



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

2024 年 4 月 22 日

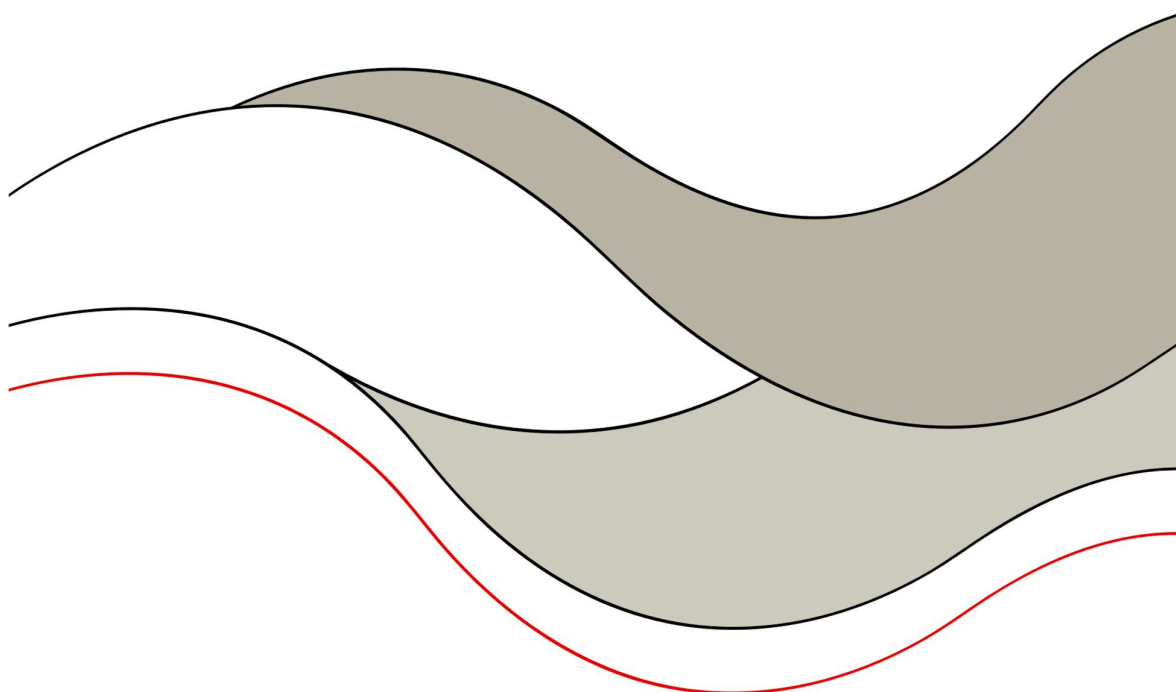
敬啟者：

安永會計師事務所特此通知，附件中的《2023 年年度報告》（簡體中文版）為瑞銀（香港）基金系列 – 中國機會股票基金（美元）截至 2023 年 12 月 31 日止年度報告原語言版本（即英文版）的直接翻譯件，並特此同意《2023 年年度報告》（簡體中文版）所載的“獨立審計師報告”的內容與原語言版本（即英文版）的內容一致。

此致

2023 年年度报告

年度报告及经审计财务报表
截至 2023 年 12 月 31 日



瑞银（香港）基金系列
瑞银资产管理
（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）
截至 2023 年 12 月 31 日的年度报告及经审计财务报表

中国机会股票基金（美元）



瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

目录

	页码
管理与行政管理	2
基金管理人报告	3 - 5
致基金份额持有人的受托人报告	6
独立审计师报告	7 - 9
经审计财务报表	
损益和其他综合收益表	10
财务状况表	11
份额持有人应占资产净值变动表	12
现金流量表	13
财务报表附注	14 - 49
未经审计业绩表现表	50
未经审计投资组合持仓变动表	51 - 53
未经审计投资组合表	54 - 55

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

管理与行政管理

基金管理人

瑞银资产管理（香港）有限公司
香港中环
金融街 8 号
国际金融中心二期
45 楼及 47 至 52 楼

基金管理人法律顾问

的近律师行
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

基金管理人董事会成员

Hayden BRISCOE
Mary Ann YARISANTOS
Akiko YAGI (nee Ueno)
James Alexander BENADY

审计师

安永会计师事务所
香港鲗鱼涌
英皇道 979 号
太古坊一座 27 楼

受托人、保管人兼基金登记机构

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
香港皇后大道中 1 号

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

基金管理人报告

2023 年 12 月 31 日

中国机会股票基金（美元）

2023 年，投资组合跑输基准指数。最大拖累来自我们在金融板块的选股失利，超配必需消费品板块也严重拖累投资组合的表现。而我们在通信服务和必需消费品板块的选股较为成功。主要拖累投资组合表现的个股为招商银行、中国平安和颐海国际。对投资组合表现贡献较大的个股包括超配网易和学而思教育以及低配京东。

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

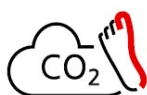
基金管理人报告（续）

2023 年 12 月 31 日

ESG 部分

投资组合碳足迹披露

碳足迹（等比例）——公司发行人
（吨二氧化碳当量/百万美元投资）



98.05
投资组合

评估的投资覆盖率（占投资组合公司资产的百分比）：94.93%
按模板中的定义在子类别级别（即公司投资）按比例缩放。
如果基础公司发行人子集的实际数据覆盖率低于规定的阈值，指标未缩放至 100%，亦无代表性（固定收益：50%；股票：67%；多资产：50%）

本报告包含截至报告期末的数据或报告期的最新可获得数据。碳足迹指标为截至 2023 年 12 月底的数据。制定标准的组织和监管部门不断新出台或修订指南和标准，以及新推出或强化了对气候信息披露的监管要求。我们披露的指标基于我们可获得的数据，包括实际数据或具体数据不可获得时使用的估计数据和大致数据。我们将更新我们的披露信息，以遵守适用于瑞银的新指南和监管要求。这些更新可能导致对已披露指标、我们使用的方法以及相关披露信息进行修订，并且可能会有重大修订以及对我们的披露指标的变更。

名词解释和方法

本报告中包含的某些指标和数据点受到瑞银无法直接影响或只能部分影响的因素直接影响。这些因素包括标准化数据的质量（例如在排放量等领域）或透明度的高低（例如与公司的数据披露有关）等。这些依赖因素特别相关的领域将在下文的相关部分详细解释。

不断发展的气候相关指标

我们用于聚合投资组合指标的方法是我们开发的。这些方法是本报告中披露指标的基础。随着方法、工具和数据可用性的不断完善，我们将进一步发展我们的风险识别和测量方法，包括发布进一步和更新的分析。

碳足迹（等比例，吨二氧化碳当量/百万美元投资）

用于表示一定投资金额的温室气体排放量。根据企业价值权益法将范围 1 和范围 2 碳排放分摊给投资者，并按当前投资组合价值进行正态化处理。现金会始终排除在外。此指标用投资金额的总碳排放量来表示。

数据提供方：MSCI ESG 研究

碳足迹仅衡量投资组合中有数据覆盖的公司发行人部分。公司发行人和主权发行人的定义根据外部行业分类框架确定。

衍生工具投资敞口

投资组合中使用的衍生工具，无论是直接使用还是通过基金中基金投资使用，在计算碳排放指标时都视为对基础证券的实际净投资。衍生工具会影响所有指标的计算，同时由于投资者目前可用的许多报告框架并未涵盖衍生工具的复杂性，相关指标是在合理尽力的基础上提供的。

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

基金管理人报告（续）

2023 年 12 月 31 日

ESG 部分（续）

警示声明 | 本报告包含构成「前瞻性声明」的声明。有关进一步的详情，请参阅瑞银《2023 年年度报告》中「有关前瞻性声明的警示声明」，网址为 ubs.com/investors。

投资者须知 | 本报告以及本报告中包含的信息仅供信息参考，不得视为在瑞士、美国或任何其他司法管辖区买卖任何证券或其他金融工具的要约邀请。与瑞银集团有限公司（UBS Group AG）、瑞士银行有限公司（UBS AG）或其关联公司有关或其证券有关的任何投资决策都不应基于本报告作出。有关更多信息请参阅瑞银《2023 年年度报告》，网址为 ubs.com/investors。

取整 | 本报告中的数字是取证后的数字。

数据来源 | 在编制本报告时，我们依赖了但未核实某些来自第三方的信息和数据。我们不对此类数据的准确性或完整性承担任何责任。我们的主要数据来源如下：
资料来源：某些信息来自©2023 年 MSCI ESG Research LLC，经许可复制

重要提示：

本报告中包含的信息基于瑞银资产管理认为可靠的材料。本报告中包含的假设、估计和意见构成我们从可靠来源获得的信息，可能随时变化，恕不另行通知。

本报告中包含的某些信息（下称「信息」）由 MSCI ESG Research LLC（一家美国《1940 年投资顾问法》下的注册投资顾问）提供，可能包括来自其关联公司（包括 MSCI Inc. 及其子公司[以下统称为「MSCI」]）或第三方供应商（统称为「信息提供方」）的数据，并且未经事先书面许可，不得全文或部分复制或传播。信息并未提交美国证券交易委员会或任何其他监管机构，亦未获得其核准。信息本身不得用于确定要买卖的具体证券或买卖证券的时机。某些基金可能会基于或与 MSCI 指数挂钩，并且 MSCI 可能会根据基金的管理资产规模或其他指标获得报酬。MSCI 在股票指数研究与特定的信息之间建立了信息屏障。信息不得用于创建任何衍生作品或相关用途，亦不构成买卖任何证券、金融工具或产品或交易策略的要约、推广或推荐，亦不得视为对任何未来表现、分析、预测或预估的表示或保证。信息「按原样」提供，并且对于用户对信息做出或允许做出的任何使用，全部风险由用户承担。MSCI ESG 研究或任何信息提供方均未作出并且均明确排除一切陈述或明示或默示的保证，亦不对信息中的任何错误或遗漏或与之有关的任何损害承担任何责任。

