



年度报告

高腾亚洲收益基金

(高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托)

2023 年 12 月 31 日

(中文本为翻译稿，仅供参考用，请以英文版本为准。)

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

目录

	页码
行政与管理	1
基金管理人致基金份额持有人的报告	2
独立审计师报告	3 - 5
已审财务报表	
损益表及其他全面收益表	6
财务状况表	7
基金份额持有人应占资产净值变动表	8 - 10
现金流量表	11
财务报表附注	12 - 54
投资组合明细表(未经审计)	55 - 62
投资组合所持投资项目变动表(未经审计)	63
业绩表(未经审计)	64 - 67
有关金融衍生工具所产生风险的资料(未经审计)	68

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

行政与管理

**基金管理人**

高腾国际资产管理有限公司  
香港中环  
德辅道中 68 号  
万宜大厦 21 楼2105-07 室

**基金管理人董事**

毕万英  
李宇

**基金管理人律师**

的近律师行  
香港中环  
遮打道 18 号  
历山大厦 5 楼

**受托人、基金登记机构和转让代理人**

中国工商银行(亚洲)信托有限公司  
香港中环  
花园道 3 号  
中国工商银行大厦 33 楼

**托管人**

中国工商银行(亚洲)有限公司  
香港中环  
花园道 3 号  
中国工商银行大厦 33 楼

**审计师**

安永会计师事务所  
香港鲗鱼涌  
英皇道 979 号  
太古坊一号 27 楼

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

基金管理人致基金份额持有人的报告

我们特此确认,我们认为,管理人高腾环球资产管理有限公司于 2023 年在所有重大方面根据《信托契约》的规定,对高腾微基金的子基金高腾亚洲收益基金进行了管理。前述《信托契约》于 2018 年 10 月 3 日签署,经于 2019 年 1 月 28 日签署的第一份补充契约、于 2019 年 5 月 2 日签署的第二份补充契约、于 2019 年 11 月 27 日签署的第三份补充契约、于 2020 年 3 月 13 日签署的第四份补充契约、于 2020 年 6 月 24 日签署的第五份补充契约、于 2020 年 12 月 8 日签署的第六份补充契约及于 2022 年 11 月 15 日签署的第七份补充契约分别修订。

谨代表  
工银亚洲信托有限公司

2024 年 4 月 29 日

## 独立审计师报告

### 致高腾亚洲收益基金管理人及受托人

(高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托)

## 财务报表审计报告

### 意见

我们已审计刊载于第 7 页至 53 页的高腾亚洲收益基金（高腾微基金（「信托」）的子基金，下称「子基金」）的财务报表，此财务报表包括截至 2023 年 12 月 31 日的财务状况表，损益表及其他全面收益表、基金份额持有人应占资产净值表东标及截至年底年度的现金流量表，和财务报表附注，包括主要会计政策摘要。

我们认为，该等财务报表已根据香港会计师公会（“HKICPA”）颁布的《香港财务报告准则》（“HKFRSs”），真实而公允地反映了子基金截至 2023 年 12 月 31 日的财务状况，以及于该日止年度的财务表现及现金流量。

### 意见依据

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》（“HKFRSs”）进行了审计工作。根据这些标准我方应承担的责任在我方报告“审计师财务报表审计责任”一节中作了进一步说明。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（下称“《道德守则》”），我们独立于子基金，并已履行《道德守则》中的其他专业道德责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 刊载于年度报告内的其他信息

子基金的管理人和受托人对其他信息负责。其他信息包括刊载于年度报告内的信息，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

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

就我们对财务报表的审计而言，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或再其他方面存在重大错报的情况。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 独立审计师报告（续）

### 高腾亚洲收益基金份额持有人

（高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托）

### 基金管理人对其财务报表须承担的责任

子基金的基金管理人和受托人负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》编制真实而公允的财务报表，并负责实施其认为必要的内部控制，以使财务报表的编制不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在拟备财务报表时，子基金的基金管理人和受托人负责评估子基金的持续经营能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及将持续经营作为会计基础基础，除非基金管理人和受托人有意将子基金清盘或停止经营，或别无其他现实的替代方案。

此外，子基金的管理人和受托人须确保后附财务报表已根据日期为 2018 年 10 月 3 日信托契约（不时经修订或补充，下称“《信托契约》”）的有关披露条文以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》（下称“香港证监会《守则》”）附录 E 的有关披露条文及适当编制。

### 审计师财务报表审计责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具载有我们意见的审计师报告。我们仅对基金管理人和受托人做出报告，除此以外，本报告并无其他用途。我们不会就本报告内容向其他任何人事承担责任或履行义务。

合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照《香港审计准则》执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期他们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表作出的经济决定，则有关的错报可被视作是重大的。此外，我们须评估子基金的财务报表在所有重大方面是否已根据《信托契约》的有关披露条文以及证监会《守则》附录 E 的有关披露条文适当编制。

作为根据《香港审计准则》执行审计的一部分，我们在整个审计过程中运用职业判断，并保持职业怀疑。此外，我们也：

- 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

## 独立审计师报告（续）

### 致高腾亚洲收益基金管理人及受托人

（高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托）

#### 审计师对财务报表审计的责任（续）

- 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价管理人和受托人选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- 对管理人和受托人使用持续经营假设的恰当性得出结论。根据获取的审计证据，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，则有必要在审计报告中对提请注意财务报表中的相关披露。假若有关披露不充分，我们应当修改我们的意见。我们的结论是基于审计报告日止所取得的审计证据。然而，未来事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，包括披露/并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

除其他事项外，我们与基金管理人和受托人沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

#### 根据《信托契约》的相关披露条文规定及香港证监会《守则》附录 E 的有关披露条文须报告的事项

我们认为，该等财务报表在所有重大方面已根据信托契约的相关披露条文及香港证监会《守则》附录 E 的相关披露条文妥为编制。

注册会计师

香港

2024 年 4 月 29 日

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

损益表及其他全面收益表

截至 2023 年 12 月 31 日

	附注	2023 美元	2022 美元
收益			
债务证券的利息收益		2,614,936	8,290,689
其它收入		65,451	133,814
银行利息收入		6,695	10,586
总收入		<u>2,687,082</u>	<u>8,435,089</u>
支出			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资 产净损失	6	(502,741)	(50,030,749)
外币净亏损		273,435	(273,435)
管理费	4	(348,597)	(765,347)
受托人费用	4	(46,816)	(155,142)
交易手续费	4	(97,910)	(137,810)
托管人费用	4	(13,190)	(43,338)
行政管理费	4	(78,199)	(100,468)
审计师报酬		(27,300)	(28,880)
法律和专业费用		(6,407)	(90,887)
交易成本		(438)	(2,975)
其它费用		(68,018)	(97,125)
费用支出	11	<u>37,521</u>	<u>-</u>
总费用		<u>(878,660)</u>	<u>(51,726,156)</u>
营业收入/(亏损)		1,808,422	(43,291,067)
基金份额持有人派息	3	<u>(784,855)</u>	<u>(2,036,411)</u>
税前亏损		1,023,567	(45,327,478)
代扣税	5	<u>-</u>	<u>(10,400)</u>
期内基金份额持有人应占净资产净值减少额		<u>1,023,567</u>	<u>(45,337,878)</u>

附注是财务报表的组成部分。



高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务状况表

截至 2023 年 12 月 31 日

	附注	2023 美元	2022 美元
<b>资产</b>			
预付款项		7,515	7,158
按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产			
- 债务证券	6	33,186,778	65,020,824
- 货币远期合约	6	13,401	54,750
- 集体投资计划	6	5,198,142	6,921,665
应收利息			
- 债务证券		509,361	1,085,857
应收认购款		25,903	7,495
应收经纪商款项	8	1,028,156	2,031,195
现金和现金等价物	7	276,304	2,177,398
其他应收款		37,357	-
总资产		<u>40,282,917</u>	<u>77,306,342</u>
<b>负债</b>			
按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债			
- 货币远期合约	6	22,223	1,448
- 商品期货	6	14,219	-
应付赎回款项		54,283	108,901
应付管理费	4	23,248	33,223
应付受托人费用	4	6,091	13,175
应付交易手续费	4	15,555	17,995
应付经纪商款项	8	590,303	-
其他应付款		50,731	50,287
负债总额(不包括归属于份额持有人应占资产净值)		<u>776,653</u>	<u>225,029</u>
基金份额持有人应占资产净值	9	<u>39,506,264</u>	<u>77,081,313</u>
负债共计		<u>40,282,917</u>	<u>77,306,342</u>

基金管理人

受托人

附注是财务报表的组成部分。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

基金份额持有人应占资产净值变动表

截至 2023 年 12 月 31 日

	附注	港元A类 - (对冲)-累积 美元	港元A类 - (对冲)-派 息 美元	美元 A 类 (累积) 美元	美元 A 类 (派息) 美元
截至2022年1月1日		14,258,735	12,325,965	17,199,449	16,008,228
认购份额		15,433,366	1,702,362	546,322	284,785
赎回份额		(21,204,726)	(4,376,490)	(8,516,269)	(4,659,699)
		<u>8,487,375</u>	<u>9,651,837</u>	<u>9,229,502</u>	<u>11,633,314</u>
期内基金份额持有人 应占资产净值减少额		<u>(2,313,696)</u>	<u>(2,464,485)</u>	<u>(2,359,323)</u>	<u>(2,934,920)</u>
截至2022年12月31日 和2023年1月1日		6,173,679	7,187,352	6,870,179	8,698,394
认购份额		353,075	604,727	536,583	115,550
赎回份额		(936,318)	(1,808,321)	(2,235,059)	(1,654,165)
		<u>5,590,436</u>	<u>5,983,758</u>	<u>5,171,703</u>	<u>7,159,779</u>
期内基金份额持有人 应占资产净值减少额		<u>76,568</u>	<u>(270,720)</u>	<u>174,751</u>	<u>(244,098)</u>
截至2023年12月 31日	9	<u>5,667,004</u>	<u>5,713,038</u>	<u>5,346,454</u>	<u>6,915,681</u>
		份额	份额	份额	份额
截至2022年1月1日		9,984,184.41	9,168,243.88	1,401,071.05	1,648,285.39
认购份额		11,967,869.03	1,393,684.88	53,630.73	36,109.08
赎回份额		(16,734,202.40)	(3,759,023.34)	(783,504.70)	(551,025.49)
截至2022年12月31日 和2023年1月1日		5,217,851.04	6,802,905.42	671,197.08	1,133,368.98
认购份额		293,743.80	574,907.56	50,795.53	14,943.44
赎回份额		(786,556.92)	(1,758,379.95)	(212,936.12)	(221,648.57)
截至2023年12月 31日	9	<u>4,725,037.92</u>	<u>5,619,433.03</u>	<u>509,056.49</u>	<u>926,663.85</u>

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

基金份额持有人应占资产净值变动表(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

	附注	美元 B 类 (累积) 美元	离岸人民币 I 类 对冲(累积) 美元	美元 I 类 (累积) 美元	美元 I 类 (收益分配) 美元
截至 2022 年 1 月 1 日		67,509,784	37,832	68,204,295	22,698,467
认购份额		800,000	247,691	130,000	-
赎回份额		(36,095,000)	-	(32,539,802)	(17,008,452)
		<u>32,214,784</u>	<u>285,523</u>	<u>35,794,493</u>	<u>5,690,015</u>
期内基金份额持有人应占资产净值减少额		<u>(11,177,625)</u>	<u>(5,327)</u>	<u>(11,952,607)</u>	<u>(5,690,015)</u>
截至 2022 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日		21,037,159	280,196	23,841,886	-
认购份额		5,000,000	-	464,338	-
赎回份额		(21,908,381)	-	(15,428,765)	-
		<u>4,128,778</u>	<u>280,196</u>	<u>8,877,459</u>	<u>-</u>
期内基金份额持有人应占资产净值减少额		<u>980,682</u>	<u>(7,387)</u>	<u>360,307</u>	<u>-</u>
截至 2023 年 12 月 31 日	9	<u>5,109,460</u>	<u>272,809</u>	<u>9,237,766</u>	<u>-</u>
		份额	份额	份额	份额
截至 2022 年 1 月 1 日		6,000,000.00	20,458.40	5,619,925.29	2,104,555.41
认购份额		79,760.71	175,817.82	10,951.97	-
赎回份额		(3,859,685.99)	-	(3,291,187.41)	(2,104,555.41)
截至 2022 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日		2,220,074.72	196,276.22	2,339,689.85	-
认购份额		510,655.32	-	43,150.68	-
赎回份额		(2,220,074.72)	-	(1,504,310.91)	-
截至 2023 年 12 月 31 日	9	<u>510,655.32</u>	<u>196,276.22</u>	<u>878,529.62</u>	<u>-</u>

