

海通精选基金系列
(在香港成立的伞子式单位信托基金)

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

报告及财务报表
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

目录

	页码
管理及行政	1
致份额持有人的基金管理人报告	2
致份额持有人的受托人报告	3
独立审计师报告	4 - 6
财务状况表	7
全面收益表	8
份额持有人应占净资产变动表	9
现金流量表	10
财务报表附注	11 - 43
投资组合 (未经审计)	44 - 46
投资组合变动表 (未经审计)	47
有关金融衍生工具的详情 (未经审计)	48
有关金融衍生工具所导致风险敞口的资料 (未经审计)	49
业绩表现记录 (未经审计)	50 - 53

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

管理及行政

基金管理人

海通国际资产管理(香港)有限公司
香港
中环
德辅道 189 号
李宝椿大厦 22 楼

基金管理人的董事

孙彤
潘慕尧(于 2023 年 6 月 2 日辞任)
阎素萍
王胜祖
Zhou Hongliang
Wang Zihao(于 2023 年 6 月 2 日获委任)

律师

的近律师行
香港
中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

受托人兼基金注册登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
香港
皇后大道中 1 号

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
香港
中环
太子大厦 22 楼

海通亚洲高收益债券基金 (海通精选基金系列的子基金)

致份额持有人的基金管理人报告

市场回顾

Markit iBoxx 美元亚洲（日本除外）中国高收益债券总回报指数去年录得-14.59%，这是受占亚洲高收益债券很大的中国房地产行业大幅下跌拖累所致。由于中国经济增长放缓、国内监管加强、消费复苏不及预期和人民币贬值，房地产行业发生的信贷事件日益增多。因此，市场全年持续萧条。

考虑到抗通胀进展和金融环境收紧的持续影响，美联储在 2023 年 2 月、5 月和 7 月加息 25 个基点后暂停加息。同时，在年底的联邦公开市场委员会会议上，美联储主席鲍威尔暗示加息周期已经结束。2023 年美国国债收益率的表现受到事件冲击的严重影响，而且整体上依然极为动荡。在 2023 年年初，受到硅谷银行事件的影响，美国国债收益率快速从 4.2% 的高位下滑至接近 3.5%。在 5 月末，美国经济再次回升，美国财政部在债务上限压力缓解后宣布新发行计划，引起市场人士担心美国财政和债务供应失衡，导致美国国债收益率持续攀升至接近 5%，与基准利率的差距大幅缩小。11 月以来，美国经济再次显示疲软迹象，而通胀持续降温，市场对美联储在 2024 年减息的预期大幅升温，美国国债收益率再次走低。10 年期美国国债收益率较 2022 年年底基本保持不变，于 2023 年 12 月 29 日达到 3.8791%。

市场展望

展望 2024 年，鉴于亚洲主要国家保持良好的经济增速，亚洲信贷基本面将保持大体稳定并继续改善。面对全球宏观经济不明朗因素，我们调整了策略，加强投资组合的多元化程度，以在动荡环境下平衡风险与回报。由于美国加息周期可能结束，亚洲新兴市场的复苏进展和债券表现可能改善，且投资情绪将逐渐好转。不过，随着经济的逐步复苏，基本面疲弱的发行人可能在 2024 年进一步违约。我们预期，在 2024 年，亚洲高收益市场仍会是机遇与风险并存，信贷选择对投资组合的表现至关重要。

海通国际资产管理（香港）有限公司
2024 年 4 月 26 日

海通亚洲高收益债券基金
（海通精选基金系列的子基金）

致份额持有人的受托人报告

我们谨此确认，我们认为截至 2023 年 12 月 31 日止年度，海通精选基金系列的子基金海通亚洲高收益债券基金（“子基金”）的基金管理人在各重大方面均按照日期为 2016 年 4 月 18 日的信托契约（经修订）的条款管理子基金。

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
2024 年 4 月 26 日

独立审计师报告
致海通亚洲高收益债券基金
（海通精选基金系列的子基金）的份额持有人

对财务报表审计作出的报告

意见

我们已审计的内容

海通精选基金系列（“本基金”）的子基金海通亚洲高收益债券基金（“子基金”）的财务报表刊载于第7至43页，其中包括：

- 于2023年12月31日的财务状况表；
- 截至该日止年度的全面收益表；
- 截至该日止年度的份额持有人应占净资产变动表；
- 截至该日止年度的现金流量表；及
- 财务报表附注，包括重大会计政策资料及其他解释性资料。

我们的意见

我们认为，该等财务报表已根据国际财务报告准则会计准则真实而中肯地反映了子基金于2023年12月31日的财务状况及其截至该日止年度的财务交易状况及现金流量状况。

意见的基础

我们已根据《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。

我们相信，我们所获得的审计凭证充足且适当，可为我们的审计意见提供基础。

独立性

根据国际会计师职业道德准则理事会颁布的《国际会计师职业道德守则》（包括《国际独立准则》）（“国际会计师职业道德准则理事会守则”），我们独立于子基金，并已履行国际会计师职业道德准则理事会守则中的其他专业道德责任。