瑞银（香港）基金系列

致基金份额持有人的受托人报告

2023年12月31日

我们谨此确认，我们认为在截至 2023 年 12 月 31 日止年度，基金管理人瑞银资产管理（香港）有限公司在各重大方面均根据 2017 年 1 月 12 日订立并于 2019 年 12 月 13 日修订并重述的信托契约，以及 2022 年 8 月 24 日订立的补充信托契约的规定，管理瑞银（香港）基金系列的子基金中国机会股票基金（美元）。

代表

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

受托人

2024 年 4 月 22 日

独立审计师报告

致瑞银（香港）基金系列子基金的份额持有人
（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）

财务报表审计报告

审计意见

我们已审计刊载于第10页至第49页的中国机会股票基金（美元）（下称瑞银（香港）基金系列（「本基金」）的「子基金」）的财务报表。该等财务报表包括于2023年12月31日的财务状况表，与截至该日止年度的损益和其他综合收益表、基金份额持有人应占资产净值变动表和现金流量表，以及财务报表附注，包括重大会计政策概要。

我们认为，该等财务报表已根据国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则》（「《国际财务报告准则》」）真实、公允地列报了子基金于2023年12月31日的财务状况，及截至该日止年度的财务表现及现金流量。

意见的基础

我们已根据国际审计与鉴证准则理事会发布的《国际审计准则》（「《国际审计准则》」）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」部分中作进一步阐述。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（以下简称「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。我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

刊载于年度报告内其他信息

子基金的基金管理人和受托人需对其他信息负责。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。

结合我们对财务报表的审计，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所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错报的情况。基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错报，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

独立审计师报告（续）

致瑞银（香港）基金系列子基金的份额持有人
（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）

基金管理人和受托人就财务报表须承担的责任

子基金的基金管理人和受托人须负责根据国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则》拟备财务报表并实现真实公允列报，并对其认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错报所需的内部控制负责。

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，以及使用持续经营为会计基础，除非基金管理人和受托人有意将子基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，子基金的基金管理人和受托人须确保财务报表已根据本基金日期为2017年1月12日、于2019年12月13日修订并重列的信托契约和日期为2022年8月24日的补充信托契约（以下简称「信托契约」）的相关披露规定，以及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》（以下简称「证监会守则」）附录E的相关披露规定妥为拟备。

审计师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是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报取得合理保证，并出具包括我们意见的审计师报告。我们仅对基金管理人和受托人作出报告，除此以外，本报告并无其他用途。我们不会就审计师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《国际审计准则》进行的审计，在某一重大错报存在时总能发现。错报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财务报表所作出的经济决定，则有关的错报可被视作重大。此外，我们须评估子基金的财务报表是否在各重大方面已根据信托契约的相关披露规定及香港证监会守则附录E的相关披露规定妥为拟备。

在根据《国际审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错报的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，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，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错报的风险高于未能发现因错误而导致的重大错报的风险。

独立审计师报告（续）

致瑞银（香港）基金系列子基金的份额持有人
（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）

审计师就审计财务报表承担的责任（续）

- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价基金管理人和受托人所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对基金管理人和受托人采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。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。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、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否公允反映交易和事项。

除其他事项外，我们还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。

就信托契约的相关披露规定及证监会守则附录E的相关披露规定项下的事项作出的报告

我们认为，财务报表在各重大方面已根据信托契约的相关披露规定及证监会守则附录E的相关披露规定妥为拟备。

注册会计师
香港
2024年4月22日

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

损益和其他综合收益表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	附注	2023 年 美元	2022 年 美元
收入			
股息收入		1,219,051	1,366,042
银行存款相关利息收入	8	44,882	4,358
计入当期损益的金融资产公允价值净 变动	6	(6,882,405)	(14,999,914)
净汇兑差额		(17,733)	(139,581)
其他收入		2,280	-
		<u>(5,633,925)</u>	<u>(13,769,095)</u>
支出			
审计师酬金		15,240	15,245
法律及专业费支出		6,491	11,777
管理费支出	3,10	453,761	502,326
注册登记费支出	3,10	6,000	6,000
受托人费用支出	3,10	32,385	35,398
保管费及银行费用	3,10	6,942	7,524
交易成本	4	30,674	30,365
其他支出	10	65,895	77,083
		<u>617,388</u>	<u>685,718</u>
经营亏损		(6,251,313)	(14,454,813)
预扣税	5	(63,628)	(67,138)
基金份额持有人应占资产净值减少和 年度综合收益总计		<u>(6,314,941)</u>	<u>(14,521,951)</u>

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

财务状况表

2023年12月31日

	附注	2023 年 美元	2022 年 美元
资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	6,7	38,573,910	46,155,138
应收股息		53,615	13,941
应收银行利息		3,812	460
发行份额相关应收款项		14	3,272
应收经纪商款项		51	-
其他应收账款		958	159
存放银行的现金	8	3,881,476	814,566
资产总计		<u>42,513,836</u>	<u>46,987,536</u>
负债			
应付管理费	3,10	46,255	51,478
应付受托人费用	3,10	2,322	2,665
应付审计费		15,933	14,750
有关赎回份额的应付款项		1,230	29
其他应付款		8,445	8,962
负债总计（不含基金份额持有人应占资 产净值）		<u>74,185</u>	<u>77,884</u>
基金份额持有人应占资产净值	9	<u>42,439,651</u>	<u>46,909,652</u>

瑞银资产管理（香港）有限公司
（作为基金管理人）

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
（作为受托人）

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	附注	2023年 美元	2022年 美元
截至年初		46,909,652	61,911,402
发行份额	9	8,520,840	10,886,694
赎回份额	9	(6,675,900)	(11,366,493)
基金份额持有人应占资产净值减少和年度综合收益总计		(6,314,941)	(14,521,951)
截至年末		<u>42,439,651</u>	<u>46,909,652</u>
已发行份额总数			
		2023年 份额	2022年 份额
A 类港元-acc			
截至年初		212,970.478	233,813.718
发行份额		213,737.323	242,114.258
赎回份额		(219,888.765)	(262,957.498)
截至年末		<u>206,819.036</u>	<u>212,970.478</u>
A 类美元-acc			
截至年初		80,588.690	86,217.744
发行份额		40,225.905	66,930.679
赎回份额		(43,814.464)	(72,559.733)
截至年末		<u>77,000.131</u>	<u>80,588.690</u>
I-P 类港元-acc			
截至年初		3,113,743.339	3,134,113.088
发行份额		802,028.241	942,203.143
赎回份额		(587,170.347)	(962,572.892)
截至年末		<u>3,328,601.233</u>	<u>3,113,743.339</u>
M 类人民币-acc			
截至年初		7,495.490	7,047.240
发行份额		3,651.610	5,624.170
赎回份额		(5,042.340)	(5,175.920)
截至年末		<u>6,104.760</u>	<u>7,495.490</u>

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

现金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附注	2023 年 美元	2022 年 美元
经营活动产生的现金流量			
税前营业亏损		(6,251,313)	(14,454,813)
经以下项目调整：			
股息收入		(1,219,051)	(1,366,042)
银行存款相关利息收入		(44,882)	(4,358)
运营资本变动前营业利润		(7,515,246)	(15,825,213)
计入当期损益的金融资产公允价值减少		7,581,228	12,403,351
经纪商应付款项增加		(51)	-
其他应收账款增加		(799)	(159)
应付管理费减少		(5,223)	(28,326)
应付受托人费用减少		(343)	(1,043)
应付审计费增加		1,183	1,600
其他应付账款减少		(517)	(1,681)
来自/（用于）经营活动的现金		60,232	(3,451,471)
收到的股息		1,179,377	1,370,786
收到的银行存款相关利息		41,530	4,051
支付的预扣税		(63,628)	(67,138)
经营活动产生/（使用）的现金流量净额		1,217,511	(2,143,772)
融资活动产生的现金流量			
发行份额所得收入		8,524,098	10,883,611
份额赎回付款		(6,674,699)	(11,366,953)
融资活动产生/（使用）的现金流量净额		1,849,399	(483,342)
现金及等价物增加/（减少）净额		3,066,910	(2,627,114)
年初时的现金及现金等价物		814,566	3,441,680
年末时的现金及现金等价物	8	3,881,476	814,566
现金及现金等价物分析			
存放银行的现金	8	3,881,476	814,566

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023年12月31日

1. 子基金

瑞银（香港）基金系列（「本基金」）根据瑞银资产管理（香港）有限公司（「基金管理人」）和汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司（「受托人」）之间日期为2017年1月12日的信托契约和后续的补充契约成立。本基金以伞子基金的形式成立，独立且不同的子基金（「子基金」）可由基金管理人和受托人在本基金下设立。

各子基金各自开始运作的日期和已发行份额类别如下：

<u>子基金</u>	<u>开始运作的日期</u>	<u>已发行份额类别</u>
中国机会股票基金（美元）	2017年3月3日	A类港元-acc A类美元-acc I-P类港元-acc M类人民币-acc
中国高收益债券基金（美元）	2017年3月6日	A类港元-mdist A类人民币对冲-mdist A类美元-acc A类美元-mdist A类美元-n-mdist I-B类美元-acc Q类美元-mdist
系统性资产配置均衡经典基金（美元）	2018年10月26日	A类港元-6%-mdist A类港元-acc A类美元-6%-mdist A类美元-acc K-1类港元-6%-mdist K-1类港元-acc K-1类美元-6%-mdist K-1类美元-acc Q类美元-6%-mdist
多元信贷收益基金（美元）	2020年2月28日	A类港元-mdist A类人民币对冲-mdist A类美元-acc A类美元-mdist Q类港元-mdist Q类人民币对冲-mdist Q类美元-acc Q类美元-mdist