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

基金份额持有人应占资产净值变动表(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

	附 人民币 M 类 注 (累积) 美元	人民币 M 类对冲 (累积) 美元	美元 M 类 (累积) 美元	总计 美元
截至 2022 年 1 月 1 日	1,454,098	17,662,608	14,469,318	251,828,779
认购份额	-	27,675,409	599,900	47,419,835
赎回份额	-	(38,922,982)	(13,506,003)	(176,829,423)
	<u>1,454,098</u>	<u>6,415,035</u>	<u>1,563,215</u>	<u>122,419,191</u>
期内基金份额持有人 应占资产净值减少额	<u>(241,674)</u>	<u>(4,634,991)</u>	<u>(1,563,215)</u>	<u>(45,337,878)</u>
截至 2022 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日	1,212,424	1,780,044	-	77,081,313
认购份额	-	-	-	7,074,273
赎回份额	-	(1,701,880)	-	(45,672,889)
	<u>1,212,424</u>	<u>78,164</u>	<u>-</u>	<u>38,482,697</u>
期内基金份额持有人 应占资产净值减少额	<u>31,628</u>	<u>(78,164)</u>	<u>-</u>	<u>1,023,567</u>
截至 2023 年 12 月 31 日	<u>9 1,244,052</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,506,264</u>
	份额	份额	份额	
截至 2022 年 1 月 1 日	998,851.17	11,794,306.76	1,541,066.34	
认购份额	-	18,990,190.13	66,141.12	
赎回份额	-	(29,288,086.65)	(1,607,207.46)	
截至 2022 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日	998,851.17	1,496,410.24	-	
认购份额	-	-	-	
赎回份额	-	(1,496,410.24)	-	
截至 2023 年 12 月 31 日	<u>9 998,851.17</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

附注是财务报表的组成部分。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

现金流量表

截至 2023 年 12 月 31 日

	附注	2023 年 美元	2022 年 美元
经营活动现金流量			
税前亏损		1,023,567	(45,327,478)
调整为:			
债务证券利息收益		(2,614,936)	(8,290,689)
银行利息收入		(6,695)	(10,586)
对基金份额持有人的收益分配		784,855	2,036,411
		<u>(813,209)</u>	<u>(51,592,342)</u>
营运资金调整:			
预付款项减少额/(增加额)		(357)	81,762
按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产减少额/ (增加额)		33,598,918	167,644,799
应收经纪商款项增加额/(减少额)		1,003,039	(997,988)
其他应收款项增加		(37,357)	-
按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少 额/(增加额)		34,994	(225,988)
应付管理费减少额		(9,975)	(68,914)
应付受托人费用减少额		(7,084)	(27,510)
应付交易手续费减少额		(2,440)	(13,645)
应付经纪商款项减少额/(增加额)		590,303	(746,640)
其他应付款减少额/(增加额)		444	(6,227)
		<u>34,357,276</u>	<u>114,047,307</u>
实收利息		3,198,127	10,821,440
已付预扣税		-	(10,400)
经营中产生的现金流量净额		<u>37,555,403</u>	<u>124,858,347</u>
融资活动现金流量			
份额发行所得款项		6,990,965	47,348,647
赎回份额的付款		(45,727,507)	(176,849,704)
已付予基金份额持有人的收益分配		(719,955)	(1,958,599)
		<u>(39,456,497)</u>	<u>(131,459,656)</u>
融资业务产生/(使用)的现金流量净额			
现金和现金等价物净减少净额		(1,901,094)	(6,601,309)
年初的现金和现金等价物		2,177,398	8,778,707
年末的现金和现金等价物		<u>276,304</u>	<u>2,177,398</u>
现金和现金等价物结余分析			
现金资产	7	<u>276,304</u>	<u>2,177,398</u>
		<u>276,304</u>	<u>2,177,398</u>

附注是财务报表的组成部分。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

1、 伞基金及子基金

高腾微基金(下称“伞基金”)是根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托,并受日期为2018年10月3日且不时经修订的信托契约(下称“信托契约”)约束。高腾亚洲收益基金(下称“子基金”)是伞基金下的一个子基金。

伞基金的管理人为高腾国际资产管理有限公司(下称“基金管理人”),受托人为中国工商银行(亚洲)信托有限公司(下称“受托人”),托管人为中国工商银行(亚洲)有限公司(下称“托管人”)。

伞基金及子基金已获香港证券及期货事务监察委员会(下称“香港证监会”)根据《香港证券及期货条例》第104(1)条认可,并须遵守香港证监会所颁布的《单位信托及互惠基金守则》(下称“香港证监会《守则》”)。香港证监会认可并不意味着正式批准或推荐。子基金于2018年10月12日成立,份额首次发行日为2018年11月2日。截至2022年12月31日,伞基金拥有六只子基金,即高腾亚洲收益基金、高腾微丰低波幅短期策略基金、高腾微财货币基金、高腾微金美元货币市场基金、高腾大中华精选债券基金及高腾人民币债券基金(下称“该等子基金”),其分别发行了不同类别的基金份额。

子基金的投资目标是通过主要投资于亚太地区公司及政府实体发行的固定收益证券投资组合,在中长期内提供定期收益和资本增值。

2.1 编制依据

该财务报表根据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》”)(包括所有《香港财务报告准则》、《香港会计准则》(“《香港会计准则》”)及释义)、香港公认会计原则、信托契约的相关披露条文及香港证监会《守则》附录E的相关披露条文而编制。

除了按公允价值计量且其变动计入当期损益(“以FVPL计量”)的金融资产和负债已经按照公允价值计量以外,财务报表均按历史数据基准编制。财务报表以美元列报,除另有说明外,所有数值均四舍五入至最接近的美元金额。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

## 2.2 会计政策及披露之变动

在本年度财务报表中，子基金首次适用新颁布和修订后的以下《国际财务报告准则》。

《国际会计准则第 1 号》及  
《香港财务报告准则实务公告第 2 号》修订：会计政策披露  
《国际会计准则第 8 号》修订：会计估计定义

适用于子基金的这些新颁布和修订后的《国际财务报告准则》的性质和影响如下所述：

《〈国际会计准则第 1 号〉修订》要求实体披露的是其重大会计政策信息，而非其重要会计政策。如果将子基金的会计政策信息与该子基金的财务报表中的其他信息一并考虑，可以合理地预期会影响通用目的财务报表的主要使用者根据这些财务报表作出的决策，则这些会计政策信息为重大会计政策信息。《〈国际财务报告准则实务公告第 2 号〉修订》就如何将重大性这一概念应用于会计政策披露提供了非强制性指引。子基金已在财务报表附注 3 中披露了重大会计政策信息。上述修订对子基金财务报表中任何项目的计量、确认或列报不产生任何影响。

《〈国际会计准则第 8 号〉修订》澄清了会计估计变更与会计政策变更之间的区别。会计估计是指财务报表中存在计量不确定性的货币金额。该修订还澄清了实体如何使用计量技术和输入值来作出会计估计。由于子基金的方法和政策与上述修订一致，因此上述修订对子基金财务报表不产生任何影响。

## 2.3 已颁布但仍未生效的《香港财务报告准则》

截至子基金财务报表发布之日，不存在预期会对子基金财务报表产生重大影响的已颁布但尚未生效的新订及经修订准则和解释。

## 2.4 重大会计政策摘要

### 金融工具

#### (i) 分类

子基金于初步确认时将其金融资产和负债归入下述金融资产和金融负债类别。

在应用该分类方式时，在下列情况下，金融资产或金融负债被视为持有交易用途：

- 金融资产或负债主要是出于短期内出售或回购目的而获得或产生，或
- 在初步确认时，金融资产或负债是统一管理且有证据表明近期存在短期获利的实际模式的已识别的金融工具组合的一部分，或
- 金融资产或负债是一种衍生工具(作为金融担保合同或指定的有效对冲工具的衍生工具除外)

#### 金融资产

子基金根据以下两个依据，将金融资产分类为按摊销成本计量的资产，或是按公允价值计量且其变动计入当期损益(FVPL)的资产：

- 实体管理金融资产的商业模式
- 金融资产的合同现金流特征

#### 按摊销成本计量的金融资产

如果债务工具是以旨在持有金融资产以收取合同现金流的商业模式持有，且其合约条款在指定日期所产生的现金流仅供支付未偿本金的本金和利息(“SPPI”)之用，则债务工具按摊销成本计量。子基金在此类别中包含应收利息、应收经纪商款项、应收认/申购款和现金和现金等价物。

#### 以 FVPL 计量的金融资产

在以下情况下，金融资产以 FVPL 计量：

- 其合同条款不在指定日期产生未偿本金的 SPPI 的现金流，或
- 金融资产不以旨在收集合同现金流或是同时收集和出售合同现金流的商业模式持有，或
- 在初步确认时，不可撤销地指定金融资产以 FVPL 计量，以对销或显著减少因计量资产或负债或按不同基准确认损益而产生的计量或确认不一致的情况。

子基金将其以商业模式持有并按公允价值进行管理以获取投资收益和公允价值收益的债务证券列入此类别。



## 2.4 重要会计政策摘要 (续)

### 金融工具(续)

#### (i) 分类(续)

##### 金融负债

##### 按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

如果金融负债符合为交易而持有这一定义,则将按公允价值计量且其变动计入当期损益。子基金将其可赎回的份额列入此类别,子基金有关可赎回份额的会计政策如下。

##### 按摊销成本计量的金融负债

该类别包括所有金融负债,但按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。子基金在该类别纳入了应付赎回款项、应付管理费、应付受托人费用、应付交易手续费、应付经纪商款项及其他应付款项。

#### (ii) 确认

子基金在成为金融工具合约条款的当事方时确认金融资产或金融负债。

需要在市场法规或惯例所规定的期限内交割资产的金融资产(正常交易)的买入或卖出应于交易日——即子基金承诺买入或卖出资产的日期确认。

#### (iii) 初始计量

按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按公允价值计入财务状况表。该等金融工具的所有交易成本均直接在损益中确认。

金融资产和负债(按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债除外)最初按其公允价值加上任何可直接计入的购买或发行增量成本计量。

#### (iv) 后续计量

初始计量后,子基金将按公允价值计量(分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的)金融工具。该等金融工具公允价值的后续变动均记入“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的未变现收益/(亏损)净变动”。该等工具所赚取的利息在损益中分开列示于“债务证券利息收益”。

除了按公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具外,其他债务工具均采用实际利息法,按摊销成本减去任何减值拨备计量。当债务工具被终止确认或减值时通过摊销程序在损益内确认收益和亏损。

除了被分类为按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债外,其他金融负债均采用实际利息法按摊销成本计量。当负债终止确认时通过摊销程序在损益内确认收益和亏损。

2023年12月31日

## 2.4 重要会计政策摘要 (续)

### 金融工具(续)

#### (iv) 后续计量 (续)

实际利率法是一种用于计算金融资产或金融负债摊销成本以及在相关期间内分配及确认利息收益或利息支出的方法。实际利率是指在金融资产或金融负债的预期年限内，将估计的未来现金付款或收益准确地折现至金融资产账面值总额或金融负债摊销成本的利率。在计算实际利率时，子基金会在考虑金融工具的所有合约条款后估计现金流量，但不会考虑预期信用亏损。计算方法涵盖合约当事方之间支付或收取的所有费用，该等费用是实际利率、交易成本和所有其他溢价或折现的组成部分。

#### (v) 终止确认

在下列情况下，将终止确认金融资产，或（如适当）一项金融资产之一部分或一组类似金融资产之一部分：

- 从资产收取现金流量的权利已到期；或
- 子基金已将其从资产获得现金流的权利转移，或已承担义务（即根据转付安排将所收到的现金流全额支付给第三方而无重大延误）；及（a）子基金已实质上转移了该资产的所有风险和报酬，或（b）子基金未实质上转移或保留该资产的所有风险和报酬，但已转移了该资产的控制权。

当子基金已转让其获得该项资产现金流的权利（或已订立一项转付安排），而未实质性转让或保留该资产的风险及回报，亦未转让该资产的控制权，则该资产应按子基金于该资产中的后续参与度进行确认。在此种情况下，子基金也会确认相关负债。转让的资产及相关负债按子基金保留权利和义务时所遵循的基准计量。

