAN STANLEY BANK NA 4.754% 21/04/2026	2,700,000	2,699,622	0.85
摩根士丹利浮息 28/01/2027	2,700,000	2,704,077	0.85
US BANCORP FRN 21/10/2026	2,000,000	2,015,120	0.63
美国国库票据 0% 23/01/2024	16,000,000	15,950,784	5.00
美国国库票据 0% 08/02/2024	600,000	596,753	0.19
美国国库票据 0% 13/06/2024	500,000	488,600	0.15
美国国库票据 0% 05/09/2024	1,000,000	967,556	0.30
美国国库券 / 债券 2.25% 31/03/2024	5,000,000	4,963,867	1.56
美国国库券 / 债券 4.625% 28/02/2025	14,000,000	13,993,438	4.39
美国国库券 / 债券 4.75% 31/07/2025	24,500,000	24,616,758	7.72
美国国库券 / 债券 4.875% 30/11/2025	45,000,000	45,475,488	14.25
美国国库券 / 债券 4.625% 15/11/2026	29,000,000	29,465,586	9.24
美国国库券 / 债券 3.625% 31/05/2028	1,300,000	1,286,645	0.40
美国国库券 / 债券 4.875% 31/10/2028	9,000,000	9,395,859	2.95
美国国库券 / 债券 3.5% 31/01/2030	1,700,000	1,663,742	0.52
美国国库券 / 债券 3.5% 15/02/2033	2,500,000	2,425,781	0.76
美国国库券 / 债券 3.875% 15/02/2043	1,000,000	955,547	0.30
美国国库券 / 债券 4.75% 15/11/2043	2,500,000	2,686,328	0.84
美国国库券 / 债券 3.625% 15/02/2053	1,300,000	1,203,617	0.38
富国银行集团浮息 15/08/2026	500,000	495,000	0.16
富国银行集团 3% 23/10/2026	2,800,000	2,660,784	0.83
富国银行集团 3.196% 17/06/2027	2,800,000	2,678,956	0.84
	<u>210,100,000</u>	<u>210,307,060</u>	<u>65.94</u>
上市债券总值		<u>268,374,378</u>	<u>84.15</u>

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
于 2023 年 12 月 31 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 百分比
投资基金 (4.37%)			
香港 (0.13%)			
非上市类别			
南方东英美元货币市场 ETF — 非上市类别 A	366,133	403,515	0.13
		<u>403,515</u>	<u>0.13</u>
		-----	-----
新加坡 (4.24%)			
非上市类别			
CSOP INVESTMENTS II VCC-南方东英美元货币 市场基金	12,729,607	13,531,190	4.24
		<u>13,531,190</u>	<u>4.24</u>
		-----	-----
投资基金总额		<u>13,934,705</u>	<u>4.37</u>
		-----	-----
上市债券及投资基金总额		282,309,443	88.52
其他资产净额		<u>36,602,553</u>	<u>11.48</u>
于 2023 年 12 月 31 日持有人应占净资产总额		<u><u>318,911,996</u></u>	<u><u>100.00</u></u>
投资总额, 按成本值		<u><u>280,132,830</u></u>	

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	所占资产 净值百分比 2023	所占资产 净值百分比 2022
上市债务证券及投资基金		
通信	0.06	5.73
消费类,周期性	-	2.24
消费类,非周期性	0.06	2.14
多元化	-	3.03
能源	0.22	1.64
金融服务	34.55	56.76
基金	4.37	-
政府	48.96	9.38
工业	0.24	2.68
科技	-	1.52
公共事业	0.06	11.71
	<hr/>	<hr/>
投资总额	88.52	96.83
其他资产净额	11.48	3.17
	<hr/>	<hr/>
总资产净额	100.00	100.00
	<hr/>	<hr/>

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

业绩表现记录 (未经审计)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

资产净值

于 2023 年 12 月 31 日#

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	港元	美元	港元
2,977,361	10.85	6,722,321	11.01
A 类 – 美元		I 类 – 美元	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	美元	美元	美元
677,118	10.75	219,311,373	10.92
A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	人民币	美元	人民币
1,713	11.50	3,634,152	11.79
M 类 – 人民币			
资产净值	交易份额净值		
美元	人民币		
85,587,958	10.01		

于 2022 年 12 月 31 日#

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	港元	美元	港元
2,998,782	10.46	6,488,149	10.61
A 类 – 美元		I 类 – 美元	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	美元	美元	美元
854,336	10.39	16,510,530	10.54
A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	人民币	美元	人民币
1,659	10.83	3,507,556	11.04