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

1. 子基金（续）

<u>子基金</u>	<u>开始运作的日期</u>	<u>已发行份额类别</u>
亚洲收益债券基金（美元）	2021 年 3 月 17 日	A 类港元-5%-mdist A 类港元-mdist A 类人民币对冲-mdist A 类美元-5%-mdist A 类美元-acc A 类美元-mdist E 类美元-acc I-B 类美元-acc
环球收益债券基金（美元）	2021 年 3 月 17 日	A 类港元-5%-mdist A 类港元-mdist A 类人民币对冲-mdist A 类美元-5%-mdist A 类美元-acc A 类美元-mdist I-B 类美元-acc
亚洲机会配置基金（美元）	2021 年 3 月 17 日	A 类港元-6%-mdist A 类港元-mdist A 类人民币对冲-mdist A 类美元-6%-mdist A 类美元-acc A 类美元-mdist I-B 类美元-acc
中国医疗股票基金（美元）	2021 年 8 月 31 日	FA 类美元-acc FQ 类美元-acc
美股成长与收益基金（美元）	2023 年 1 月 31 日	A 类港元-mdist A 类澳元对冲-8%-mdist A 类港元-8%-mdist A 类人民币对冲-8%-mdist A 类人民币对冲-mdist A 类美元-8%-mdist A 类美元-acc A 类美元-mdist I-B 类美元-acc

1. 子基金（续）

该等财务报表包含互认基金项目子基金中国机会股票基金（美元）截至 2023 年 12 月 31 日止年度的数据。中国高收益债券基金（美元）、系统性资产配置均衡经典基金（美元）、多元信贷收益基金（美元）、亚洲收益债券基金（美元）、环球收益债券基金（美元）、亚洲机会配置基金（美元）、中国医疗股票基金（美元）和美股成长与收益基金（美元）这八只非互认基金项目子基金为截至 2023 年 12 月 31 日止的年度/期间另行编制了一套财务报表（2022 年：中国高收益债券基金（美元）、系统性资产配置均衡经典基金（美元）、多元信贷收益基金（美元）、亚洲收益债券基金（美元）、环球收益债券基金（美元）、亚洲机会配置基金（美元）和中国医疗股票基金（美元）这七只非互认基金项目子基金另行编制了一套财务报表）。

中国机会股票基金（美元）经证券及期货事务监察委员会（「证监会」）依据《证券及期货条例》第 104 条第(1)款予以认可，须遵守证监会颁布的《单位信托及互惠基金守则》（「《证监会守则》」）。

中国机会股票基金（美元）的投资目标是实现具有合理收益水平的高增长，同时审慎考虑资金安全及子基金资产的流动性。子基金的资产根据分散风险原则投资（即投资于所有市值及横跨不同行业的证券）。

2.1 编制基础

财务报表根据国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则》（「《国际财务报告准则》」）以及国际会计准则理事会的国际财务报告解释委员会在期间内发布的解释编制。

财务报表基于历史成本编制，按公允价值持有的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除外。

除非另有说明，财务报表以美元编制，所有数值均进位调整保留至最接近的整数。

2.2 会计政策的调整和信息披露

子基金已经采用以下修订后的《国际财务报告准则》，并在当前年度的财务报表中首次适用于子基金。子基金未提前采用任何其他已经发布但尚未生效的准则、解释或修订。

会计估计的定义——对《国际会计准则第 8 号》的修订

对《国际会计准则第 8 号》的修订澄清了会计估计调整与会计政策调整之间的区别。会计估计是指财务报表中存在计量不确定性的货币金额。此外，这些修订还澄清了报告主体应如何使用计量方法和输入来制定会计估计。

由于子基金所采用的方法和政策与修订一致，因此这些修订对子基金的财务报表并无影响。

2.2 会计政策的调整和信息披露（续）

会计政策的披露——对《国际会计准则第 1 号》和《国际财务报告准则实务公告第 2 号》的修订

对《国际会计准则第 1 号》的修订不再要求报告主体披露其重大会计政策，而代之以要求报告主体披露其重要会计政策。会计政策信息如果与包含在报告主体财务报表中的其他信息结合考虑时，可以合理预期会影响普通财务报表的主要使用者依赖相关财务报表所作出的决定时，则属于重要会计政策信息。对《国际财务报告准则实务公告第 2 号——就重要性作出判断》的修订提供了有关报告主体如何在进行会计政策披露时运用重要性这一概念的非强制性指导意见。子基金已在财务报表附注 2.4 中披露了重要会计政策概要。这些修订对子基金财务报表的计量、确认或列报并无任何影响。

2.3 已发布但尚未生效的国际财务报告准则

截至子基金财务报表发布之日止，已发布但尚未生效的修订后准则披露如下，但基金管理人认为不会明显影响子基金的准则除外。子基金计划在该修订后的准则生效之时开始采用（如适用）。

分类为流动或非流动负债的定义——对《国际会计准则第 1 号》的修订

2020 年修订澄清了分类为流动或非流动负债的相关要求，包括延期清偿权利的含义以及延期清偿权利必须在报告期末存在的要求。负债的分类不受报告主体将行使其延期清偿权利的可能性影响。这些修订还澄清了负债可以用自己的权益工具来清偿，并且仅在可转换负债中的专选选择权本身属于权益工具时，负债的条款才不会影响其分类。2022 年修订进一步澄清了在源自贷款安排的负债承诺中，仅报告主体在报告日期或之前必须遵守的负债承诺会影响该负债作为流动或非流动的分类。对于报告主体需要在报告期间后 12 个月内遵守进一步承诺的非流动负债，还需要进行额外的披露。这些修订应追溯适用并且允许提前采用。提前采用 2020 年修订的报告主体必须同时遵守 2022 年修订，反之亦然。子基金目前正在评估这些修订的影响以及现有的贷款协议是否需要进行修订。根据初步评估，这些修订预计不会对子基金的财务报表产生任何重大影响。

对《国际会计准则第 1 号》的修订适用于从 2024 年 1 月 1 日或以后开始的年度期间，并且允许提前采用。这些修订预计不会对子基金产生重大影响。

2.4 重要会计政策摘要

编制这些财务报表时采用的重要会计政策如下所列：

金融工具

(i) 分类

根据《国际财务报告准则第 9 号》，子基金在初始确认时将其金融资产和金融负债分为在下文讨论的金融资产和金融负债类别。

根据这一分类，金融资产或金融负债如果符合下列任何一项条件，则视为出于交易目的而持有：

- (a) 其主要是为了在近期内出售或回购而取得或发生的；或
- (b) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有证据表明近期采用短期获利方式对该组合进行管理；或
- (c) 属于衍生工具（属于融资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

子基金将其金融资产分类为按摊余成本进行后续计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，这基于以下两个因素：

- 实体管理金融资产的业务模式
- 金融资产的合同现金流量特征

按摊余成本计量的金融资产

债务工具按摊余成本计量的前提是，持有债务工具的业务模式是以收取合同现金流量为目标而持有金融资产，以及债务工具的合同条款约定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。子基金在本类别中的金融资产包括短期非融资性应收账款、应计收入和其他应收账款。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (FVPL)

金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益的前提是：

- (a) 合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，并非仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；或
- (b) 持有金融资产的业务模式并非以收取合同现金流量为目标，或者既非以收取合同现金流量为目标又非以出售金融资产为目标；或
- (c) 于初始确认时不可撤销地指定金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，前提是这样做能消除或大幅降低计量或确认的不一致性，这种不一致性因按不同的基数计量资产或负债或者确认资产或负债的收入和损失而引起。

2.4 重要会计政策摘要（续）

金融工具（续）

(i) 分类（续）

子基金在本类别中的金融资产包括：

- **债务工具：**这包括基于公允价值管理投资的业务模式下持有的投资，该业务模式以实现投资收益和公允价值增值为目标。
- **为交易目的而持有的工具：**本类别包括主要为从价格的短期波动中获利而取得的权益工具和债务工具。本类别还包括资产头寸中的衍生工具合约。

金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（FVPL）

如果符合「为交易目的而持有」的定义，则金融负债以公允价值计量且其变动计入当期损益。子基金在本类别中的金融负债包括负债头寸中的衍生工具合约。子基金在本类别中的金融负债还包括可赎回份额，子基金有关可赎回份额的会计政策在下文予以说明。

按摊余成本计量的金融负债

本类别包括所有的金融负债，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。子基金在本类别中的金融负债包括应付管理费、应付受托人费用、应付审计费、有关赎回份额的应付款项和其他应付账款。

(ii) 确认

子基金在其成为金融工具合同约定的一方时确认金融资产或金融负债。需要在由市场中的监管法规或惯例所确定的时间范围内交割资产的金融资产买卖交易（普通交易）在子基金承诺买卖资产的交易日期进行确认。

(iii) 初始计量

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按公允价值记录在财务状况表中。此等工具的所有交易成本直接计入损益和其他综合收益表。

贷款和应收账款及金融负债（分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的除外）按公允价值加上任何直接应占新增购买或发行成本进行初始计量。

2.4 重要会计政策摘要（续）

金融工具（续）

(iv) 后续计量

进行初始计量后，子基金对分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具按公允价值进行计量。这些金融工具公允价值的后续变动在发生后计入当期损益。在这些工具上取得的或支付的利息和股息单独记录在利息收入或支出和股息收入中。

贷款和应收账款采用实际利率法按摊余成本减去减值拨备进行计量。贷款和应收账款被终止确认或发生减值以及在摊销时产生的收入和损失计入当期损益。

金融负债（分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的除外）采用实际利率法按摊余成本计量。该等金融负债被终止确认以及在摊销时产生的收入和损失计入当期损益。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本及在相关期间内分配利息收入或利息支出的方法。实际利率是指将金融工具在预计存续期间或适用的更短期间内估计的未来现金收支，精确折现为该金融资产或金融负债账面价值净额所使用的利率。在计算实际利率时，子基金在考虑金融工具所有合同条款的基础上估计现金流量，但不考虑未来的信用损失。实际利率的计算包括合同双方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易成本及所有其他的溢价或折价。

2.4 重要会计政策摘要（续）

金融工具（续）

(v) 终止确认

对金融资产（或（如适用）金融资产的一部分或一组类似金融资产的一部分）予以终止确认的前提是，收取金融资产现金流量的权利已到期，或者子基金已转让收取金融资产现金流量的权利或已承担根据转移安排在不明显拖延的情况下向第三方全额支付所收到的现金流量的义务，以及：(a)子基金已转移金融资产几乎所有的风险和报酬；或(b)子基金既未转移也未保留金融资产几乎所有的风险和报酬，但已转让该金融资产的控制权。