当负债义务被解除、撤销或到期时，子基金会终止确认金融负债。

### 公允价值计量

子基金于每个报告日按公允价值计量金融工具。

公允价值系指在计量日，以有序交易方式在市场参与者之间发生的资产出售时接受的或者负债转移所支付的价格。公允价值的计量基于假设出售资产或转让负债的交易是在资产或负债的主要市场中进行的，或者（在没有主要市场的情况下）在于资产或负债最有利的市场中进行。子基金必须有资格进入主要市场或者最有利的市场。资产或负债的公允价值是使用市场参与者在为资产或负债定价时使用的假设计量的，即假设市场参与者的行为符合其经济最佳利益。

对于报告日在活跃市场交易的金融工具，其公允价值根据报价（多头头寸的买入价和空头头寸的卖出价）计算，而不扣除任何交易成本。

2023年12月31日

## 2.4 重要会计政策摘要 (续)

### 公允价值计量 (续)

对于未在活跃市场交易的所有其他金融工具，其公允价值则根据具体情况采用合适的估值方法确定。估值方法包括市场法(即使用近期的公平交易，必要时进行调整，并参考基本相同的另一种工具的当前市场价值)和收益法(即贴现现金流分析和期权定价模型，尽可能多地利用现有的和可支持的市场数据)。

在财务报表中计量或披露公允价值的所有资产和负债，均按对整个公允价值计量具有重要意义的最低级别参数在公允价值层级中进行分类，具体如下：

- 第 1 级 - 相同资产或负债在活跃市场上的市场报价(未经调整)
- 第 2 级 - 可直接或间接观察的对公允价值计量具有重要意义的最低级别参数的估值方法
- 第 3 级 - 不可观察的对公允价值计量具有重要意义的最低级别参数的估值方法

对于在财务报表中经常确认的资产和负债，子基金通过重新评估分类(基于对整个公允价值计量具有重要意义的最低级别参数)，确定是否发生了层级转移，并将转移视为在每个报告期期初发生。

### 衍生金融工具

衍生金融工具按市价入账。公允价值采用期货合约的市场报价确定，或参考基础资产的特定价格变化计算，或是以掉期合约的名义金额确定。所有衍生工具在子基金应收款项时作为资产入账，并在子基金应支付款项时作为负债入账。

因公允价值变动而产生的未变现收益和亏损以及已变现收益和亏损，均计入损益。

### 金融资产减值

对于按摊销成本计量的金融资产而言，减值拨备按一般方法确认，其中预期信用损失(“ECL”)分两个阶段确认。对于自初始确认以来信用风险并无大幅增加的信用风险敞口，子基金须就未来 12 个月内可能发生的违约事件所导致的信用损失作出拨备。对于自初始确认以来信用风险大幅增加的信用风险敞口，无论违约时间如何，均需要对预期可能会在风险敞口剩余期限内发生的信用损失计提亏损拨备。

子基金的 ECL 方法反映了概率加权结果、货币时间价值以及在报告日无需付出过多成本或努力即可获得关于过去事件、当前状况和未来经济状况预测的合理有据的信息。

### 抵销金融工具

仅当目前有可执行的法定权利来抵销已确认的金额，并有意按净额交收或同时变现资产和结算负债，金融资产和金融负债才会被抵销，并在财务状况表中按净额列报。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

2.4 重要会计政策摘要(续)

功能货币和列报货币

子基金的功能货币是美元，是其营运所在的主要经济环境中所使用的货币。子基金采用美元评估其业绩，且以美元为单位对其流动性进行管理。因此，美元被认为是最能如实反映基础交易、事件和条件的经济效果的货币。子基金的列报货币也是美元。

外币交易

期内交易，包括证券买卖、收益和费用，均按交易日的届时汇率折算。

以外币计值的货币资产和负债按报告日的功能货币汇率重新换算。

对于分类为以 FVPL 计量的金融工具，其外币交易损益作为“以 FVPL 计量的金融资产净损益”的一部分计入损益。其他金融工具的汇兑差额作为其他费用计入损益。

基金份额持有人应占资产净值

子基金发行的可赎回份额，即 A 类份额、B 类份额、I 类份额及 M 类份额，可由基金份额持有人选择赎回，并分类为金融负债。

基金份额持有人可选择按如下价格发行或赎回可赎回份额：发行或赎回时，每份额所对应的可赎回份额持有人应占子基金资产净值的价格。基金份额持有人每份额项下资产净值系按照基金持有人应占资产净值除以发行份额的数目计算得出。

基金份额持有人派息

目前拟由基金管理人酌情决定每月就收益分配类份额进行一次收益分配。但是，不能保证定期进行收益分配，而且在进行收益分配时，也不能保证收益分配的数额。基金管理人还将有权酌情决定是否及在何种程度上从相关收益分配类别的资本中支付待分配的收益。

向子基金份额持有人分配的收益计入损益。收益分配于获基金管理人批准的期间确认为负债。

现金和现金等价物

财务状况表中的现金和现金等价物包括银行现金和银行短期存款，该等短期存款可随时转换为已知金额的现金，价值变动风险很小，且原到期期限为三个月或更短。

就现金流量表而言，现金和现金等价物由上文所定义的现金和现金等价物(如适用，扣除未偿还的银行透支)组成。

利息收入

所有计息金融工具的利息收益均采用实际利息法在损益中确认。

2023年12月31日

## 2.4 重要会计政策摘要 (续)

### 交易成本

交易成本是以公允价值计入损益的方式获取金融资产或金融负债所产生的成本。包括支付给代理人、顾问、经纪商和交易商的费用和佣金。交易成本一旦发生，立即作为费用计入损益。

### 以 FVPL 计量的金融资产的净损益

此项包括持有交易的金融资产的公允价值变动，不包括利息和股息收益。

未变现损益包括期内金融工具公允价值变动，以及金融工具在报告期内已变现的上期末未变现损益的拨回而造成的公允价值变动。

处置分类为以FVPL计量的金融工具的已变现损益，采用加权平均法计算。该等损益代表金融工具的初始账面值与处置金额之间的差额。

### 关联方

在下列情况下，一方被视为与子基金有关联：

(a) 该方是某人士或其家庭的近亲，且该人士

(i) 对子基金有控制权或共同控制权；

(ii) 对子基金有重大影响；或

(iii) 是子基金或子基金的母公司的主要管理人员；

或

(b) 在下列情况下，实体也可被视为关联方：

(i) 该实体和子基金属于同一集团的成员；

(ii) 该实体是另一实体的联营公司或合资企业(或另一实体的母公司、子公司或同业子公司)；

(iii) 实体和子基金是同一第三方的合资企业；

(iv) 一个实体是第三方实体的合资企业，另一实体是第三方实体的联营公司；

(v) 该实体是为子基金或与子基金有关的实体的雇员提供的离职后福利计划；

(vi) 该实体由(a)所述人员控制或共同控制；

(vii) (a) (i)中所述个人对该实体能施加重大影响，或是该实体(或该实体的母公司)的主要管理人员。

该实体隶属于集团的任何成员，向子基金或子基金的母公司提供关键管理服务。

### 预扣税

在某些司法管辖区，投资收益和资本收益需要在收益来源地扣除预扣税。预扣税是指在收益来源地预扣税额的总称。子基金在损益表及其他全面收益表内将预扣税与投资收益总额分开呈报。就现金流量表而言，如适用，投资所得现金流入额在扣除预扣税后列报。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

3、 基金份额持有人派息

基金管理人可在考虑子基金的净收益及资本资产后酌情按其认为适当的情况每月向基金份额持有人派息。

	附注	美元
2022年1月1日的未分配收益		225,552
期内基金份额持有人应占资产净值减少额		(45,337,878)
加：金融资产/负债以公允价值计入损益的未变现亏损净额	6	<u>5,519,083</u>
本年度分配前亏损		(39,593,243)
期内向基金份额持有人分配的收益		(2,036,411)
转入资本		<u>41,694,087</u>
截至2022年12月31日和2023年1月1日的未分配收入		64,433
本年度期内基金份额持有人应占资产净值增加额		1,023,567
减：金融资产/负债以公允价值计入损益的未变现亏损净额	6	<u>(6,451,427)</u>
本年度未分配亏损		(5,363,427)
期内向基金份额持有人分配的收益		(784,855)
转入资本		<u>6,148,282</u>
截至2023年12月31日的未分配收入		<u><u>-</u></u>

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

3、 基金份额持有人派息(续)

2023年  
美元

A类港元对冲(派息)

0.0367 港元/每一基金份额, 于 2023 年 1 月 12 日支付	31,938
0.0392 港元/每一基金份额, 于 2023 年 2 月 15 日支付	34,491
0.0377 港元/每一基金份额, 于 2023 年 2 月 15 日支付	32,890
0.0377 港元/每一基金份额, 于 2023 年 4 月 13 日支付	32,939
0.0369 港元/每一基金份额, 于 2023 年 5 月 17 日支付	31,782
0.0368 港元/每一基金份额, 于 2023 年 6 月 14 日支付	31,541
0.0360 港元/每一基金份额, 于 2023 年 7 月 12 日支付	30,461
0.0359 港元/每一基金份额, 于 2023 年 8 月 16 日支付	27,384
0.0353 港元/每一基金份额, 于 2023 年 9 月 13 日支付	26,626
0.0337 港元/每一基金份额, 于 2023 年 12 月 12 日支付	25,214
0.0336 港元/每一基金份额, 于 2023 年 11 月 15 日支付	25,106
0.0044 港元/每一基金份额, 于 2023 年 12 月 13 日支付	3,187
0.0300 港元/每一基金份额, 于 2023 年 12 月 13 日支付	21,678
	<hr/>
	355,237

A类美元(派息)

0.0344 美元/每一基金份额, 于 2023 年 1 月 12 日支付	38,990
0.0364 美元/每一基金份额, 于 2023 年 2 月 15 日支付	41,175
0.0356 美元/每一基金份额, 于 2023 年 3 月 15 日支付	40,498
0.0350 美元/每一基金份额, 于 2023 年 4 月 13 日支付	39,612
0.0347 美元/每一基金份额, 于 2023 年 5 月 17 日支付	36,628
0.0342 美元/每一基金份额, 于 2023 年 6 月 14 日支付	36,038
0.0339 美元/每一基金份额, 于 2023 年 6 月 12 日支付	35,739
0.0335 美元/每一基金份额, 于 2023 年 8 月 16 日支付	35,347
0.0331 美元/每一基金份额, 于 2023 年 9 月 13 日支付	33,112
0.0321 美元/每一基金份额, 于 2023 年 12 月 12 日支付	31,374
0.0320 美元/每一基金份额, 于 2023 年 11 月 15 日支付	30,766
0.0328 美元/每一基金份额, 于 2023 年 12 月 13 日支付	30,339
	<hr/>
	429,618

合计

---

784,855

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

3、 基金份额持有人派息 (续)

2022 年  
美元

港元 A 类对冲 (收益分配)

0.0460 港元/每一基金份额, 于 2022 年 1 月 14 日支付	53,854
0.0444 港元/每一基金份额, 于 2022 年 2 月 17 日支付	50,166
0.0422 港元/每一基金份额, 于 2022 年 2 月 17 日支付	47,446
0.0423 港元/每一基金份额, 于 2022 年 4 月 14 日支付	44,317
0.0416 港元/每一基金份额, 于 2022 年 5 月 12 日支付	43,690
0.0400 港元/每一基金份额, 于 2022 年 6 月 16 日支付	39,648
0.0385 港元/每一基金份额, 于 2022 年 7 月 14 日支付	36,484
0.0374 港元/每一基金份额, 于 2022 年 8 月 16 日支付	34,820
0.0369 港元/每一基金份额, 于 2022 年 9 月 15 日支付	34,237
0.0358 港元/每一基金份额, 于 2022 年 10 月 13 日支付	31,761
0.0338 港元/每一基金份额, 于 2022 年 11 月 15 日支付	29,245
0.0365 港元/每一基金份额, 于 2022 年 12 月 15 日支付	31,775
	<hr/>
	477,443

美元 A 类 (收益分配)