其他资料

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

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

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

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

独立审计师报告
致海通亚洲高收益债券基金
（海通精选基金系列的子基金）的份额持有人（续）

管理方就财务报表须承担的责任

子基金管理方须负责根据国际财务报告准则会计准则编制真实而中肯的财务报表，并对其认为为使编制财务报表时不存在由于欺诈或错误而导致重大错误陈述所需的内部控制负责。

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

此外，子基金管理方须确保财务报表已根据于2016年4月18日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）的相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》（“证监会守则”）附录E的有关披露规定妥善编制。

审计师就审计财务报表承担的责任

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

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。我们也：

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

独立审计师报告
致海通亚洲高收益债券基金
（海通精选基金系列的子基金）的份额持有人（续）

审计师就审计财务报表承担的责任（续）

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

就信托契约及证监会守则附录E有关披露条文的事项作出的报告

我们认为，该等财务报表在各重大方面已根据信托契约及证监会守则附录E的有关披露条文妥善编制。

罗兵咸永道会计师事务所
注册会计师

香港，2024年4月26日

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务状况表

于2023年12月31日

	附注	2023年 美元	2022年 美元
资产			
流动资产			
按公允价值计入损益的金融资产	7(d),8(a)	16,059,421	35,259,523
衍生金融工具	7(d),8(a),9	362	2,493
申购份额应收款项		-	143
出售投资应收款项		136,000	-
应收利息		395,367	598,667
现金及现金等价物	7(d)	132,685	2,359,898
总资产		<u>16,723,835</u>	<u>38,220,724</u>
负债			
流动负债			
衍生金融工具	8(a),9	117	-
赎回份额应付款项		-	311,054
购买投资应付款项		124,000	215,000
应付收益分配	10	592,349	1,157,093
其他应付款项		55,266	76,872
负债 (不包括份额持有人应占净资产)		<u>771,732</u>	<u>1,760,019</u>
份额持有人应占净资产 (根据子基金的原版招募说明书)	4	<u>15,952,103</u>	<u>36,460,705</u>

谨代表

谨代表

.....
海通国际资产管理 (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

第 11 至 43 页的附注构成该等财务报表的一部分。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附注	2023年 美元	2022年 美元
收入			
银行存款利息收入	7(d)	21,002	26,083
债券利息收入		4,026,725	5,686,953
其他收入		17,367	60,646
出售按公允价值计入损益的金融资产及衍生金融工具的已变现亏损	5	(7,837,885)	(153,690,183)
按公允价值计入损益的金融资产及衍生金融工具价值的未变现收益/亏损变动	5	1,096,042	91,292,743
外币亏损净额		(52,747)	(1,640,251)
净亏损总额		(2,729,496)	(58,264,009)
支出			
管理费	7(a)	251,618	844,847
受托人费用	7(b)	40,475	123,890
保管及银行收费	7(c)	4,861	16,831
审计师酬金		17,550	17,575
会计费	7(c)	20,101	8,581
手续费	7(c)	3,957	17,286
其他经营支出	7(c)	183,027	194,599
总经营支出		521,589	1,223,609
收益分配前净亏损		(3,251,085)	(59,487,618)
财务成本			
向份额持有人作出的收益分配	10	(651,728)	(1,341,480)
份额持有人应占净资产减少		(3,902,813)	(60,829,098)

第 11 至 43 页的附注构成该等财务报表的一部分。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

份额持有人应占净资产变动表
截至2023年12月31日止年度

	附注	2023年 美元	2022年 美元
于1月1日份额持有人应占净资产		36,460,705	254,489,178
申购份额所得款项		411,832	20,588,468
赎回份额所付款项		(17,017,621)	(177,787,843)
份额交易减少净额		(16,605,789)	(157,199,375)
份额持有人应占净资产减少		(3,902,813)	(60,829,098)
于12月31日份额持有人应占净资产	4	15,952,103	36,460,705