如果子基金已转让收取金融资产现金流量的权利（或已签订转移安排），但既未转移也未保留金融资产几乎所有的风险和报酬，并且未转让该金融资产的控制权，则按照子基金继续涉及该金融资产的程度对金融资产予以确认。在此情况下，子基金还将确认有关负债。被转移的资产和有关负债在反映子基金已保留的权利和义务的基础上进行计量。如果金融负债下的义务被解除、取消或到期，则子基金对金融负债予以终止确认。

如果金融负债下的义务被解除、取消或到期，则子基金对金融负债予以终止确认。

公允价值计量

子基金在各报告日按公允价值对其在例如权益性证券和衍生工具等金融工具中的投资进行计量。

衍生工具于订立衍生工具合约之日按公允价值予以确认，之后按公允价值重新计量。公允价值取自活跃市场中的市场报价（包括最近的市场交易）和估值技术（包括贴现现金流模型和期权定价模型），视情况而定。如果公允价值为正，则所有衍生工具记作资产，如果公允价值为负，则记作负债。

如果任何衍生工具的公允价值后续出现变动，则此等变动立即于综合收益表中予以确认。

公允价值指于计量日期，在市场参与者之间的有序交易中因出售资产而收到的价格或因转让负债而支付的价格。公允价值计量基于假设出售资产或转让负债的交易在资产或负债的主要市场中发生，如果不存在主要市场，则在最有利于该资产或负债的市场中发生。主要市场或最有利的市场必须对子基金是开放的。

2.4 重要会计政策摘要（续）

公允价值计量（续）

资产或负债的公允价值采用市场参与者在对资产或负债进行定价时会使用的假设进行计量，假设市场参与者以符合各自经济最佳利益的原则行事。

于报告日在活跃市场中交易的金融工具的公允价值以其报价为依据，前提是报价在买卖价差范围内，且未扣除交易成本。这些账目中定义为「上市证券」的证券在活跃市场中交易。如果最新交易价不在买卖价差内，则管理层将确定买卖价差内最能代表公允价值的点位。

对于不在活跃市场中交易的所有其他金融工具，采用被认为在具体情况下适当的估值技术来确定公允价值。估值技术包括市场法（即使用最近的公平市场交易作出必要调整及参考实质相同的另一工具的当前市值）和收益法（即贴现现金流分析和尽可能多地利用可得和可支持的市场数据的期权定价模型）。

公允价值在财务报表中计量或披露的所有资产和负债，依据对于整体的公允价值计量而言有重大意义的最低层次输入值，在公允价值层次中进行分类，说明如下：

- 第一层次 - 相同资产或负债在活跃市场上有报价（未经调整）的市场价格
- 第二层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值直接或间接可观察的情况的估值技术
- 第三层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值不可观察的情况的估值技术

对于在财务报表中确认的资产和负债，子基金通过于各报告期末（依据对于整体的公允价值计量而言有重大意义的最低层次输入值）重新评估分类，经常性地确定是否在公允价值层级中的层次之间发生转移。

金融工具抵销

当且只有当子基金具有抵销已确认数额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时子基金有意以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债可以进行抵销，净额在财务状况表中列报。如果有主净额结算协议，除非该协议的一方违约，否则有关资产和负债在财务状况表中按毛额列报。

2.4 重要会计政策摘要（续）

金融资产减值

子基金按摊余成本持有没有融资成分且到期期限少于 12 个月的金融工具，因此，已选择将与《国际财务报告准则第 9 号》下针对预期信用损失（ECL）的简化方法类似的方法应用于其所有应收账款。子基金因此不跟踪信用风险的变化，而是在各报告日基于期限内的预期信用损失确认损失拨备。

子基金对待预期信用损失的方式反映于报告日有关过往事件、当前状况和未来经济状况预测的概率加权结果、资金现金价值以及在不付出不必要的成本或努力的情况下可得的合理且可支持的信息。

子基金将基于损失模式类似的应收账款分组的逾期天数，将拨备矩阵用作计量应收账款有关预期信用损失的实用临时手段。应收账款依据各自的性质分组。拨备矩阵依据应收账款预期期限内过往观察到的损失率为依据，经前瞻性预估调整。

外币换算

对于包括证券买卖在内的期间内的交易，收入和支出按交易日时普遍的汇率换算。

以外币计价的货币性资产和负债按各报告期期末时普遍的功能性货币汇率重新换算。

以历史成本计量的外币非货币性项目采用截至初始交易日期的汇率换算。以公允价值计量的外币非货币性项目采用公允价值确定日的汇率折算。

被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具上的外币交易收入和损失作为「计入当期损益的金融资产和负债公允价值净变动」的一部分包含在损益和其他综合收益表中。

可赎回份额

子基金的份额可由可赎回基金份额持有人选择赎回，被分类为财务状况表中的金融负债，代表基金份额持有人应占资产净值，因其并不满足分类为权益的条件。

基金份额持有人来自可赎回份额的应占资产净值按赎回金额计量，资产净值根据《国际财务报告准则》进行计算。

子基金份额净值的计算方式为基金份额持有人应占资产净值（根据基金说明书计算）除以已发行的份额数量。

2.4 重要会计政策摘要（续）

初步开支

初步开支在发生的期间内确认为支出。

向份额持有人作出收益分配

向基金份额持有人的收益分配在损益和其他综合收益表中确认为财务费用。

现金及现金等价物

现金流量表中的现金及现金等价物包含银行存款和可轻易转换成已知数额现金的短期高流动性投资，其面临的价值变动风险不大，原始到期期限不超过三个月，不包括未偿付的银行透支（如适用）。

应收经纪商款项

经纪商应付款项包括保证金账款和针对（通过普通交易）卖出证券的应收账款，于报告日时，已针对此等卖出的证券签署合约但证券尚未交割。这些款项的确认和计量请参阅贷款和应收账款的会计政策。

保证金账款指在经纪商持有的现金存款，作为对未平仓期货合约的担保物。

费用

包括管理费、受托人费用、注册登记费和保管费在内的所有支出按照发生制计入损益和其他综合收益表。

利息收入

利息收入在损益和其他综合收益表中采用实际利率法针对所有计息金融工具进行确认。

股息收入

股息收入在投资的除息日当天确认，如果无除息日，则在子基金收取付款的权利确立时确认。列报的股息收入包含任何不可抵扣的预扣税，此等预扣税在当期损益中单独披露。

2.4 重要会计政策摘要（续）

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的收入或损失净额

此项目包括为交易目的而持有的或初始确认后指定为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的公允价值变动，不包括利息和股息收入与支出。

未实现收入和损失包含报告期内金融工具的公允价值变动，以及因金融工具上一报告期的未实现收入和损失在本报告期内得以实现所造成逆转的变动。因处置被分类为「以公允价值计量且其变动计入当期损益的」金融工具而实现的收入和损失采用「先进先出」法计算，代表金融工具的初始账面价值与处置价值或因衍生工具合约而支付或收取的现金（不包括因针对此等工具的担保保证金账户而支付或收取的现金）之间的差额。

所得税

子基金免缴香港各种形式的税，包括所得税、资本利得税和预扣税。不过，在某些司法管辖区，投资收益和资本利得须缴纳预扣税，在收入来源地扣除。子基金在当期损益中单独列报投资收益毛额的预扣税。

就现金流量表而言，列报的投资产生的现金流入包含预扣税（如适用）。

关联方

某一方被视为子基金关联方的条件是：

(a) 该方为符合以下情况的人士，或者为符合以下情况的人士所在家族的近亲

- (i) 拥有对于子基金的控制权或联合控制权；
- (ii) 对于子基金有重大的影响力；或
- (iii) 子基金或子基金母公司的关键管理人员；

或

(b) 该方在以下任一条件适用时属于一家实体：

- (i) 该实体和子基金为同一集团的成员；
- (ii) 某一实体是另一家实体的联营公司或合资公司（或另一家实体的母公司、子公司或同系子公司的联营公司或合资公司）；
- (iii) 该实体和子基金为同一第三方的合资公司；
- (iv) 某一实体为某一第三方的合资公司，而另一家实体是该第三方的联营公司；
- (v) 该实体属于为子基金或与子基金有关联的某一实体员工的利益考虑的离职后福利计划；
- (vi) 该实体由(a)中识别的人士控制或联合控制；
- (vii) 在(a)(i)中识别的人士对于该实体有重大影响力或为该实体（或该实体母公司）的关键管理人员；以及
- (viii) 向子基金提供关键的管理人员服务的实体所隶属的集团的任一成员的实体。

2.5 重要会计判断和估计

编制子基金的财务报表时需要基金管理人和受托人做出影响财务报表中所确认金额的判断、估计和假设。不过，如果这些假设和估计存在不确定性，则有可能导致结果可能需要针对未来期间内受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

判断

功能性货币

子基金的主要目标是实现以美元（其融资货币）计价的回报。子基金的流动性每日以美元进行管理，以处理子基金份额的发行、收购和回售。子基金的业绩以美元计价。因此，管理层认为美元是最能如实反映基础交易、事件和状况的经济效应的货币。

估计和假设

报告日时有导致针对下一财务年度内资产与负债的账面价值进行重大调整的重大风险的有关未来的假设以及估计不确定性的其他重要来源在下文予以讨论。子基金的假设和估计以编制财务报表时可得的参数为依据。但当前的状况和关于未来发展的假设可能会因超出子基金控制范围的市场变化或状况而发生变化。如果发生此等变化，其反映在假设之中。

持续经营

子基金的基金管理人和受托人已对子基金的持续经营能力进行评估，确信子基金拥有资源，能在可预见的将来持续经营。此外，基金管理人和受托人并未知悉可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑问的任何重大的不确定因素。因此，财务报表继续在持续经营的基础上编制。