0.0431 美元/每一基金份额, 于 2022 年 12 月 15 日支付	71,101
0.0414 美元/每一基金份额, 于 2022 年 2 月 17 日支付	66,291
0.0392 美元/每一基金份额, 于 2022 年 3 月 16 日支付	62,235
0.0395 美元/每一基金份额, 于 2022 年 4 月 14 日支付	61,022
0.0386 美元/每一基金份额, 于 2022 年 5 月 12 日支付	50,561
0.0375 美元/每一基金份额, 于 2022 年 6 月 16 日支付	49,035
0.0355 美元/每一基金份额, 于 2022 年 7 月 14 日支付	45,661
0.0347 美元/每一基金份额, 于 2022 年 8 月 16 日支付	42,485
0.0346 美元/每一基金份额, 于 2022 年 9 月 15 日支付	40,987
0.0334 美元/每一基金份额, 于 2022 年 10 月 13 日支付	37,904
0.0311 美元/每一基金份额, 于 2022 年 11 月 15 日支付	35,163
0.0342 美元/每一基金份额, 于 2022 年 12 月 15 日支付	38,740
	<hr/>
	601,185



高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

3、 向份额持有人进行收益分配 (续)

	2022年 美元
美元 I 类 (收益分配)	
0.0478 美元/每一基金份额, 于 2022 年 1 月 14 日支付	100,598
0.0460 美元/每一基金份额, 于 2022 年 2 月 17 日支付	96,809
0.0436 美元/每一基金份额, 于 2022 年 3 月 16 日支付	91,759
0.0440 美元/每一基金份额, 于 2022 年 4 月 14 日支付	92,600
0.0430 美元/每一基金份额, 于 2022 年 5 月 12 日支付	90,496
0.0418 美元/每一基金份额, 于 2022 年 6 月 16 日支付	87,970
0.0395 美元/每一基金份额, 于 2022 年 7 月 14 日支付	83,130
0.0387 美元/每一基金份额, 于 2022 年 8 月 16 日支付	81,446
0.0386 美元/每一基金份额, 于 2022 年 9 月 15 日支付	81,236
0.0373 美元/每一基金份额, 于 2022 年 10 月 13 日支付	78,500
0.0348 美元/每一基金份额, 于 2022 年 11 月 15 日支付	73,239
	<hr/>
	957,783
	<hr/>
合计	2,036,411

4、 费率  
管理费

就每个交易日计算和应计的子基金资产净值而言, 基金管理人有权从子基金收取管理费, A类基金份额为每年1%, B类基金份额为0, I类基金份额为每年0.3%, M类基金份额为1% (最高不超过2%) (2021年: A类基金份额为每年1%, B类基金份额为0, I类基金份额为每年0.3%), M类基金份额为每年1% (最高2%), 并按月支付。

受托人费及基金管理费

受托人有权按现行费率收取A类、B类和I类基金份额0.09% (最高不超过0.1%) 的受托人费, M类基金份额0.1% (最高不超过2%) (2021年: A类基金份额、B类基金份额和I类基金份额每年按资产净值计算0.09% (最高不超过0.1%), M类基金份额每年按资产净值计算0.1% (最高不超过2%)), 以及子基金每增加一个基金份额类别每月750美元的基金管理费。

保管费及交易手续费

托管人有权收取A类、B类和I类基金份额0.025% (最高不超过0.025%) 的保管费, M类基金份额每年0.025% (最高不超过1%) 的保管费 (2021年: A类基金份额、B类基金份额和I类基金份额每年0.025% (最高不超过1%), M类基金份额每年0.025% (最高不超过1%) 的保管费), 以及子基金的交易手续费, 按月计算并按月支付。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

5、 所得税

香港税务

根据《香港税务条例》第26A(1A)条，子基金可获豁免缴付香港利得税。

代扣税

对本年度收到的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息收入计提代扣税。

6、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债

	2023 美元	2022 美元
计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 债务证券	33,186,778	65,020,824
- 货币远期合约(附注12)	13,401	54,750
- 集体投资方案	5,198,142	6,921,665
	<u>38,398,321</u>	<u>71,997,239</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
- 货币远期合约(附注12)	(22,223)	(1,448)
- 商品期货(附注12)	(14,219)	-
	<u>(36,442)</u>	<u>(1,448)</u>
年度以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债净损失		
- 已实现净损失净额	(6,954,168)	(44,511,666)
- 未实现利得/损失的净额	6,451,427	(5,519,083)
	<u>(502,741)</u>	<u>(50,030,749)</u>

估价方法

子基金投资于以美元(“USD”)、离岸人民币(“CNH”)、港元(“HKD”)、欧洲元(“EUR”)、英镑(“GBP”)、新加坡元(“SGD”)及澳元(“AUD”)计值的固定收益债券。

就商品期货而言，如果公开交易的衍生产品的公允价值基于同一资产在活跃市场中的市场报价而不进行任何调整，则该工具被包括在层级的第1级。子基金按多头买入价和空头买入价对该投资进行估值。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

在活跃市场中没有报价(如证券交易所报告的价格)的情况下,使用可观察的输入(如经纪人提供的报价)对其进行估值。必要时对估值进行调整,以确认工具条款的差异。就远期外汇合约而言,公允价值是根据市场的可观察输入(即期货指数和外汇汇率)计算的,因此将其纳入层级的第2级。就集体投资计划而言,公允价值是基于来自市场的可观察输入来计算的,因此将其纳入层级的第2级。下表按公允价值层次分析了子基金于2022年和2021年12月31日以公允价值计量的金融资产和负债:

6、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债(续)

估价方法

	报价 活跃 市场 第1级 美元	重大 可观察 数据 第2级 美元	重大 不可观察 数据 第3级 美元	总计 美元
2023年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	33,186,778	-	33,186,778
- 货币远期合同	-	13,401	-	13,401
- 集体投资方案	-	5,198,142	-	5,198,142
	<u>-</u>	<u>38,398,321</u>	<u>-</u>	<u>38,398,321</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 货币远期合同	-	(22,223)	-	(22,223)
- 商品期货	(14,219)	-	-	(14,219)
	<u>(14,219)</u>	<u>(22,223)</u>	<u>-</u>	<u>(36,442)</u>
2022年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	65,020,824	-	65,020,824
- 货币远期合同	-	54,750	-	54,750
- 集体投资方案	-	6,921,665	-	6,921,665

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

	-	71,997,239	-	71,997,239
公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负 债				
- 货币远期合同	-	(1,448)	-	(1,448)
	-	(1,448)	-	(1,448)

本年内，某些债券因违约和低交易量而从 2 级重分类为 3 级。这些债券的年末估值为零（2022 年：无）。

7、 现金和现金等价物

	2023 年 美元	2022 美元
现金资产	276,304	2,177,398
	<u>276,304</u>	<u>2,177,398</u>

银行结余存放于中国工商银行（亚洲）有限公司（受托人的关联公司）的计息账户中。短期定期存款的期限视子基金的即时现金需求为一天至三个月不等，并按相应短期定期存款利率赚取利息。现金和现金等价物的账面价值与其公允价值近似。

8、 收取/（应付）经纪商的金额

	2023 美元	2022 美元
应收经纪商款项：		
保证金存款	264,261	1,491,083
已售出但尚未未结算的证券应收款	763,895	540,112
	<u>1,028,156</u>	<u>2,031,195</u>
应付经纪商款项：		
入但尚未结算证券应付款	(590,303)	-
	<u>(590,303)</u>	<u>-</u>

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

保证金存款是指作为未平仓期货合约抵押品而存放在经纪人处的现金存款，是免息的。截至2023年12月31日，，由于未平仓衍生工具头寸，存在对使用应收经纪商余额的限制。

除保证金存款外，截至2023年12月31日，在经纪商处没有其他资产作为信贷便利和证券借贷便利的抵押品(2022年：无)。

9、 基金份额持有人应占资产净值

对于分别发行或回购的基金份额，收到或支付的对价基于子基金在交易日的基金份额净资产价值。根据信托契约的规定，基于最后交易的市场价格或收盘价，对子基金投资头寸进行估值以确定认购和赎回的每一基金份额交易净资产价值。子基金的基金份额资产净值的计算方法是将子基金的净资产除以未偿基金份额总数。

可赎回基金份额可在每个估值日(即日历年的每个工作日)发行和赎回。可赎回份额持有人可在不迟于有关营业日的下午4时(香港时间)认购或赎回可赎回份额。申购及赎回价格均参照于估值日有关类别的每一基金份额资产净值计算。

为了保护所有份额持有人的利益，基金管理人可将任何赎回日赎回的任何子基金份额数量限制在相关已发行子基金份额总数的10%。在此情况下，有关限额将按比例适用，以便所有在赎回当日有效要求赎回子基金的基金份额的有关子基金份额持有人可赎回相同比例的该等子基金的基金份额。

每一基金份额资产净值计算如下：

	2023	2022
基金份额持有人应占资产净值(美元)		
A类港元对冲(累积)	5,667,004	6,173,679
A类港元对冲(派息)	5,713,038	7,187,352
A类美元(累积)	5,346,454	6,870,179
A类美元(派息)	6,915,681	8,698,394
美元B类(累积)	5,109,460	21,037,159
I类离岸人民币对冲(累积)	272,809	280,196
I类美元(累积)	9,237,766	23,841,886
I类美元(派息)	-	-
M类人民币(累积)	1,244,052	1,212,424
M类人民币(派息)	-	-
M类离岸人民币对冲(累积)	-	1,780,044
M类美元(累积)	-	-

发行的基金份额数量(基金份额)

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

A类港元对冲 (累积)	4,725,037.92	5,217,851.04
A类港元对冲 (派息)	5,619,433.03	6,802,905.42
A类美元 (累积)	509,056.49	671,197.08
A类美元 (派息)	926,663.85	1,133,368.98
美元B类 (累积)	510,655.32	2,220,075.72
I类离岸人民币对冲 (累积)	196,276.22	196,276.22
I类美元 (累积)	878,529.62	2,339,690.85
I类美元 (派息)	-	-
M类人民币 (累积)	998,851.17	998,851.17
M类人民币 (派息)	-	-
M类离岸人民币对冲 (累积)	-	1,496,410.24
M类美元 (累积)	-	-

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

9、 基金份额持有人应占资产净值 (续)

	2023 年	2022 年
单位份额净资产价值		
A类港元对冲 (累积)	9.36 港元	9.23 港元
A类港元对冲 (派息)	7.93 港元	8.24 港元
A类美元 (累积)	10.50 美元	10.23 美元
A类美元 (派息)	7.46 美元	7.67 美元
美元B类 (累积)	10.00 美元	9.47 美元
I类离岸人民币对冲 (累积)	9.89 离岸人民币	9.87 离岸人民币
I类美元 (累积)	10.51 美元	10.19 美元
I类美元 (派息)	-	-
M类人民币 (累积)	8.86 离岸人民币	8.39 离岸人民币
M类人民币 (派息)	-	-
M类离岸人民币对冲 (累积)	-	8.23 离岸人民币
M类美元 (累积)	-	-

将资产负债表中列报的基金份额持有人应占资产净值调节为在处理份额认购和赎回时确定的基金份额持有人应占资产净值的调节过程如下:

	2023 年 美元	2022 年 美元
基金份额持有人应占资产净值 (根据子基金的《信托契约》计算)	39,506,264	77,101,118
开办成本调整 (附注 (a))	-	(19,805)
基金份额持有人应占资产净值 (根据《香港财务报告准则》计算)	<u>39,506,264</u>	<u>77,081,313</u>

附注:

(a) 解释性备忘录规定, 开办成本在子基金运营的前5年期间摊销, 而不按照《香港财务报告准则》的要求将这些金额作为当期发生的费用。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

9、 基金份额持有人应占资产净值 (续)

	2023年12月31日 单价 (如财务报表所示)	2023年12月29日** 公布单价
港元A类对冲 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	9.36 港元	9.36 港元
港元A类对冲 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	7.93 港元	7.93 港元
美元A类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	10.50 美元	10.50 美元
美元A类 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	7.46 美元	7.46 美元
美元B类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	10.00 美元	10.00 美元
离岸人民币I类对冲 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	9.89 离岸人民币	9.89 离岸人民币
美元I类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	10.51 美元	10.51 美元
I类美元 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	-	-
人民币M类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	8.86 离岸人民币	8.86 离岸人民币
人民币M类 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	-	-
离岸人民币M类对冲 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	-	-
美元M类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	-	-



高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

9、 基金份额持有人应占资产净值 (续)