披露的资产净值为子基金的非交易日并按照信托的招募说明书计算所得。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

业绩表现记录 (未经审计) (续)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

资产净值 (续)

于 2021 年 12 月 31 日

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	港元	美元	港元
3,208,723	11.15	6,912,519	11.31
A 类 – 美元		I 类 – 美元	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	美元	美元	美元
912,039	11.09	14,992,684	11.23
A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
资产净值	交易份额净值	资产净值	交易份额净值
美元	人民币	美元	人民币
1,770	10.68	1,378,872	10.81

最高及最低份额净值

截至 2023 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
港元	港元	港元	港元
10.86	10.49	11.02	10.62
A 类 – 美元		I 类 – 美元	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
美元	美元	美元	美元
10.74	10.40	10.92	10.55
A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
人民币	人民币	人民币	人民币
11.66	10.66	11.87	10.79
M 类 – 人民币			
最高	最低		
份额净值	份额净值		
人民币	人民币		
10.11	9.98		

* 上表所示的最高及最低份额净值是基于各类别的申购/赎回货币计算所得。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

业绩表现记录(未经审计)(续)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

最高及最低份额净值(续)

截至 2022 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 - 港元		I 类 - 港元	
最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元	最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元
11.15	10.28	11.31	10.42

A 类 - 美元		I 类 - 美元	
最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元	最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元
11.08	10.13	11.21	10.24

A 类 - 人民币		I 类 - 人民币	
最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币	最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币
11.25	10.04	11.47	10.16

截至 2021 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 - 港元		I 类 - 港元	
最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元	最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元
11.84	11.14	11.99	11.29

A 类 - 美元		I 类 - 美元	
最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元	最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元
11.77	11.07	11.91	11.20

A 类 - 人民币		I 类 - 人民币	
最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币	最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币
11.54	10.63	11.67	10.76

* 上表所示的最高及最低份额净值是基于各类别的申购/赎回货币计算所得。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

业绩表现记录 (未经审计) (续)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

最高及最低份额净值 (续)

截至 2020 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
港元	港元	港元	港元
11.85	11.16	11.93	11.24
A 类 – 美元		I 类 – 美元	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
美元	美元	美元	美元
11.77	11.14	11.85	11.23
A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
人民币	人民币	人民币	人民币
12.44	11.10	12.58	11.23

截至 2019 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
港元	港元	港元	港元
12.00	10.76	12.08	10.82
A 类 – 美元		I 类 – 美元	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
美元	美元	美元	美元
11.87	10.64	11.95	10.69
A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
最高	最低	最高	最低
份额净值	份额净值	份额净值	份额净值
人民币	人民币	人民币	人民币
12.67	10.93	12.80	11.03

* 上表所示的最高及最低份额净值是基于各类别的申购/赎回货币计算所得。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

业绩表现记录 (未经审计) (续)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

最高及最低份额净值 (续)

截至 2018 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元	最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元
11.22	10.55	11.27	10.62

A 类 – 美元		I 类 – 美元	
最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元	最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元
11.11	10.45	11.14	10.50

A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币	最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币
11.28	10.33	11.37	10.40

截至 2017 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元	最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元
11.8	10.48	11.22	10.51

A 类 – 美元		I 类 – 美元	
最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元	最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元
11.10	10.47	11.13	10.48

A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币	最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币
11.25	10.75	11.29	10.79

* 上表所示的最高及最低份额净值是基于各类别的申购/赎回货币计算所得。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

业绩表现记录(未经审计)(续)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

最高及最低份额净值(续)

截至 2016 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元	最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元
10.59	9.99	10.61	9.99

A 类 – 美元		I 类 – 美元	
最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元	最高 份额净值 美元	最低 份额净值 美元
10.58	9.93	10.58	9.92

A 类 – 人民币		I 类 – 人民币	
最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币	最高 份额净值 人民币	最低 份额净值 人民币
11.01	9.77	11.05	9.77

2014 年 12 月 1 日(成立日期)至
2015 年 12 月 31 日止财政年度

A 类 – 港元		I 类 – 港元	
最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元	最高 份额净值 港元	最低 份额净值 港元
10.10	9.87	10.10	9.89

* 上表所示的最高及最低份额净值是基于各类别的申购/赎回货币计算所得。