2023年12月31日

3. 费用

管理费

基金管理人有权向子基金收取管理费。通过参考子基金的资产净值，管理费在每个营业日计算及累计。管理费应于每月月末支付。根据信托契约，基金管理人有权收取的管理费的最高费率为每年子基金资产净值的 2.5%。管理费（年费）的当前费率如下：

	<u>中国机会股票 基金（美元）</u>
A 类	不超过 1.87%
I-P 类	0.65%
K-1 类	-
M 类	不超过 1.87%
Q 类	-

保管费

受托人有权因担任持有本基金全部或部分资产或其他财产的保管人，根据双方商定的市场费率收取费用。

受托人费用

受托人有权基于资产针对受托人服务收取费用。受托人费用的最高费率为每年子基金资产净值的 1%（年费最低为 60,000 美元，但目前免收）。受托人费用在每个交易日计算及累计，于每月月末支付。受托人费用包括针对作为子基金受托人所提供服务的应付费用。

注册登记费

受托人有权因担任基金登记机构而收取费用。受托人还有权收取各类交易费、处理费和估值费，并有权让子基金针对其在履行职责的过程中适当发生的所有实付费用（包括副保管费用和支出）进行补偿。

对于截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日止的年度，以下为截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日由子基金发生的应付给各方的未偿付金额。

	<u>管理费</u>		<u>应付管理费</u>	
	2023 年 美元	2022 年 美元	2023 年 美元	2022 年 美元
中国机会股票 基金（美元）	453,761	502,326	46,255	51,478
	<u>保管费及银行费用</u>		<u>应付保管费</u>	
	2023 年 美元	2022 年 美元	2023 年 美元	2022 年 美元
中国机会股票 基金（美元）	6,942	7,524	178	10

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

3. 费用（续）

注册登记费（续）

	受托人费用		应付受托人费用	
	2023 年 美元	2022 年 美元	2023 年 美元	2022 年 美元
中国机会股票 基金（美元）	32,385	35,398	2,322	2,665
	注册登记费		应付注册登记费	
	2023 年 美元	2022 年 美元	2023 年 美元	2022 年 美元
中国机会股票 基金（美元）	6,000	6,000	-	-

4. 交易成本

交易成本指为获取/处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债而发生的成本。交易成本包括付给代理人、顾问、经纪商和交易商的费用和佣金。中国机会股票基金（美元）的交易成本详情如下所示：

2023 年 12 月 31 日

	中国机会股票 基金（美元） 美元
经纪商佣金	14,424
其他交易成本	16,250
	<u>30,674</u>

2022 年 12 月 31 日

	中国机会股票 基金（美元） 美元
经纪商佣金	13,896
其他交易成本	16,469
	<u>30,365</u>

5. 所得税

依据《香港税务条例》第 26A 条第(1A)款，对于来自获认可活动的收益，本基金的子基金免缴香港利得税。

对于从中国 A 股、中国 B 股和中国 H 股收到的股息收入，子基金须按 10% 的税率缴纳中国预扣所得税。

年内发生的所得税为子基金针对年内股息收入的中国预扣所得税拨备的应计项目。

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

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的公允价值以及股本工具和债务工具的成本和衍生金融工具的名义值如下表所示。按毛额记入的名义值指衍生工具标的资产的名义值，是计量衍生工具价值变动的依据。名义值表明报告日时未清偿交易的数量，并不代表市场风险或信用风险。

截至 2023 年 12 月 31 日

	中国机会股票基金（美元）	
	成本 美元	公允价值 美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
上市权益证券	<u>62,594,194</u>	<u>38,573,910</u>
	<u>62,594,194</u>	<u>38,573,910</u>
		中国机会股票 基金（美元） 美元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产公允价值 净变动		
-已实现		(2,506,712)
-未实现		(4,375,693)
		<u>(6,882,405)</u>

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023年12月31日

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）

截至2022年12月31日

	中国机会股票基金（美元）	
	成本 美元	公允价值 美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 上市权益证券	<u>65,799,728</u>	<u>46,155,138</u>
	<u>65,799,728</u>	<u>46,155,138</u>
		中国机会股票 基金（美元） 美元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产公允价值 净变动		
-已实现		(5,355,764)
-未实现		(9,644,150)
		<u>(14,999,914)</u>

7. 公允价值层次

公允价值在财务报表中计量或披露的所有资产和负债，依据对于整体的公允价值计量而言有重大意义的最低层次输入值，在公允价值层次中进行分类，说明如下：

- 第一层次 - 相同资产或负债在活跃市场上有报价（未经调整）的市场价格
- 第二层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值直接或间接可观察的情况的估值技术
- 第三层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值不可观察的情况的估值技术

评估特定输入值的重要性时需要判断，考虑到资产或负债特定的因素。

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023年12月31日

7. 公允价值层次（续）

下表显示按公允价值确认、在以公允价值为依据的层次之间分类的金融工具：

截至2023年12月31日

中国机会股票基金（美元）

	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总计 美元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产				
上市权益证券	38,573,910	-	-	38,573,910
	<u>38,573,910</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,573,910</u>

截至2022年12月31日

中国机会股票基金（美元）

	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总计 美元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产				
上市权益证券	46,131,418	-	23,720	46,155,138
	<u>46,131,418</u>	<u>-</u>	<u>23,720</u>	<u>46,155,138</u>

当报告日时上市股票和期货的公允价值以有报价市场价格或有约束力的交易商报价（最新交易价）为依据时，在不扣除交易成本的情况下，金融工具包含在公允价值层次的第一层次。

如果债券证券、投资基金与衍生工具、企业债与政府债券和国库券没有活跃市场中的报价，则这些金融工具采用可观察输入值进行估值，例如发行人或可比发行人证券收益率曲线中近期被执行的交易价格、交易商报价或替代的定价来源。在有必要时对估值进行调整，以在金融工具的期限内确认差额。如果重要的输入值是可观察的，则子基金将这些金融工具分类为第二层次。

2023 年 12 月 31 日

7. 公允价值层次（续）

在截至 2023 年 12 月 31 日止的年度，没有发生在第一层次和第二层次进行公允价值计量转移的情况，此外有一只停牌的上市权益证券复牌并从第三层次重新分类为第一层次。在截至 2022 年 12 月 31 日止的年度，没有发生在第一层次和第二层次进行公允价值计量转移的情况，此外有一只上市权益证券停牌并从第一层次重新分类为第三层次。下表列举了在报告期初和期末之间，第三层次内项目公允价值的所有变动的确认情况。

以公允价值计量的证券投资	中国机会股票 基金（美元） 美元
2023 年 1 月 1 日余额	23,720
买入	-
转出第三层次	(23,720)
未实现的收入/损失变动	-
2023 年 12 月 31 日余额	-

以公允价值计量的证券投资	中国机会股票 基金（美元） 美元
2022 年 1 月 1 日余额	-
买入	-
转入第三层次	23,720
未实现的收入/损失变动	-
2022 年 12 月 31 日余额	23,720

在截至 2023 年 12 月 31 日止的年度，子基金未列报公允价值对已退市投资不可观察输入变动的敏感性分析，因为这些项目是按最后交易价格估值的。

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

8. 存放银行的现金

截至 2023 年 12 月 31 日

	中国机会股票 基金（美元）
	<u>美元</u>
存放银行的现金	<u>3,881,476</u>
	<u>3,881,476</u>

截至 2022 年 12 月 31 日

	中国机会股票 基金（美元）
	<u>美元</u>
存放银行的现金	<u>814,566</u>
	<u>814,566</u>

存放银行的现金放在 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (「HSBC」) Cash Account 的计息账户中，其是受托人的一家关联公司。在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日止的年度，子基金从这些银行账户中获得银行利息收入，如下所示：

2023 年 12 月 31 日

	中国机会股票 基金（美元）
	<u>美元</u>
银行存款相关利息收入	<u>44,882</u>
	<u>44,882</u>

2022 年 12 月 31 日

	中国机会股票 基金（美元）
	<u>美元</u>
银行存款相关利息收入	<u>4,358</u>
	<u>4,358</u>

2023年12月31日

9. 基金份额持有人应占资产净值

A类份额、I-P类份额、K-1类份额、M类份额和Q类份额由子基金发行。份额类别被细分为分红份额类别（向基金份额持有人支付收益分配）（「mdist类别」）和累积份额类别（不进行收益分配）（「acc类别」）。基金管理人可不时建立新的份额类别或停止发行现有份额类别。

「mdist类别」从已实现和未实现的资产净值收入/损失净额中进行月度收益分配，并且可在基金管理人的酌情决定下从资本中进行收益分配；或从总收益中进行收益分配，并从子基金的资本中扣除/拨付所有或部分子基金费用及开支，导致子基金可用于支付收益分配的可分配收益增加，因此子基金可能实际从资本中支付收益分配。从资本中支付收益分配及/或实际从资本中支付收益分配可能导致子基金的份额净值即刻减少。

除非经基金管理人酌情决定，否则「acc类别」不进行收益分配。

在暂停确定份额净值的任何期间内，基金管理人可暂停赎回份额或延缓支付赎回款项。基金管理人有权将任何子基金在任何交易日赎回的份额总数限制在该子基金已发行份额总数的10%。

将财务状况表中列报的份额净值调节为出于处理份额申购和赎回的目的确定的份额净值，如下所示：

截至2023年12月31日

	中国机会股票基金（美元）		
	A类 港元-acc	A类 美元-acc	I-P类 港元-acc
已公布的资产净值	2,426,635	8,509,088	31,448,072
初步开支确认	-	-	-
经审计的总资产净值（美元）	2,426,635	8,509,088	31,448,072
已发行的份额（份）	206,819.036	77,000.131	3,328,601.233
份额净值（美元）	11.733	110.507	9.448

瑞银（香港）基金系列

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）

	中国机会股票 基金（美元）
	M 类人民币-acc
已公布的资产净值	55,856
初步开支确认	-
经审计的总资产净值（美元）	55,856
已发行的份额（份）	6,104.760
份额净值（美元）	9.150