	2023年12月31日 单价 (如财务报表所示)	2022年12月30日 ** 公布单价
港元A类对冲 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.23* 港元</u>	<u>9.23 港元</u>
港元A类对冲 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>8.24* 港元</u>	<u>8.24 港元</u>
美元A类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>10.23* 美元</u>	<u>10.23 美元</u>
美元A类 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>7.67* 美元</u>	<u>7.67 美元</u>
美元B类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.47* 美元</u>	<u>9.47 美元</u>
离岸人民币I类对冲 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.87* 离岸人民币</u>	<u>9.87 离岸人民币</u>
美元I类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>10.19* 美元</u>	<u>10.19 美元</u>
美元I类 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>-</u>	<u>-</u>
人民币M类 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>8.39* 离岸人民币</u>	<u>8.39 离岸人民币</u>
人民币M类 (派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>-</u>	<u>-</u>
离岸人民币M类对冲 (累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>8.23* 离岸人民币</u>	<u>8.23 离岸人民币</u>

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

美元M类(累积)

每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产

-

-

\*基金份额价格设立成本调整的影响小于小数点后两位。

\*\*净资产价值公布当年的最后一个估值日。

10、 财务风险及管理目标和政策

投资于子基金受市场波动及投资证券所固有的其他风险影响，且无法保证会出现任何升值。子基金的业绩将受到若干风险因素的影响，包括：

市场风险

市场风险是金融工具的公允价值或未来现金流量因利率、外汇汇率和股票价格等市场变量的变化而波动的风险。金融工具产生的最大风险等于其公允价值。

子基金在交易活动中承担市场风险。子基金将市场风险分为价格风险、利率风险和外汇风险。

价格风险

子基金的市场价格风险通过投资组合多样化以及投资基本面强劲的证券进行管理。基金管理人认为，下表总结了子基金的整体市场风险敞口以及子基金金融资产和负债以公允价值计量且其变动计入当期损益的增减对子基金2022年和2021年12月31日的净资产价值的影响。分析的基础假设是，债务证券的基础投资以合理的可能变化增加/减少，所有其他变量保持不变。然而，这并不代表对相应关键市场未来走势的预测。

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的结转价值 美元	占净资产 %	基础证券增加/减少 %	净资产价值预期可能增加/减少 美元
截至 2023 年 12 月 31 日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量	38,361,879	97%	±1%	±384,000

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

且其变动计入当期损益  
的金融负债

截至 2022 年 12 月 31  
日

以公允价值计量且其变  
动计入当期损益的金融  
资产和以公允价值计量  
且其变动计入当期损益  
的金融负债

71,995,791	93%	±1%	±720,000
------------	-----	-----	----------

管理人通过分散和限制对某些风险较高的金融工具的投资，在规定的限额内选择证券和其他金融工具来调节价格风险。管理人还通过分散投资组合行业敞口，按行业板块分析投资组合，以及根据占子基金净资产价值的百分比对各种产品进行限制，来管理子基金的市场价格风险。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

价格风险 (续)

截至 2023 年 12 月 31 日, 整体市场风险敞口如下:

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

- 债务证券	公允价值 美元	占净资产 % 美元
截至 2023 年 12 月 31 日		
<b>或有可转换债券</b>		
法国	1,024,377	2.59
日本	544,815	1.38
荷兰	250,270	0.63
西班牙	219,500	0.56
瑞士	323,730	0.82
泰国	287,250	0.73
英国	774,129	1.96
<b>公司债券</b>		
澳大利亚	1,730,616	4.38
法国	525,095	1.33
香港	1,852,275	4.69
印度	2,102,238	5.32
印度尼西亚	2,689,500	6.81
爱尔兰	502,990	1.27
日本	2,817,538	7.13
澳门	2,940,287	7.44
马来西亚	1,218,678	3.08
中国	7,317,032	18.52
菲律宾	475,400	1.20
沙特阿拉伯	362,840	0.92
韩国	652,805	1.65
瑞士	317,775	0.80
泰国	492,825	1.25
英国	400,684	1.01
美国	515,625	1.31
<b>政府债券</b>		
法国	334,761	0.85
香港	256,645	0.65
印度尼西亚	275,400	0.70

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

蒙古	309,408	0.78
菲律宾	257,680	0.65
韩国	1,004,680	2.54
斯里兰卡	409,930	1.04
合计	<u>33,186,778</u>	<u>83.99</u>

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

价格风险 (续)

截至 2022 年 12 月 31 日, 整体市场风险敞口如下:

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

- 债务证券	公允价值 美元	占净资产 % 美元
--------	------------	--------------

截至 2022 年 12 月 31 日

**或有可转换债券**

法国	1,642,408	2.13
西班牙	369,901	0.48
瑞士	440,000	0.57
泰国	476,520	0.62
英国	723,215	0.94

**公司债券**

澳大利亚	992,949	1.29
法国	478,935	0.62
加纳	343,544	0.45
香港	5,514,005	7.15
印度	7,655,641	9.93
印度尼西亚	6,649,041	8.63
日本	2,223,095	2.88
科威特	367,320	0.48
澳门	2,795,493	3.63
马来西亚	190,185	0.25
中国	26,534,802	34.42
菲律宾	1,791,179	2.32
新加坡	178,532	0.23
韩国	1,319,525	1.71
瑞士	492,760	0.64
泰国	1,822,701	2.36

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

阿联酋	1,029,804	1.34
英国	813,585	1.05
<b>城投债券</b>		
中国	175,684	0.23
合计	<u>65,020,824</u>	<u>84.35</u>

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

由于子基金投资于价值受利率变动重大影响的债务证券远期外汇合约, 因此子基金面临利率风险。当利率上升时, 先前取得的债务证券的价值通常会下降, 因为新取得的债务证券将以更高的利率付息。相反, 如果利率下降, 则先前取得的债务证券的价值通常会上升。管理人定期评估经济状况并监测利率前景的变化, 以控制利率风险的影响。在利率上升的环境中, 子基金将取得到期日较短的债务, 以尽量减少对投资组合的负面影响。

利率风险敞口绝大部分来自对债务证券和远期外汇合约的投资。子基金的债务证券投资大部分采用固定利率。

下表显示了所有其他变量保持不变的情况下, 子基金 2022 年和 2023 年的损益对于合理可能发生的利率变化的敏感性。

	基点变化	利息收益敏感性 美元	投资公允价值变动 美元
截至 2023 年 12 月 31 日			
- 债务证券	+/- 100 基点	+/- 331,868	-/+ 1,739,637
截至 2022 年 12 月 31 日			
债务证券	+/- 100基 点	+/- 638,255	-/+ 2,438,734

子基金还持有计息银行余额。由于银行余额为活期或到期日少于 3 个月的定期, 管理人认为利率变动不会对 2022 年和 2023 年内基金份额持有人应占资产净值产生重大现金流量影响, 因此未对银行余额进行敏感性分析。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

汇兑风险

汇兑风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率变动而发生波动的风险。

子基金持有于以美元、离岸人民币、港元、欧元和其他货币计价的资产和负债。下表显示了子基金本年损益对于合理可能发生的汇率变化的敏感性。

2023 年	基点变化	投资公允价值减少/增加变动的敏感性 美元
离岸人民币		
金融资产		
- 债务证券	+/- 50 基点	-/+4,210
- 远期外汇合约 (多头)	+/- 50 基点	-/+3,416
金融资产		
- 远期外汇合约 (空头)	+/- 50 基点	-/+6,524
英镑		
金融资产		
- 债务证券	+/- 50 基点	-/+1,255
- 远期外汇合约 (多头)	+/- 50 基点	-/+1,257
金融资产		
- 远期外汇合约 (空头)	+/- 50 基点	-
港元		
金融资产		
- 远期外汇合约 (多头)	+/- 50 基点	-/+56,728
金融资产		
- 远期外汇合约 (空头)	+/- 50 基点	



高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

汇率风险 (续)

2022 年	基点变化	投资公允价值减少/增加变动的敏感性 美元
离岸人民币 金融资产		
- 债务证券	+/- 50 基点	-
金融负债		
- 远期外汇合约 (空头)	+/- 50 基点	-/+ 1,459
欧元 金融资产		
- 债务证券	+/- 50 基点	+/- 1,823
金融负债		
- 远期外汇合约 (空头)	+/- 50 基点	-

流动性风险

流动性风险是指实体在履行与通过交付现金或其他金融资产结算的金融负债相关的义务时遇到困难的风险。

子基金投资于以欧元和离岸人民币计价的债券。目前，中国债券市场由三个市场组成：银行间市场、交易所市场和商业银行柜台市场。中国人民银行负责监督银行间市场和柜台市场，而中国证券监督管理委员会负责监管与债券交易有关的交易所市场。

以离岸人民币计价的债券市场正处于发展阶段，市值和交易量可能低于较发达的市场。以离岸人民币计价的债券市场交易量较低，引起市场波动性和流动性潜在不足，可能导致在该等市场上交易的债券发生价格大幅波动，也可能增加子基金净资产价值的波动性。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

流动性风险 (续)

受现行利率等多种因素的影响, 固定收益证券的交易价格可能高于或低于其初始认购价格。此外, 子基金投资的固定收益证券的价格可能存在较大的买卖价差, 因此, 子基金可能会承担重大的交易和变现成本, 且可能遭受损失。与此同时, 如果管理人收到大量赎回请求, 则管理人可能需要以大幅折价来对投资进行清算, 而子基金可能会因此遭受损失。

下表总结了子基金金融负债的到期情况。下表还分析了子基金金融资产的到期情况 (如适用, 未折现), 以提供子基金合同承诺和流动性的完整情况。

截至 2023 年 12 月 31 日	见票即 付 美元	不到3个 月 美元	3个月至 12个月 美元	超过 12 个月 美元	其它 美元	合计 美元
<u>金融资产</u>						
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	-	6,897,326	654,606	30,846,389	-	38,398,321
应收利息	-	-	509,361	-	-	509,361
应收认购款	-	25,903	-	-	-	25,903
应收经纪商款 项	-	1,028,156	-	-	-	1,028,156
现金和现金等 价物	276,304	-	-	-	-	276,304
其他应收款	-	37,357	-	-	-	37,357
金融资产共计	276,304	7,988,742	1,163,967	30,846,389	-	40,275,402
<u>金融负债</u>						
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	-	36,442	-	-	-	36,442
应付赎回款项	-	54,283	-	-	-	54,283
应付管理费	-	23,248	-	-	-	23,248
应付受托人费 用	-	6,091	-	-	-	6,091
应付交易手续 费	-	15,555	-	-	-	15,555

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

应付经纪商款						
项	-	590,303	-	-	-	590,303
其他应付款	-	50,731	-	-	-	50,731
基金份额持有 人应占资产净 值*					39,50	
	-	-	-	-	6,264	39,506,264
	-	776,653	-	-	39,50	
	-	776,653	-	-	6,264	40,282,917

\*以子基金解释性备忘录中详述的赎回条款为准

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

流动性风险 (续)

截至 2022 年 12 月 31 日	见票即 付 美元	不到3个 月 美元	3个月至 12个月 美元	超过 12 个月 美元	其它 美元	合计 美元
<u>金融资产</u>						
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	-	8,003,186	2,183,834	61,810,219	-	71,997,239
应收利息	-	-	1,085,857	-	-	1,085,857
应收认购款	-	7,495	-	-	-	7,495
应收经纪商款 项	-	2,031,195	-	-	-	2,031,195
现金和现金等 价物	2,177,398	-	-	-	-	2,177,398
金融资产共计	2,177,398	10,041,876	3,269,691	61,810,219	-	77,299,184
<u>金融负债</u>						
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	-	1,448	-	-	-	1,448
应付赎回款项	-	108,901	-	-	-	108,901
应付管理费	-	33,223	-	-	-	33,223
应付受托人费 用	-	13,175	-	-	-	13,175
应付交易手续 费	-	17,995	-	-	-	17,995
其他应付款	-	50,287	-	-	-	50,287
基金份额持有 人应占资产净 值*	-	-	-	-	77,081,313	77,081,313
	-	225,029	-	-	77,081,313	77,306,342

\*取决于子基金解释性备忘录中的赎回条款

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

信用风险和交易对手风险

子基金面临信用风险，即金融工具的一方因未能履行义务而给另一方造成财务损失的风险。

子基金寻求将其至少 50% 的净资产价值进行债务证券投资，而所投资的债务证券或其发行人的投资级评级至少应为 BBB- 级或相关机构认可的评级机构指定的同等评级。对于以子基金资产投资的任何固定利息证券，如果其发行人发生违约，则子基金的业绩会受到不利影响。

所有证券交易在交割时，均通过经批准的经纪商进行结算/付款。由于证券仅在经纪商收到付款后才进行交割，因此认为违约风险极低。一旦经纪人收到证券，即对购买进行付款。如果任何一方不履行义务，则交易将失败。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

信用风险和交易对手风险 (续)

根据相关金融投资是否适用《香港财务报告准则第 9 号》的减值披露要求，将信用风险披露分为两部分。

适用《香港财务报告准则第 9 号》减值要求的金融资产

子基金适用《香港财务报告准则第 9 号》规定的预期信用损失模型的金融资产仅为现金和现金等价物、应收经纪商款项、应收利息和应收认购款。截至 2023 年 12 月 31 日，现金和现金等价物、应收经纪商款项、应收利息和应收认购款总额为 1,839,724 美元 (2022 年: 5,301,945 美元)，未计提损失准备。本年度无任何资产被视为发生减值，也无任何金额被核销。

在计算损失准备时，已根据应收款项预期年限内的历史观察损失率使用准备金矩阵，并根据前瞻性估计进行调整。各科目已按性质进行分组。子基金的所有现金和现金等价物均存放于香港境内的大型金融机构，管理人认为这些金融机构具有较高信用质量。管理人认为子基金未面临重大信用风险，因此未计提损失准备。

不适用《香港财务报告准则第 9 号》减值要求的金融资产

子基金面临与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产有关的信用风险。该类别金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，因此不适用《香港财务报告准则第 9 号》的减值要求。根据《香港财务报告准则第 9 号》，这些资产的账面价值表示子基金在相应报告日期面临与不适用《香港财务报告准则第 9 号》减值要求的金融工具有关的最大信用风险敞口。

管理人已制定政策文件，而不在具有适当信用质量的批准交易对手之间分散交易总价值。管理人对子基金的风险敞口及其交易对手的信用评级进行持续监控。

下表详细说明了子基金所持债务证券经由穆迪或标准普尔评级的总体投资登记，或由公认信用评级机构给出的其他同等级级。

按评级类别列示的投资组合	2023 年 美元	2022 年 美元
<b>评级</b>		
AA+ 至 AA-	2,060,098	639,471
A+ 至 A-	11,704,297	20,049,643
BBB+ 至 BBB-	10,566,537	21,655,728
BB+ 至 BB-	4,957,088	15,616,911
B+ 至 B-	2,011,280	5,698,378
CCC+ 至 C	1,887,478	1,932,449
D	-	-
未评级	-	9,765,730

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

	33,186,778	75,358,309
--	------------	------------

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

信用风险和交易对手风险 (续)

子基金的金融资产可能面临交易对手集中风险，此类金融资产主要包括存放于托管人处的银行存款和资产。下表总结了子基金存放资产的托管人和经纪商的信用评级。

	美元	信用评级
截至 2023 年 12 月 31 日		
<b>托管人</b>		
中国工商银行 (亚洲) 有限公司		A1
- 现金和现金等价物	276,304	
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 债务证券	33,186,778	
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 集合		
投资计划	5,198,142	
- 应收利息 - 债务证券	509,361	
	39,170,585	
<b>经纪商</b>		
建银国际证券有限公司		A1
- 应收经纪商款项	-	
高盛		A2
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 远期外汇合约	13,401	
中泰国际期货有限公司		Baa3
- 应收经纪商款项	264,261	

信用风险的最大敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

10、 财务风险及管理目标和政策 (续)

信用风险和交易对手风险 (续)

	美元	信用评级
截至 2022 年 12 月 31 日		
<b>托管人</b>		
中国工商银行 (亚洲) 有限公司		A1
- 现金和现金等价物	2,177,398	
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 债务证券	65,020,824	
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 集合		
- 投资计划	6,921,665	
- 应收利息 - 债务证券	1,085,857	
	75,205,744	
<b>经纪商</b>		
建银国际证券有限公司		A1
- 应收经纪商款项	2,031,195	
	2,031,195	
<b>高盛</b>		
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 远期外汇合约	54,750	A2
	54,750	

信用风险的最大敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

资本管理风险

子基金的资本管理目标是以资本进行投资，以实现投资目标，同时维持充分的流动性，以支付子基金的各项费用，并在投资者提出赎回请求时满足赎回要求。



高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

11、与受托人和管理人及其关联人员之间的交易

受托人和管理人的关联人员是指《证监会守则》中定义的人员。本年度内，子基金与受托人、管理人及其关联人员之间的所有交易均按正常业务过程及正常商业条款进行。据管理人所知，除财务报表附注 4 及以下所披露的交易外，子基金未与关联人员进行任何其他交易。

受托人关联公司持有的银行存款和投资

子基金的银行存款和投资由受托人的关联公司中国工商银行（亚洲）有限公司持有，利息收入为 6,695 美元（2022 年：9,688 美元）。有关余额的进一步详情见财务报表附注 10。

与管理人管理的基金之间的交易

2023 年，不存在按交易日按现行市场价格计算的向由管理人管理的全权委托账户中出售的投资（2022年：960,492美元）。

本年内，管理人自愿吸收并偿还子基金的费用37,521美元（2021年：零）。

与受托人关联公司的关联人员之间的投资交易

下表分析了子基金与受托人关联公司中国工商银行（亚洲）有限公司、工银国际证券有限公司和 ICBC Standard Bank Plc（统称“中国工商银行”）在 2022 年和 2023 年期间所进行的交易。

	通过工商 银行进行的买卖交 易总额 美元	已付佣 金总额 占子基金当年交 易总额的 % 美元	平均佣金率 %
2023 年 12 月 31 日			
工银国际证券有限公 司	379,595	-	0.05
中国工商银行（亚 洲）有限公司	618,510	-	0.08
2022 年 12 月 31 日			
工银国际证券有限公 司	598,233	-	0.04
中国工商银行（亚 洲）有限公司	8,612,422	-	0.63

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

11、与受托人和管理人及其关联人员之间的交易(续)

基金管理人管理的其他集合投资基金的投资

截至报告期末,子基金在由管理人管理的投资基金高腾微基金——高腾大中华精选债券基金中持有 397,515.49 单位份额(2022年:822,118.80 单位份额),公允价值为 3,424,754.94 美元(2022年:6,921,664.82 美元);子基金在由管理人管理的投资基金高腾微基金——高腾人民币债券基金中持有 690,000.00 单位份额(2022年:零),公允价值为 1,773,387.15 美元(2022年:无)。

子基金持有情况

截至 2023 年 12 月 31 日,管理人及其关联人员持有子基金份额如下

关联人员	股份类别	截至 2023 年		当年赎回的 份额	截至 2023 年 12 月 31 日流通 在外份额
		1 月 1 日流 通在外份额	当年认购的 份额		
管理人的关联人 员管理的私募基 金	I 类美元 (累积)	496,898.00	-	-	496,898.00
管理人的关联人 员管理的私募基 金	B 类美元 (累积)	2,140,314.01	-	(2,140,314.01)	-
管理人管理的独 立账户	B 类美元 (累积)	79,760.71	-	(79,760.71)	-
管理人	B 类美元 (累积)	-	510,655.32	-	510,655.32
管理人的董事和 高级管理人员	A 类港元对冲(累 积)	9,487.66	-	-	9,487.66
管理人的董事和 高级管理人员	I 类离岸人民币对 冲(累积)	196,276.22	-	-	196,276.22

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

11、与受托人和管理人及其关联人员之间的交易(续)

子基金份持有情况(续)

截至2022年12月31日,管理人及其关联人员持有子基金份额如下

关联人员	股份类别	截至2022年 1月1日流 通在外份额	当年认购的 份额	当年赎回的 份额	截至2022年 12月31日 流通在外份额
管理人的关联人员管 理的私募基金	I类美元(累 积)	496,898.00	-	-	496,898.00
管理人的关联人员管 理的私募基金	美B类美元(累 积)	6,000,000.00	-	(3,859,685. 99)	2,140,314.01
管理人的董事和高级 管理人员	A类港元对冲 (累积)	-	79,760.71	-	79,760.71
管理人的董事和高级 管理人员	I类离岸人民 币对冲(累积)	81,582.97	138,632.16	(210,727.47 )	9,487.66
管理人的董事和高级 管理人员	A类美元(累 积)	20,458.40	175,817.82	-	196,276.22
管理人的董事和高级 管理人员	I类美元(累 积)	9,842.51	-	(9,842.51)	-

上述交易均按正常业务过程及正常商业条款进行。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

12、 衍生金融工具

截至2022年12月31日和2023年12月31日，子基金持有的衍生金融工具总结如下：

期货和远期

期货和远期合约是指与在特定时间和地点对各种商品、货币或金融工具进行未来交割有关的承诺。这些承诺可以通过以下方式履行：以现金结算的方式交付或接收具有所批准等级的商品、货币和金融工具，或在指定交付日期之前在同一（或相关）交易所出售或购买同等期货或远期合约进行抵销。

截至2023年12月31日，金融合约详情如下：

说明	批量大 小 头寸	名义价值	公允价值	交易对手
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			美元	
远期外汇合约				
购买离岸人民币/美元	4,900,519	离岸人民币	12,188	高盛
购买港元/美元	88,580,000	港元	1,213	高盛
			<u>13,401</u>	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
远期外汇合约				
出售港元/美元	9,360,424	离岸人民币	18,594	高盛
出售英镑/美元	200,000	英镑	3,629	高盛
			<u>22,223</u>	
商品期货				
美国 10 年期票据 (CBT) 3 月 24 日	5 空头	1,000美元	14,219	中泰国际期货有限公司
			<u>14,219</u>	

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

12、 衍生金融工具 (续)

期货和远期 (续)

截至 2022 年 12 月 31 日, 金融合约详情如下:

说明	批量大 小 头寸	名义价值	公允价值	交易对手
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产			美元	
远期外汇合约				
购买离岸人民币/美元	14,120,000 离岸人 民币		10,561	高盛
购买港元/美元	104,100,000 港元		44,189	高盛
			<u>54,750</u>	
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债				
远期外汇合约				
出售港元/美元	2,000,000 港元		1,448	高盛
			<u>1,448</u>	

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

13、 资产和负债抵销

子基金须披露对资产负债表中所列资产和负债进行抵销所产生的影响，以使财务报表使用者能够评估已确认资产和负债的净额结算主安排对其财务状况的影响或潜在影响。这些已确认的资产和负债为适用可执行的净额结算主安排或类似协议的金融工具和衍生工具，或符合以下抵销权标准的金融工具和衍生工具：子基金欠另一方的金额是可确定的，子基金有权将欠该另一方的金额与该另一方欠子基金的金额相抵消，子基金计划以净额结算，子基金的抵销权依法可执行。

截至2022年12月30日和2023年12月31日，子基金持有符合在资产负债表中抵销条件并适用净额结算主安排的金融工具和衍生工具。根据净额结算主安排，交易对手可将代表子基金持有的任何抵押品或交易对手的负债或付款义务，与子基金对交易对手承担的任何负债或付款债务以净额进行结算。子基金已选择在资产负债表中不对资产和负债进行抵销。

适用抵销、可执行净额结算安排和类似协议的金融资产和金融负债：

2023年12月31日	财务状况表中列示的已确认资产总额 美元	财务状况表中抵销的总额 美元	已确认的资产净额 美元	财务状况表中未抵销的总金额		净金额 美元
				金融工具 美元	现金抵押 美元	
应收经纪商款项	1,028,156	-	1,028,156	-	-	1,028,156
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,398,321	-	38,398,321	(22,223)	-	38,376,098
合计	39,426,477	-	39,426,477	(22,223)	-	39,404,254

  

2023年12月31日	财务状况表中列示的已确认资产总额 美元	财务状况表中抵销的总额 美元	已确认的负债净额 美元	财务状况表中未抵销的总金额		净金额 美元
				金融工具 美元	现金抵押 美元	
应付经纪商款项	590,303	-	590,303	-	-	590,303
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	36,442	-	36,442	(22,223)	-	14,219
合计	626,745	-	626,745	(22,223)	-	604,522

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

13、 资产和负债抵销(续)

2022年12月31日	财务状况表中列示的已确认资产总额 美元	财务状况表中抵销的总额 美元	已确认的负债净额 美元	财务状况表中未抵销的总金额		净金额 美元
				金融工具 美元	现金抵押 美元	
			2,031,195			2,031,195
应收经纪商款项	2,031,195	-	95	-	-	95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	71,997,239	-	71,997,239	(1,448)	-	71,995,791
合计	74,028,434	-	74,028,434	(1,448)	-	74,026,986