截至 2022 年 12 月 31 日

	中国机会股票基金（美元）		
	A 类 港元-acc	A 类 美元-acc	I-P 类 港元-acc
已公布的资产净值	2,898,373	10,329,677	33,602,058
初步开支确认	-	-	-
经审计的总资产净值（美元）	2,898,373	10,329,677	33,602,058
已发行的份额（份）	212,970.478	80,588.690	3,113,743.339
份额净值（美元）	13.609	128.178	10.792

	中国机会股票 基金（美元）
	M 类人民币-ac
已公布的资产净值	79,544
初步开支确认	-
经审计的总资产净值（美元）	79,544
已发行的份额（份）	7,495.490
份额净值（美元）	10.612

已公布的资产净值根据子基金的基金说明书计算，而在财务状况表中列报的资产净值包括针对损益表中发生的所有初步开支的确认的调整。子基金在前五个会计期间内摊销初步开支。截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，中国机会股票基金（美元）未摊销初步支出，摊销期剩余零年。

资产净值通过确定子基金应占资产的价值来计算，包括应计收入在内，扣除截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的子基金所有负债。将由此得出的金额除以截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的已发行份额总数，从而得出份额净值，并将该净值调整为最接近的三位小数。

2023 年 12 月 31 日

10. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易

受托人和基金管理人的关联人士为《证监会守则》中定义的关联人士。子基金与受托人和基金管理人及其关联人士在年内订立的所有交易均在正常业务过程中按一般商业条款实施。据基金管理人所知，除了如下披露的交易以外，子基金与关联人士没有任何其他交易：

(a) 由受托人关联公司持有的银行存款以及来自受托人关联公司的银行透支

正如在财务报表附注 8 中详细说明的，子基金的银行存款由 HSBC 持有，且银行透支来自 HSBC，HSBC 是受托人的一家关联公司。

(b) 在子基金中的持仓

子基金允许基金管理人及其关联公司认购/申购子基金的份额。截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，基金管理人及其关联方在子基金中没有持仓。

(c) 管理费

本基金委任瑞银资产管理（香港）有限公司为中国机会股票基金（美元）的基金管理人，向子基金提供管理服务。基金管理人有权就各个份额类别向子基金收取管理费，管理费在各估值日计算并于每月月末支付，相当于财务报表的附注 3 中披露的各子基金资产净值的某一百分比。

(d) 基金服务费

基金管理人有权因向子基金提供行政管理服务而就各个份额类别向子基金收取基金服务费。基金服务费在各估值日计算并于每月月末支付，相当于各子基金资产净值的某一百分比，具体如下：

	<u>中国机会股票 基金（美元）</u>
A 类	不超过 0.40%
I-P 类	无
M 类	不超过 0.40%

根据信托契约，基金管理人有权收取的基金服务费的最高费率为每年子基金资产净值的 0.5%。

2023 年 12 月 31 日

10. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(d) 基金服务费（续）

子基金于 2023 年和 2022 年在损益表中确认为其他支出的基金服务费以及截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日在财务状况表中确认为其他应付账款的应付基金服务费概述如下：

2023 年 12 月 31 日	基金服务费 美元	应付基金服务费 美元
中国机会股票基金（美元）	40,141	2,767
2022 年 12 月 31 日	基金服务费 美元	应付基金服务费 美元
中国机会股票基金（美元）	45,541	3,461

(e) 受托人费用

受托人有权因受托人服务基于资产而收取一笔费用，费率为每年子基金资产净值的 0.09%，免收最低费用（「受托人费用」）。受托人费用的最高费率为每年子基金资产净值的 1%。受托人费用在每个交易日计算及累计，于每月月末支付。受托人费用包括针对作为本基金的受托人所提供服务的应付费用以及针对担任子基金行政管理人的费用，如财务报表的附注 3 中披露。

(f) 支付给受托人、基金管理人及其关联人士的注册登记费和其他分别支付的款项

除了受托人费用以外，受托人还有权因担任基金登记机构而针对前 50 位基金份额持有人收取每年 6,000 美元的费用，以及之后收取每位基金份额持有人每年 100 美元的费用，如财务报表的附注 3 中披露。

受托人还有权因担任持有本基金全部或部分资产或其他财产的保管人而收取费用，如财务报表的附注 3 中披露。

子基金于截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日止年度未向受托人、基金管理人及其关联人士支付在损益表中确认为利息支出的其他利息支出。

2023年12月31日

10. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(f) 支付给受托人、基金管理人及其关联人士的注册登记费和其他分别支付的款项（续）

受托人及其关联人士还有权收取各类交易费、处理费和估值费，并有权让子基金针对其在履行职责的过程中适当发生的所有实付费用（包括副保管费和支出）进行补偿。截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度，在损益表中确认为其他支出的此等费用概述如下：

交易费、处理费和估值费	2023年 美元	2022年 美元
中国机会股票基金（美元）	25,753	29,364

(g) 与基金管理人和受托人的关联人士的投资交易

子基金利用瑞银投资银行（其为基金管理人的关联公司）的交易服务来买卖投资。此等交易和交易费项下的经纪佣金的详情如下所示：

	买卖证券的 总金额 美元	支付的 佣金总额 美元	占子基金年度交易 总数的百分比 %	平均 佣金费率 %
2023年12月31日 中国机会股票 基金（美元）	122,434	86	0.84%	0.07%
2022年12月31日 中国机会股票 基金（美元）	213,930	120	1.56%	0.06%

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

10. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(g) 与基金管理人和受托人的关联人士的投资交易（续）

子基金利用受托人的交易服务来买卖投资。此等交易和交易费项下的经纪佣金的详情如下所示：

	买卖证券的 总金额 美元	支付的 佣金总额 美元	占子基金年度交易 总数的百分比 %	平均 佣金费率 %
2023 年 12 月 31 日				
中国机会股票 基金（美元）	109,700	22	0.75%	0.02%
2022 年 12 月 31 日				
中国机会股票 基金（美元）	1,230,091	984	8.95%	0.08%

11. 软佣金安排

基金管理人及其关联人士可能与经纪商订立软佣金安排，根据此等安排，将获取用于支持投资决策的某些商品和服务。基金管理人及其关联人士不会直接为这些服务付款，而是会代表子基金与经纪商交易约定数量的业务，并就这些交易支付佣金。

商品和服务必须对于子基金有显而易见的好处，可能包括研究及顾问服务、经济及政治分析、投资组合分析（包括估值及业绩衡量）、市场分析与数据及报价服务、上述商品和服务所附带的计算机硬件与软件、清算与保管服务以及投资有关的刊物。

自子基金成立以来，基金管理人尚未参与与为子基金进行的交易相关的任何非金钱利益安排。

12. 财务风险管理的目标和政策

子基金管理风险的目标是为基金份额持有人创造和保障价值。子基金活动中存在固有的风险，但风险通过持续识别、衡量和监控的流程予以管理，实施风险限额和其他控制措施。风险管理流程对于子基金保持盈利能力而言至关重要。子基金面临源于其所持金融工具的市场风险（包括利率风险、货币风险和价格风险）、流动性风险、信用风险和投资持有期风险。

风险管理结构

基金管理人负责识别和控制风险。基金管理人将在可能的情况下尽最大努力来使这些风险对子基金业务可能产生的不利影响均等，同时仍以符合子基金投资目标和政策的方式管理子基金的投资。

风险衡量和报告制度

采用一种方法衡量子基金的风险，这种方法既反映在正常情况下很可能会引起的预期损失，又反映属于对基于统计模型的最终实际损失的估计的意外损失。统计模型利用来源于过往经验的概率，经过调整以反映经济环境。

风险监控将主要依据基金管理人确立的风险限额来实施。这些风险限额反映业务战略，包括子基金愿意承受的风险以及子基金面临的市场环境。

风险缓解

基金管理人制定了投资指引，规定子基金的总体业务战略、风险容忍度和一般的风险管理理念。

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

风险过度集中

集中度表明子基金的业绩对于影响特定行业或地区的走势的相对敏感性。如果与同一对手方订立大量金融工具或合约，或者如果大量对手方从事相似的业务活动或在同一地区从事业务活动或拥有相似的经济特征，从而导致各自履行合约义务的能力受到经济、政治或其他状况变化的相似影响，则会引起风险集中的情况。流动性风险集中的情况可能源于金融负债的偿付条款、借款工具的来源或者对于变现高流动性资产所处的特定市场的依赖。如果子基金在单一外币中拥有重大的未平仓净头寸，或者通常同向波动的几种外币中拥有未平仓净头寸，则可能会引起外汇风险集中的情况。

为避免风险过度集中，子基金的政策和程序包括与专注于保持多元化的投资组合相关的特定指引。风险过度集中时，投资管理人受指示削减风险敞口或利用衍生工具来管理这种情况。

(i) 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量会因例如利率、汇率和权益价格等市场可变因素发生变化而出现波动的风险。金融工具产生的最大风险等于其公允价值。

利率风险

利率风险由利率变化影响金融工具的未来现金流量或公允价值的可能性引起。

由于中国机会股票基金（美元）和多元信贷收益基金（美元）的金融资产和负债大多不计息，因此利率风险敞口极小。

货币风险

货币风险是指金融工具的价值因汇率变动而波动的风险。

子基金的基础投资可能以美元以外的货币计价。另外，份额类别可能被指定以美元以外的货币计价。子基金的资产净值可能受到这些货币与美元之间的汇率波动以及汇率管制变化的不利影响。

子基金的货币风险敞口极小，因子基金的现金及现金等价物和金融工具主要以美元和与美元挂钩的港元计价。

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

权益价格风险

权益价格风险是指因权益指数和个别份额的价值水平变化而导致权益工具或权益挂钩衍生工具的公允价值出现不利变化的风险。权益价格风险敞口来源于中国机会股票基金（美元）的权益证券投资。

中国机会股票基金（美元）的证券投资容易受到因金融工具未来价格的不确定因素而引起的市场价格风险影响。中国机会股票基金（美元）的市场价格风险通过投资组合的多元化来进行管理。基金管理人评估后认为，截至2023年12月31日和2022年12月31日，中国机会股票基金（美元）所持金融工具的权益价格风险不大。