  

2022年12月31日	财务状况表中列示的已确认资产总额 美元	财务状况表中抵销的总额 美元	已确认的负债净额 美元	财务状况表中未抵销的总金额		净金额 美元
				金融工具 美元	现金抵押 美元	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,448	-	1,448	(1,448)	-	-
合计	1,448	-	1,448	(1,448)	-	-

14、 非金钱佣金安排

管理人及其关联人员可与经纪商签订软佣金安排，根据该安排，将收取用于支持投资决策的特定商品及服务。管理人及其关联人员不会就该等服务直接付款，但会代表子基金与经纪商按约定金额进行交易，并且会支付这些交易的佣金。

商品和服务必须能对子基金明显有益，可能包括研究和咨询服务、经济和政策分析、投资组合分析(包括估值和业绩计量)、市场分析和数据及报价服务、上述商品和服务附带的计算机硬件和软件、清算和托管服务以及投资相关出版物。

自子基金成立以来，管理人从未就子基金账户的任何交易参与任何软美元安排。

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金之一)

财务报表附注

2023年12月31日

15、 报告所述期间的活动

下表总结了报告日至2024年04月29日期间份额的认购和赎回情况。

认购

类别	期间赎回的基金份 额	金额
港元 A 类对冲 (累积)	35,231	332,169港元
港元 A 类对冲 (派息)	132,605	1,048,384港元
美元 A 类 (累积)	38,071	401,988美元
人民币M类对冲 (派息)	1,131	9,985人民币
美元 A 类 (派息)	15,476	114,666美元

赎回

类别	期间赎回的基金份 额	金额
港元 A 类对冲 (累积)	124,042	1,170,638港元
港元 A 类对冲 (派息)	553,981	5,120,315港元
美元 A 类 (累积)	66,085	699,416美元
美元 A 类 (派息)	315,132	2,460,469美元
美元 I 类 (累积)	222,507	2,346,023美元

除本附注披露的内容外，自 2023 年末以来，未发生影响子基金截至 2023 年 12 月 31 日的财务状况表中披露的子基金的财务状况或子基金 2023 年经营业绩和现金流量的任何重大事件。

16、 财务报表的批准

财务报表由管理人和受托人于2024年4月29日批准并授权报出。



高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计)

截至 2023 年 12 月 31 日

债务证券 (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价 值计量的 净资产的%
<b>澳大利亚</b>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.57% 25112035	250,000	202,730	643	0.51%
Macquarie Bank Ltd 3.052% 03032036	500,000	404,270	5,002	1.02%
NBN Co Ltd 5.75% 06102028	250,000	261,047	3,394	0.66%
NBN Co Ltd 6% 06102033	500,000	537,725	7,083	1.36%
Westpac Banking Corp 3.02% 18112036	400,000	324,844	1,443	0.82%
<b>法国</b>				
BNP Paribas SA 7% PERP	200,000	196,350	5,250	0.50%
BNP Paribas SA 8.5% PERP	300,000	314,700	9,704	0.80%
Credit Agricole SA 6.316% 03102029	500,000	525,095	7,720	1.33%
Electricite de France SA 9.125% PERP	300,000	334,761	1,217	0.85%
Societe Generale SA 10% PERP	200,000	213,876	2,611	0.54%
Societe Generale SA 8% PERP	300,000	299,451	6,133	0.76%
<b>香港</b>				
机管局 4.875% 12012033	250,000	256,645	5,721	0.65%
中信银行(国际)有限公司 6% 05122033	1,000,000	1,026,640	4,333	2.60%
大新银行有限公司 7.375% 15112033	250,000	260,300	2,356	0.66%
富卫有限公司 6.675% PERP	400,000	351,000	11,125	0.89%
Hongkong Electric Finance Ltd 2.25% 09062030	250,000	214,335	344	0.54%
<b>印度</b>				
Diamond II Ltd 7.95% 28072026	200,000	200,758	10,733	0.51%
Export-Import Bank of India 3.25% 15012030	200,000	182,840	2,997	0.46%
Greenko Power II Ltd 4.3% 13122028 (90%)	400,000	326,401	774	0.83%
Network i2i Ltd 5.65% PERP	350,000	345,450	4,175	0.87%
Power Finance Corp Ltd 3.35% 16052031	250,000	219,762	1,047	0.56%
REC Ltd 5.625% 11042028	200,000	203,492	2,500	0.52%
Reliance Industries Ltd 2.875% 12012032	250,000	214,858	3,374	0.54%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

债务证券(续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价 值计量的 净资产的%
<b>印度(续)</b>				
Reliance Industries Ltd 4.875% 10022045	250,000	230,865	4,774	0.58%
ReNew Wind Energy AP2 4.5% 14072028	200,000	177,812	4,175	0.45%
<b>印度尼西亚</b>				
ABM Investama Tbk PT 9.5% 05082026	250,000	237,928	9,632	0.60%
Adaro Indonesia PT 4.25% 31102024	300,000	293,109	2,160	0.74%
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 22102025	350,000	351,642	5,534	0.89%
印度尼西亚政府国际债券 2.85% 14022030	-	-	2,169	-
印度尼西亚政府国际债券 5.65% 11012053	250,000	275,400	6,670	0.70%
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 5.375% 23032026	200,000	174,944	2,926	0.44%
JGC Ventures Pte Ltd 0% 30062025*	17,268	5,992	-	0.02%
JGC Ventures Pte Ltd 3% 30062025*	342,545	104,486	-	0.27%
LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04022039 (80.46%)	300,000	232,992	6,776	0.59%
Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 12112028	200,000	190,374	1,892	0.48%
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27042029	300,000	305,490	4,779	0.77%
Modernland Overseas Pte Ltd 3% 30042027*	1,532,974	426,673	-	1.08%
Modernland Overseas Pte Ltd 3% 30042027*	87,786	31,029	-	0.08%
Pertamina Persero PT 6.5% 07112048	300,000	334,842	2,925	0.85%
<b>爱尔兰</b>				
SMBC Aviation Capital Finance DAC 5.45% 03052028	500,000	502,990	4,390	1.27%
<b>日本</b>				
	1,000,000		29,708	2.60%
Asahi Mutual Life Insurance Co 6.9% PERP		1,025,000		
Fukoku Mutual Life Insurance Co 6.8% PERP	300,000	319,107	2,663	0.81%
Meiji Yasuda Life Insurance Co 5.2% 20102045	200,000	197,538	2,051	0.50%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 8.2% PERP	500,000	544,815	7,403	1.38%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

债务证券(续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价 值计量的 净资产 的 %
<b>日本(续)</b>				
Mizuho Financial Group Inc 5.748% 06072034	250,000	259,537	6,985	0.66%
Nippon Life Insurance Co 6.25% 13092053	250,000	264,070	4,688	0.67%
SoftBank Group Corp 5.125% 19092027	250,000	237,355	3,630	0.60%
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5.55% 14092028	500,000	514,930	8,248	1.30%
<b>澳门</b>				
冠途控股有限公司 4.5% 27012026	500,000	467,815	9,625	1.18%
Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06062025	200,000	194,978	677	0.49%
Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 04122029	200,000	177,324	-	0.45%
Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21072028	500,000	463,430	12,778	1.17%
美高梅中国控股有限公司 5.875% 15052026	400,000	393,916	3,003	1.00%
金沙中国有限公司 3.8% 08012026	300,000	288,876	6,199	0.73%
Studio City Finance Ltd 6.5% 15012028	200,000	185,862	5,995	0.47%
永利澳门有限公司 5.5% 15012026	500,000	488,960	12,681	1.24%
永利澳门有限公司 5.625% 26082028	300,000	279,126	5,859	0.71%
<b>马来西亚</b>				
Khazanah Capital Ltd 4.876% 01062023	1,000,000	1,004,920	4,063	2.54%
Petronas Capital Ltd 2.48% 28012032	250,000	213,758	2,635	0.54%
<b>蒙古</b>				
蒙古政府国际债券 7.875% 05062029	300,000	309,408	1,706	0.78%
<b>荷兰</b>				
ING Groep NV 7.5% PERP	250,000	250,270	2,344	0.63%
<b>中国</b>				
阿里巴巴集团控股有限公司 2.125% 09022031	200,000	165,736	1,676	0.42%
阿里巴巴集团控股有限公司 3.15% 09022051	200,000	133,254	2,485	0.34%
阿里巴巴集团控股有限公司 4.5% 28112034	300,000	282,183	1,238	0.72%
百度集团股份有限公司 3.425% 07042030	200,000	181,946	1,598	0.46%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

债务证券(续) (报价) 中国大陆(续)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价 值计量的 净资产的%
哔哩哔哩股份有限公司 0.5% 01122026	200,000	185,578	83	0.47%
BOC Aviation USA Corp 5.75% 09112028	300,000	308,916	2,492	0.78%
建业地产股份有限公司 7.25% 13082024*	300,000	14,757	-	0.04%
China Cinda 2020 I Management Ltd 3.125% 18032030	200,000	174,466	1,788	0.44%
中国宏桥集团有限公司 6.25% 08062024	250,000	247,742	998	0.63%
中油燃气集团有限公司 4.7% 30062026	500,000	443,180	65	1.12%
中国水务集团有限公司 4.85% 18052026	200,000	172,476	2,317	0.44%
创兴银行有限公司 5.7% PERP	250,000	246,457	6,571	0.62%
招银国际租赁管理有限公司 2.875% 04022031	750,000	641,490	8,805	1.62%
中国农化(香港)峰桥有限公司 3% 22092030	200,000	175,004	1,650	0.44%
时代瑞鼎发展有限公司 2.625% 17092030	250,000	214,153	1,896	0.54%
大发地产集团有限公司 12.5% 30062022*	1,336,000	-	-	-
怡略有限公司 6.5% 11072025*	661,227	32,731	-	0.08%
怡略有限公司 6.5% 11072027*	50	2	-	-
上海一嗨汽车租赁有限公司 7% 21092026	200,000	134,554	3,889	0.34%
方兴光耀有限公司 4.25% 23072029	300,000	197,061	5,596	0.50%
吉利汽车控股有限公司 4% PERP	250,000	242,475	611	0.61%
绿地香港控股有限公司 10.21% PERP	500,000	74,370	21,838	0.19%
Huarong Finance 2019 Co Ltd 4.5% 29052029	300,000	266,268	1,200	0.68%
佳源国际控股有限公司 11.375% 02052022*	700,000	-	-	-
佳源国际控股有限公司 12% 30102022*	1,000,000	-	-	-
联想集团有限公司 6.536% 27072032	300,000	320,250	8,388	0.81%
龙湖集团控股有限公司 3.95% 16092029	200,000	92,092	-	0.23%
美团 3.05% 28102030	250,000	210,450	1,334	0.53%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2023 年 12 月 31 日

债务证券 (续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价 值计量的 净资产 的 %
<b>中国大陆 (续)</b>				
当代置业 (中国) 有限公司 7% 30122023*	208,680	4,933	-	0.01%
当代置业 (中国) 有限公司 8% 30122024*	544,600	13,653	-	0.03%
当代置业 (中国) 有限公司 9% 30122025*	631,376	15,488	-	0.04%
当代置业 (中国) 有限公司 9% 30122026*	841,837	21,610	-	0.06%
新城环球有限公司 4.8% 15122024	200,000	78,804	427	0.20%
金辉控股 (集团) 有限公司 7.8% 20032024	800,000	661,072	17,507	1.67%
力高地产集团有限公司 10.5% 06012023*	17,000,000	-	-	-
力高地产集团有限公司 11% 06082023*	611,366	-	-	-
弘阳地产集团有限公司 10.5% 03102022*	840,000	-	-	-
弘阳地产集团有限公司 7.3% 21052024*	700,000	-	-	-
融信中国控股有限公司 8.1% 09062023*	200,000	5,588	-	0.01%
世茂集团控股有限公司 3.45% 11012031*	300,000	12,090	-	0.03%
祥生控股 (集团) 有限公司 10.5% 07062022*	1,300,000	-	-	-
Sinopec Group Overseas Development Ltd 4.875% 17052042	200,000	197,902	1,192	0.50%
融信中国控股有限公司 6.75% 30092028*	450,000	37,265	-	0.10%
腾讯控股有限公司 2.88% 22042031	600,000	519,084	3,312	1.31%
腾讯音乐娱乐集团 2% 03092030	200,000	162,342	1,311	0.41%
Xiaomi Best Time International Ltd 14072031	500,000	413,800	6,668	1.05%
阳光城嘉世国际有限公司	500,000	-	-	-
阳光城嘉世国际有限公司 9.25% 15042023*	800,000	-	-	-
正荣地产集团有限公司 7.1% 10092024*	500,000	6,540	-	0.02%
正荣地产集团有限公司 9.15% 06052023*	600,000	9,270	-	0.02%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

债务证券(续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价值计量的 净资产的 %
<b>菲律宾</b>				
菲律宾政府国际债券 5% 17072033	250,000	257,680	5,694	0.65%
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% PERP	500,000	475,400	11,194	1.20%
<b>沙特阿拉伯</b>				
Gaci First Investment Co 5.125% 14022053	400,000	362,840	7,801	0.92%
<b>韩国</b>				
Korea Investment & Securities Co Ltd 6.875% 06112026	200,000	204,118	2,101	0.52%
Korea National Oil Corp 4.875% 03042028	1,000,000	1,004,680	11,917	2.54%
Mirae Asset Securities Co Ltd 6.875% 26072026	200,000	204,424	5,920	0.52%
SK Hynix Inc 2.375% 19012031	300,000	244,263	3,206	0.62%
<b>西班牙</b>				
Banco Santander SA 9.625% PERP	200,000	219,500	2,139	0.56%
<b>斯里兰卡</b>				
斯里兰卡政府国际债券 6.2% 11052027*	300,000	152,115	-	0.39%
斯里兰卡政府国际债券 6.85% 03112025*	500,000	257,815	-	0.65%
<b>瑞士</b>				
UBS Group AG 6.301% 22092034	300,000	317,775	-	0.80%
UBS Group AG 9.25% PERP	300,000	323,730	3,700	0.82%
<b>泰国</b>				
Kasikornbank PCL/Hong Kong 5.275% PERP	300,000	287,250	3,385	0.73%
Kasikornbank PCL/Hong Kong 5.458% 07032028	-	-	6,914	-
Thaioil Treasury Center Co Ltd 4.625% 20112028	500,000	492,825	2,634	1.25%
<b>英国</b>				
Barclays PLC 9.25% PERP	200,000	254,564	1,098	0.64%
Barclays PLC 9.625% PERP	200,000	208,678	2,085	0.53%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

债务证券(续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价 值计量的 净资产 的 %
<b>英国(续)</b>				
CK Hutchison International 23 Ltd 4.875% 21042033	400,000	400,684	3,792	1.01%
HSBC Holdings PLC 8% PERP	300,000	310,887	7,600	0.79%
<b>美国</b>				
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 8.45% 27072030	500,000	515,625	18,074	1.31%
			497,611	84.00%
		33,186,778		
<b>集体投资计划</b>				
高腾人民币债券基金 B 类(离岸人民币)-累积	600,000	848,412	-	2.15%
高腾人民币债券基金 B 类(美元对冲)-累积	90,000	924,975	-	2.34%
高腾大中华精选债券基金 B 类(美元)-累积	397,515	3,424,755	-	8.67%
		5,198,142	-	13.16%
<b>期货合约</b>				
美国 10 年期票据(CBT) 3 月 24 日	(5)	(14,219)	-	(0.04)%
<b>外币远期合约</b>				
购买离岸人民币/美元-高盛	4,900,519 离岸人民币	12,188		0.03%
购买港元/美元-高盛	88,580,000 港元	1,213		0.01%
出售离岸人民币/美元-高盛	9,360,424 离岸人民币	(18,594)		(0.05)%
出售英镑/美元-高盛	200,000 英镑	(3,629)		(0.01)%
		(8,822)		(0.02)%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2023 年 12 月 31 日

	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价 值计量的 净资产 的 %
其他净资产		1,144,385		2.90%
基金份额持有人应占资产净值		<u>39,506,264</u>		<u>100.00%</u>
总投资成本		51,625,887		



高腾亚洲收益基金  
（高腾微基金的子基金）

投资组合持有情况变动表（未经审计）

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	占总净资产 % 截至 2023 年 12 月 31 日	占总净资产 % 截至 2022 年 12 月 31 日
债务证券 （按风险国列报）		
澳大利亚	4.37%	1.29%
法国	4.78%	2.76%
加纳	0.00%	0.45%
香港	5.34%	7.16%
印度	5.32%	9.94%
印度尼西亚	7.51%	8.62%
爱尔兰	1.27%	0.00%
日本	8.52%	2.89%
科威特	0.00%	0.48%
澳门	7.44%	3.63%
马来西亚	3.08%	0.25%
蒙古	0.78%	0.00%
荷兰	0.63%	0.00%
中国	18.51%	34.62%
菲律宾	1.85%	2.32%
沙特阿拉伯	0.92%	0.00%
新加坡	0.00%	0.23%
韩国	4.20%	1.71%
西班牙	0.56%	0.48%
斯里兰卡	1.04%	0.00%
瑞士	1.62%	1.21%
泰国	1.98%	2.98%
阿联酋	0.00%	1.34%
英国	2.97%	1.99%
美国	1.31%	0.00%
期货合约	(0.04)%	0.00%
远期外汇合约	(0.02)%	0.07%
集合投资计划	13.16%	8.98%
其他资产	2.90%	6.60%
	100.00%	100.00%

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

业绩表 (未经审计)

截至 2023 年 12 月 31 日

基金份额持有人应占资产净值  
(如财务报表所示)

	单位份额基金份额持有人应占资产净值	基金份额持有人应占资产净值 (美元)
截至 2023 年 12 月 31 日		
A 类港元对冲 (累积)	9.36 港元	5,667,004
A 类港元 (累积)	10.50 美元	5,346,454
A 类港元对冲 (派息)	7.93 港元	5,713,038
A 类美元 (派息)	7.46 美元	6,915,681
B 类美元 (累积)	10.00 美元	5,109,460
I 类离岸人民币对冲 (累积)	9.89 离岸人民币	272,809
I 类美元 (累积)	10.51 美元	9,237,766
I 类美元 (派息)	-	-
M 类人民币 (累积)	8.86 离岸人民币	1,244,052
M 类人民币 (派息)	-	-
M 类人民币对冲 (累积)	-	-
M 类美元 (累积)	-	-

	单位份额基金份额持有人应占资产净值	基金份额持有人应占资产净值 (美元)
截至 2022 年 12 月 31 日		
A 类港元对冲 (累积)	9.23 港元	6,173,679
A 类港元 (累积)	10.23 美元	6,870,179
A 类港元对冲 (派息)	8.24 港元	7,187,352
A 类美元 (派息)	7.67 美元	8,698,394
B 类美元 (累积)	9.47 美元	21,037,159
I 类离岸人民币对冲 (累积)	9.87 离岸人民币	280,196
I 类美元 (累积)	10.19 美元	23,841,886
I 类美元 (派息)	-	-
M 类人民币 (累积)	8.39 离岸人民币	1,212,424
M 类人民币 (派息)	-	-
M 类人民币对冲 (累积)	8.23 离岸人民币	1,780,044
M 类美元 (累积)	-	-

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)

截至 2023 年 12 月 31 日

基金份额持有人应占资产净值  
(如财务报表所示)

	单位份额基金份额持有 人应占资产净值	基金份额持有人应 占资产净值 (美 元)
截至 2021 年 12 月 31 日		
A 类港元对冲 (累积)	11.13 港元	14,260,978
A 类港元 (累积)	12.27 美元	17,202,155
A 类港元对冲 (派息)	10.48 港元	12,327,907
A 类美元 (派息)	9.71 美元	16,010,746
B 类美元 (累积)	11.25 美元	67,520,401
I 类离岸人民币对冲 (累积)	11.76 离岸人民币	37,838
I 类美元 (累积)	12.13 美元	68,215,022
I 类美元 (派息)	10.78 美元	22,702,037
M 类人民币 (累积)	9.25 离岸人民币	1,454,326
M 类人民币 (派息)	-	-
M 类人民币对冲 (累积)	9.52 离岸人民币	17,665,386
M 类美元 (累积)	9.38 美元	14,471,594

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)

截至 2023 年 12 月 31 日

单位份额最高发行价和单位份额最低赎回价

	单位份额最高发行价	单位份额最低赎回价
截至 2023 年 12 月 31 日止年度		
A 类港元对冲 (累积)	9.84 港元	8.79 港元
A 类港元 (累积)	10.91 美元	9.85 美元
A 类港元对冲 (派息)	8.75 港元	7.51 港元
A 类美元 (派息)	8.15 美元	7.06 美元
B 类美元 (累积)	10.11 美元	9.37 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	10.50 离岸人民币	9.29 离岸人民币
I 类美元 (累积)	10.87 美元	9.85 美元
I 类美元 (派息)	-	-
M 类人民币 (累积)	9.02 元	8.42 元
M 类人民币对冲 (累积)	8.84 离岸人民币	7.73 离岸人民币
M 类美元 (累积)	-	-

	单位份额最高发行价	单位份额最低赎回价
截至 2022 年 12 月 31 日止年度		
A 类港元对冲 (累积)	11.12 港元	8.30 港元
A 类港元 (累积)	12.27 美元	9.20 美元
A 类港元对冲 (派息)	10.47 港元	7.47 港元
A 类美元 (派息)	9.70 美元	6.95 美元
B 类美元 (累积)	11.24 美元	8.50 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	11.75 离岸人民币	8.89 离岸人民币
I 类美元 (累积)	12.13 美元	9.14 美元
I 类美元 (派息)	10.78 美元	7.77 美元
M 类人民币 (累积)	9.27 元	7.85 元
M 类人民币对冲 (累积)	9.52 元	7.45 元
M 类美元 (累积)	9.38 美元	8.02 美元

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)

截至 2023 年 12 月 31 日

单位份额最高发行价和单位份额最低赎回价 (续)

	单位份额最高发行价	单位份额最低赎回价
截至 2021 年 12 月 31 日止年度		
A 类港元对冲 (累积)	11.93 港元	10.76 港元
A 类港元 (累积)	13.15 美元	11.86 美元
A 类港元对冲 (派息)	11.49 港元	10.22 港元
A 类美元 (派息)	10.63 美元	9.46 美元
B 类美元 (累积)	12.01 美元	10.85 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	12.45 离岸人民币	11.31 离岸人民币
I 类美元 (累积)	12.97 美元	11.71 美元
I 类美元 (派息)	11.73 美元	10.50 美元
M 类人民币 (累积)	10.05 元	8.99 元
M 类人民币对冲 (累积)	10.00 元	9.99 元
M 类美元 (累积)	10.09 元	9.15 元
A 类港元对冲 (累积)	10.05 美元	9.07 美元

	单位份额最高发行价	单位份额最低赎回价
截至 2020 年 12 月 31 日止年度		
A 类港元对冲 (累积)	11.54 港元	9.31 港元
A 类港元 (累积)	12.71 美元	10.26 美元
A 类港元对冲 (派息)	11.52 港元	9.62 港元
A 类美元 (派息)	10.66 美元	8.92 美元
B 类美元 (累积)	11.53 美元	9.24 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	11.73 离岸人民币	9.35 离岸人民币
I 类美元 (累积)	11.70 美元	10.02 美元
I 类美元 (派息)	10.66 美元	9.78 美元

	单位份额最高发行价	单位份额最低赎回价
2018 年 11 月 2 日 (份额首次发行日) 至 2019 年 12 月 31 日期间		
A 类港元对冲 (累积)	10.80 港元	9.84 港元
A 类港元 (累积)	11.90 美元	9.98 美元
A 类港元对冲 (派息)	11.31 港元	10.00 港元
A 类美元 (派息)	10.48 美元	10.00 美元
B 类美元 (累积)	10.69 美元	10.00 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	10.88 离岸人民币	9.94 离岸人民币
I 类港元对冲 (收益分配)	10.05 港元	10.00 港元
I 类美元 (累积)	11.60 美元	9.99 美元
I 类美元 (收益分配)	11.48 美元	9.99 美元

高腾亚洲收益基金  
(高腾微基金的子基金)

有关金融衍生工具所产生风险的资料(未经审计)

截至 2023 年 12 月 31 日

截至 12 月 31 日

截至 12 月 31 日

2023

2022

(%资产净值)

(%资产净值)

使用金融衍生工具而产生的总风险敞口

最低

28.30%

20.62%

最高

49.03%

97.72%

平均

33.24%

56.74%

衍生工具净风险敞口

最低

0.00%

0.00%

最高

0.00%

5.66%

平均

0.00%

1.99%