下面的汇总风险价值分析说明了2023年和2022年计量权益价格风险的方式。

汇总风险价值分析

风险价值（VaR）是一种统计指标，用于按照给定的置信度，估算基金资产净值在给定期间可能因利率、汇率、市场价格和其他市场因素的变动而发生的潜在损失。风险价值反映了风险变量之间的相互依赖关系，可用来管理金融风险。因此与简单使用利率风险和权益价格风险进行分析相比，利用风险价值来进行敏感性分析可更全面地了解金融风险。

下表列出了截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度的VaR模型输出结果。

此分析使用蒙特卡洛模拟方法，按照99%的置信度估算了投资组合在20个交易日的潜在最大损失。投资组合持仓数据截至12月31日。

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

汇总风险价值分析（续）

	2023年	2022年
中国机会股票基金（美元）	10.93%	18.29%

尽管风险价值是一个极有价值的风险指标，但与所有预测性的模型一样，在解释时应注意其限制，因为它基于概率模型，使用给定模型参数模拟回报。该指标的部分限制如下：

- 模型是使用历史资产回报和相关性校准的，在本质上无法考虑未来的潜在事件。只有在历史数据能够代表未来的市场走向时，才能作为未来风险的可靠指标。
- 一般而言，模型风险具有若干已知的限制，这包括：基础数据的质量或准确性，数据中出现重大事件的情形，子基金资产在长期受外部市场因素影响的敏感性会持续变化，以及仅使用一个模型可能会限制充分了解子基金风险状况的能力。

管理层认识到这些限制，因此对风险估计进行比较，以对预期和实际结果进行检查。如果实际风险指标显著偏离风险估计，则会评估发生这种情况的原因。

(ii) 流动性风险

流动性风险是指在金融负债到期时，一家实体在履行与金融负债相关的义务时遇到困难的风险。

子基金面临每月用现金赎回份额的风险。子基金将其大多数资产投资于证券和其他工具，这些证券和其他工具在活跃市场上交易，在正常的市场状况下被视为具有很高的流动性，因如果需要筹集现金来履行赎回或支付费用，它们能够轻易被处置。

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023年12月31日

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

下表概述基于未贴现合约现金流量的子基金金融负债的到期状况。该表还分析子基金金融资产的到期状况，以使得能够全面了解子基金的合约承诺。

中国机会股票基金（美元）

截至2023年12月31日

	活期 美元	不到 1个月 美元	1-12 个月 美元	其他 美元	总计 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	-	-	-	38,573,910*	38,573,910
应收股息	-	53,615	-	-	53,615
应收银行利息	-	3,812	-	-	3,812
发行份额相关应收款项	-	14	-	-	14
经纪商应付款项	-	51	-	-	51
其他应收账款	-	958	-	-	958
存放银行的现金	3,881,476	-	-	-	3,881,476
	<u>3,881,476</u>	<u>58,450</u>	<u>-</u>	<u>38,573,910</u>	<u>42,513,836</u>

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期。

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

中国机会股票基金（美元）（续）

截至 2023 年 12 月 31 日（续）

	不到 1 个月 美元	1-12 个月 美元	总计 美元
<u>金融负债</u>			
应付管理费	46,255	-	46,255
应付受托人费用	2,322	-	2,322
应付审计费	15,933	-	15,933
有关赎回份额的应付款项	1,230	-	1,230
其他应付款	8,445	-	8,445
份额持有人应占资产净值**	42,439,651	-	42,439,651
	<u>42,513,836</u>	<u>-</u>	<u>42,513,836</u>

** 基金管理人可自行决定实施赎回门槛。有关更多详细信息，详见基金说明书中的规定。

截至 2022 年 12 月 31 日

	活期 美元	不到 1 个月 美元	1-12 个月 美元	其他 美元	总计 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	-	-	-	46,155,138*	46,155,138
应收股息	-	13,941	-	-	13,941
应收银行利息	-	460	-	-	460
发行份额相关应收款项	-	3,272	-	-	3,272
其他应收账款	-	159	-	-	159
存放银行的现金	814,566	-	-	-	814,566
	<u>814,566</u>	<u>17,832</u>	<u>-</u>	<u>46,155,138</u>	<u>46,987,536</u>

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期。

2023 年 12 月 31 日

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

中国高收益债券基金（美元）（续）

截至 2022 年 12 月 31 日（续）

	不到 1 个月 美元	1-12 个月 美元	总计 美元
<u>金融负债</u>			
应付管理费	51,478	-	51,478
应付受托人费用	2,665	-	2,665
应付审计费	14,750	-	14,750
有关赎回份额的应付款项	29	-	29
其他应付款	8,962	-	8,962
份额持有人应占资产净值**	46,909,652	-	46,909,652
	<u>46,987,536</u>	<u>-</u>	<u>46,987,536</u>

** 基金管理人可自行决定实施赎回门槛。有关更多详细信息，详见基金说明书中的规定。

(iii) 信用风险

信用风险是指金融工具的对手方未能履行其与子基金订立的义务或承诺的风险。出于风险管理报告的目的，基金管理人考虑并整合信用风险敞口的所有元素（例如个别义务人违约风险、国家/地区和行业风险）。

如果对手方未能履行各自截至 2023 年 12 月 31 日与已确认金融资产的各个类别有关的义务，则子基金的最大信用风险敞口为财务状况表中指明的这些资产的账面价值。

通过定期审视子基金对手方（如经纪商、保管人和银行）的信用评级、新闻稿和财务报表，基金管理人密切监察他们的信誉度。

依据基础金融工具是否需要按照《国际财务报告准则第 9 号》进行减值披露，信用风险敞口被分成两部分。

子基金受《国际财务报告准则第 9 号》中的预期信用损失模型影响的金融资产为存放银行的现金、经纪商应付款项、应收股息、投资相关应收利息、发行份额相关应收款项、应收银行利息和其他应收账款。截至 2023 年 12 月 31 日，未提供损失拨备（2022 年：无），没有资产被视为减值资产，且冲销的金额为零。

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

(iii) 信用风险（续）

下表显示子基金的对手方以及标普授予的相关信用评级：

对手方

截至 2023 年 12 月 31 日

	评级	中国机会股票 基金（美元） 美元
<u>存放银行的现金</u> 汇丰机构信托服务（亚 洲）有限公司	A-	3,881,476
<u>针对已出售但尚未在经 纪商结算的投资的现 金和应收账款</u> 汇丰机构信托服务（亚 洲）有限公司	A-	51
<u>保管人持有的以公允价 值计量且其变动计入 当期损益的金融资产</u> 汇丰机构信托服务（亚 洲）有限公司	A-	38,573,910

截至 2022 年 12 月 31 日

	评级	中国机会股票 基金（美元） 美元
<u>存放银行的现金</u> 汇丰机构信托服务（亚 洲）有限公司	A-	814,566
<u>保管人持有的以公允价 值计量且其变动计入 当期损益的金融资产</u> 汇丰机构信托服务（亚 洲）有限公司	A-	46,155,138

2023 年 12 月 31 日

12. 财务风险管理的目标和政策（续）

与经纪商进行的涉及待结算交易的交易也会引起信用风险。与未结算交易相关的风险通常被认为较小，因涉及的结算期短并且所使用经纪商的信用质量高。

抵销金融资产及金融负债

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，中国机会股票基金（美元）无此类受可强制执行的主净额结算安排规限的资产或负债，以及持有担保物或以财务状况表中的资产和负债为质押的资产或负债。

13. 资本风险管理

子基金的资本以投资者在子基金中认购/申购的份额为代表，在财务状况表中显示为基金份额持有人应占资产净值。子基金对于认购/申购和赎回份额的资本要求在基金说明书中载明。根据风险管理政策，子基金致力于在适当的投资中投入资本，同时维持充足的流动性来满足赎回要求。

由于在发行份额和可赎回份额方面的能力，子基金的资本可因子基金的赎回和认购/申购需求而异。子基金不受外部强加的资本要求约束，除了本基金说明书中包含的以外，在发行份额和可赎回份额方面没有法律限制。

14. 向基金份额持有人的收益分配

基金管理人可酌情决定是否宣布收益分配、收益分配的频率以及收益分配的金额。不保证会定期进行收益分配，而如果进行收益分配，不保证收益分配的金额。

名称中出现「-mdist」字样的子基金份额类别可每月进行收益分配。此等份额类别还可在基金管理人酌情决定下从资产净值中分配收益。这些分配的收益一般会在宣布收益分配的同一个日历月进行支付。

15. 期后事项

从截至 2023 年 12 月 31 日止的年度至 2024 年 4 月 22 日，子基金的已公布份额净值已发生变动，如下所示：

<u>中国机会股票基金（美元）</u>	<u>份额净值变动</u>
A 类港元-acc	-3.21%
A 类美元-acc	-3.55%
I-P 类港元-acc	-2.74%
M 类人民币-acc	-1.79%

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2023 年 12 月 31 日

15. 期后事项（续）

在 2023 年 12 月 31 日之后及 2024 年 4 月 22 日之前，子基金的认购/申购和赎回情况如下：

	中国机会股票基金（美元）	
	认购/申购	赎回
A 类港元-acc	17,840	1,739,993
A 类美元-acc	25,000	286,339
I-P 类港元-acc	18,002,484	21,986,078
M 类人民币-acc	67,800	200,621

没有其他报告期后事项予以披露。

16. 批准经审计的财务报表

财务报表于 2024 年 4 月 22 日经受托人和基金管理人批准并经认可发布。

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

未经审计业绩表现表

2023年12月31日

已公布的基金份额持有人应占资产净值

中国机会股票基金（美元）

	<u>2023年</u>	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
资产净值	42,439,651 美元	46,909,652 美元	61,911,402 美元
每份额资产净值			
A类港元-acc	91.619 港元	106.220 港元	137.961 港元
A类美元-acc	110.507 美元	128.178 美元	166.667 美元
I-P类港元-acc	73.774 港元	84.227 港元	107.730 港元
M类人民币-acc	65.151 人民币	73.424 人民币	90.042 人民币

每份额最高发行价和最低赎回价

	<u>2023年</u>		<u>2022年</u>	
	高	低	高	低
A类港元-acc	124.499 港元	87.191 港元	143.614 港元	74.284 港元
A类美元-acc	149.781 美元	105.067 美元	173.747 美元	89.128 美元
I-P类港元-acc	98.839 港元	70.188 港元	112.239 港元	58.755 港元
M类人民币-acc	82.025 人民币	62.242 人民币	92.925 人民币	54.090 人民币
	<u>2021年</u>		<u>2020年</u>	
	高	低	高	低
A类港元-acc	223.117 港元	135.174 港元	191.478 港元	125.155 港元
A类美元-acc	271.059 美元	163.148 美元	232.692 美元	151.886 美元
I-P类港元-acc	171.908 港元	105.505 港元	146.492 港元	95.079 港元
M类人民币-acc	104.492 人民币	88.483 人民币	-	-
	<u>2019年</u>		<u>2018年</u>	
	高	低	高	低
A类港元-acc	146.461 港元	98.177 港元	111.732 港元	99.142 港元
A类美元-acc	177.137 美元	118.370 美元	167.613 美元	119.344 美元
I-P类港元-acc	110.891 港元	73.397 港元	102.566 港元	73.907 港元
			<u>2017年¹</u>	
			高	低
A类美元-acc			148.069 美元	99.834 美元

¹自2017年3月3日（起始运作日）起至2017年12月31日止期间。

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

未经审计投资组合持仓变动表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	截至 2023 年 1 月 1 日	增加	减少	截至 2023 年 12 月 31 日
ABBISKO CAYMAN LTD ORD USD.00001	52,000	-	-	52,000
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD.000003125	295,400	20,400	9,300	306,500
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H HKD1	269,500	-	37,000	232,500
BRII BIOSCIENCES LTD ORD NPV	26,500	-	26,500	-
BRONCUS HOLDING CORP ORD USD.000025	35,000	-	10,500	24,500
CHANJET INFORMATION TECH-H SHRS ORD CNY1	1,021,100	-	-	1,021,100
CHEERWIN GROUP LTD ORD USD.0000002	534,500	-	-	534,500
CHINA GAS HOLDINGS LIMITED	206,600	-	206,600	-
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD ORD NPV	2,204,000	-	-	2,204,000
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD H SHS ORD CNY1	616,500	77,500	24,500	669,500
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL H SHS ORD NPV	236,000	-	-	236,000
CHINA RESOURCES LAND LIMITED HKD0.1	320,000	24,000	-	344,000
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H ORD CNY1	5,500	-	-	5,500
CHINASOFT INTL LTD	1,680,000	-	676,000	1,004,000
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDIN ORD NPV	57,000	-	57,000	-
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD ORD HKD0.1	2,068,160	326,000	-	2,394,160
FAR EAST H L NP RTS (MAY2023)	-	17,681	17,681	-
FAR EAST HORIZON LTD ORD HKD0.01	2,104,000	-	-	2,104,000
GEMDALE PROPERTIES AND INVESTMENT CORPORATION LIMITED ORD HKD0.1	4,422,000	-	4,422,000	-
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD ORD USD.00001	-	50,800	-	50,800
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD ORD HKD1	76,700	33,400	61,300	48,800
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP ORD NPV	-	77,891	-	77,891

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

未经审计投资组合持仓变动表（续）

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	截至 2023 年 1 月 1 日	增加	减少	截至 2023 年 12 月 31 日
JD COM INC - CL A ORD USD0.00002	4,993	-	4,993	-
JINMAO PROPERTY SERVICES CO ORD NPV	33,293	-	33,293	-
JOINN LABORATORIES CHINA C-H ORD NPV	96,320	38,528	-	134,848
KEYMED BIOSCIENCES INC ORD NPV	21,500	-	21,500	-
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLO ORD USD.001	1,175,500	-	-	1,175,500
KWEICHOW MOUTAI CO LTD CC ORD CNY1	15,700	3,400	1,800	17,300
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD ORD HKD0.1	300,500	40,000	-	340,500
MEITUAN ORD HKD.00001	80,400	30,480	11,400	99,480
MICROTECH MEDICAL HANGZHOU-H ORD CNY1	27,200	-	27,200	-
NETEASE INC ORD USD.0001	239,700	5,100	77,200	167,600
NETEASE.COM INC ADR (1 ADR REPRESENTS 25 ORDINARY SHARES)	5,780	-	1,403	4,377
OCUMENSION THERAPEUTICS ORD NPV	131,500	-	-	131,500
ONEWO INC-H ORD CNY1	31,000	-	-	31,000
PDD HOLDINGS INC-ADR(1 ADR REPS 4 ORD SHRS)	-	9,754	-	9,754
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED H SHARES HKD1	643,000	18,500	55,000	606,500
SHANGHAI KINDLY INSTRUMENT- H ORD CNY1	90,200	-	-	90,200
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED ORD HKD1	864,000	-	-	864,000
SSY GROUP LTD ORD HKD0.02	1,256,000	236,000	-	1,492,000
SUPER HI INTERNATIONAL HOLDING LTD ORD NPV	-	120,000	-	120,000
TAL EDUCATION GROUP - ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHARES)	96,000	-	-	96,000
TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	105,800	15,400	16,700	104,500

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

未经审计投资组合持仓变动表（续）

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	截至 2023 年 1 月 1 日	增加	减少	截至 2023 12 月 31 日
TENCENT MUSIC ENTERTAINM- ADR ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHRS)	35,850	-	-	35,850
WENZHOU KANGNING HOSPITAL CO L ORD HKD 1	15,300	-	-	15,300
WULIANGYE YIBIN CO LTD SZHK ORD CNY1	28,801	14,600	-	43,401
WUXI XDC CAYMAN INC ORD USD.00005	-	100,000	-	100,000
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD ORD HKD	283,000	40,000	-	323,000
ZHENGZHOU COAL MNING MACHINERY GROUP CO LTD H SHS ORD CNY1	394,400	-	-	394,400
ZJLD GROUP INC ORD USD.000002	-	57,400	57,400	-

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

未经审计投资组合表

2023年12月31日

	持仓量	公允价值 美元	占资产净值的 百分比 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
上市权益证券			
中国内地			
KWEICHOW MOUTAI CO LTD CC ORD CNY ₁	17,300	4,193,439	9.88
WULIANGYE YIBIN CO LTD SZHK ORD CNY ₁	43,401	855,208	2.01
		-----	-----
		5,048,647	11.89
		-----	-----
香港			
ABBISKO CAYMAN LTD ORD USD.00001	52,000	24,307	0.06
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD.000003125	306,500	2,967,440	6.99
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H HKD ₁	232,500	537,142	1.27
BRONCUS HOLDING CORP ORD USD.000025	24,500	2,479	0.01
CHANJET INFORMATION TECH-H SHRS ORD CNY ₁	1,021,100	475,992	1.12
CHEERWIN GROUP LTD ORD USD.0000002	534,500	101,307	0.24
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD ORD NPV	2,204,000	211,691	0.50
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD H SHS ORD CNY ₁	669,500	2,332,110	5.49
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL H SHS ORD NPV	236,000	100,946	0.24
CHINA RESOURCES LAND LIMITED HKD _{0.1}	344,000	1,233,520	2.91
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H ORD CNY ₁	5,500	53,989	0.13
CHINASOFT INTL LTD	1,004,000	770,176	1.81
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD ORD HKD _{0.1}	2,394,160	2,225,970	5.24
FAR EAST HORIZON LTD ORD HKD _{0.01}	2,104,000	1,654,412	3.90
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD ORD USD.00001	50,800	231,602	0.55
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD ORD HKD ₁	48,800	1,674,882	3.95
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP ORD NPV	77,891	45,786	0.11
JOINN LABORATORIES CHINA C-H ORD NPV	134,848	222,083	0.52
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLO ORD USD.001	1,175,500	252,907	0.60
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD ORD HKD _{0.1}	340,500	545,076	1.28
MEITUAN ORD HKD.000010000	99,480	1,043,396	2.46
NETEASE INC ORD USD.0001	167,600	3,017,789	7.11
OCUMENSION THERAPEUTICS ORD NPV	131,500	112,495	0.26
ONEWO INC-H ORD CNY ₁	31,000	98,853	0.23
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED H SHARES HKD ₁	606,500	2,745,679	6.47
SHANGHAI KINDLY INSTRUMENT-H ORD CNY ₁	90,200	330,371	0.78
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED ORD HKD ₁	864,000	728,063	1.72

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

未经审计投资组合表（续）

2023年12月31日

	持仓量	公允价值 美元	占资产净值 的百分比 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)			
上市权益证券（续）			
香港（续）			
SSY GROUP LTD ORD HKD0.02	1,492,000	943,899	2.22
SUPER HI INTERNATIONAL HOLDING LTD ORD NPV	120,000	159,825	0.38
TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	104,500	3,929,180	9.26
WENZHOU KANGNING HOSPITAL CO L ORD HKD 1	15,300	26,452	0.06
WUXI XDC CAYMAN INC ORD USD.00005	100,000	409,807	0.96
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD ORD HKD	323,000	512,925	1.21
ZHENGZHOU COAL MNING MACHINERY GROUP CO LTD H SHS ORD CNY1	394,400	432,355	1.02
		-----	-----
		30,154,906	71.06
		-----	-----
美国			
NETEASE.COM INC ADR (1 ADR REPRESENTS 25 ORDINARY SHARES)	4,377	407,761	0.96
PDD HOLDINGS INC-ADR(1 ADR REPS 4 ORD SHRS)	9,754	1,427,108	3.36
TAL EDUCATION GROUP - ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHARES)	96,000	1,212,480	2.86
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHRS)	35,850	323,008	0.76
		-----	-----
		3,370,357	7.94
		-----	-----
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总计		38,573,910	90.89
		-----	-----
投资总计		38,573,910	90.89
		-----	-----
投资总计，按成本		62,594,194	