有关已发行份额数目变动详情请，请参阅附注4。

第11至43页的附注构成该等财务报表的一部分。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

现金流量表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	2023 年 美元	2022 年 美元
经营活动所得现金流量		
份额持有人应占净资产减少	(3,902,813)	(60,829,098)
就以下各项作出调整：		
利息收入	(4,047,727)	(5,713,036)
向份额持有人作出的收益分配	651,728	1,341,480
	<hr/>	<hr/>
	(7,298,812)	(65,200,654)
出售投资应收款项净变动	(136,000)	3,692,481
购买投资应付款项净变动	(91,000)	(2,689,971)
按公允价值计入损益的金融资产净变动	19,200,102	186,738,342
衍生金融工具净变动	2,248	45,528
其他应付款项净变动	(21,606)	(211,134)
	<hr/>	<hr/>
经营所得现金流量	11,654,932	122,374,592
已收利息	4,251,027	9,726,830
	<hr/>	<hr/>
经营活动所得现金流入净额	15,905,959	132,101,422
	<hr/>	<hr/>
募资活动所得现金流量		
向份额持有人支付的收益分配	(1,216,472)	(12,459,930)
申购份额所得款项	411,975	20,683,210
赎回份额所付款项	(17,328,675)	(177,478,173)
	<hr/>	<hr/>
募资活动所用现金净额	(18,133,172)	(169,254,893)
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物减少净额	(2,227,213)	(37,153,471)
年初现金及现金等价物	2,359,898	39,513,369
	<hr/>	<hr/>
年末现金及现金等价物	132,685	2,359,898
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
现金及现金等价物余额分析：		
现金存款	132,685	2,359,898
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

第 11 至 43 页的附注构成该等财务报表的一部分。

海通亚洲高收益债券基金 (海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

1. 一般资料

海通精选基金系列是成立为伞子式基金的开放式单位信托基金，受其日期为 2016 年 4 月 18 日的信托契约（经修订）“信托契约”规管，根据《证券及期货条例》第 104(1)条，获香港证券及期货事务监察委员会（“香港证监会”）认可。信托契约的条款受香港法律管辖。截至 2023 年 12 月 31 日，该伞基金拥有海通亚洲高收益债券基金（“子基金”）、海通香港股票基金及海通低碳先锋股票基金（前称海通中国 A 股基金）三只子基金（2022 年：三只）。子基金初始运作日期为 2016 年 5 月 23 日。

子基金的基金管理人和受托人分别为海通国际资产管理（香港）有限公司（“基金管理人”）及汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司（“受托人”）。

子基金的投资目标是通过主要投资于在亚洲市场买卖或发行的多元化高收益债务工具投资组合，寻求高水平的收益和资本增长。

该等财务报表仅为子基金编制。海通香港股票基金、海通低碳先锋股票基金（前称海通中国 A 股基金）及海通亚洲高收益债券基金的财务报表已单独编制。

2. 重大会计政策概要

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

(a) 编制基准

子基金的财务报表按照国际财务报告准则会计准则编制。国际财务报告准则会计准则包括以下权威文献：

- 国际财务报告准则会计准则
- 国际会计准则
- 国际财务报告准则解释委员会或其前身组织常设解释委员会制定的解释。

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

按照国际财务报告准则会计准则编制财务报表时，须作出若干关键会计估算。受托人和基金管理人（统称“管理方”）亦须在应用子基金的会计政策时运用其判断。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2. 重大会计政策概要 (续)

(a) 编制基准 (续)

自 2023 年 1 月 1 日开始生效的准则及现有准则的修订

子基金在 2023 年 1 月 1 日开始的年度报告期间已采用下列新订和经修订准则：

- 会计估计的定义 – 国际会计准则第 8 号的修订
- 会计政策的披露 – 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

上述修订对过往期间确认的金额并无任何影响，且预期不会对当前或未来期间产生重大影响。

2023 年 1 月 1 日后生效且未提前采用的新订准则、修订及解释

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

(b) 按公允价值计入损益的金融资产

(i) 分类

子基金根据子基金管理此等金融资产的业务模式及金融资产的合约现金流量特点对其投资进行分类。金融资产的组合按公允价值基准进行管理及评估业绩。子基金重点关注公允价值数据，并利用该等数据评估资产的表现并做出决策。子基金并无选择不可撤销地指定任何权益性证券为按公允价值计入其他全面收益记账。子基金债务证券的合约现金流量仅为本金及利息，但这些证券并非为收取合约现金流量及为出售而持有。收取合约现金流量只是实现子基金业务模式目标的附带条件。因此，所有投资均按公允价值计入损益计量。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2. 重大会计政策概要 (续)

(b) 按公允价值计入损益的金融资产 (续)

(ii) 确认、终止确认和计量

定期买卖的投资于交易日 (即子基金承诺买卖投资的日期) 确认。按公允价值计入损益的金融资产初次按公允价值确认。交易成本如产生于全面收益表中则列为支出。当从投资中获得现金流量的权利到期或子基金已转移所有权的绝大部分风险和回报时, 金融资产终止确认。

初始确认后, 所有按公允价值计入损益的金融资产和金融负债均按公允价值计量。“按公允价值计入损益的金融资产或金融负债”类别的公允价值变动所产生的损益在全面收益表的损益产生期间按公允价值计入损益的金融资产价值的未变现收益/亏损变动内呈列。

(iii) 公允价值估计

公允价值为市场参与者于计量日在有序交易中出售资产所得到或转让负债所付出的对价。于活跃市场买卖的金融资产及负债 (如公开买卖的衍生工具及交易证券) 的公允价值是按于报告日期所报收市价确定。子基金使用位于买卖差价之间的最后成交市价确定上市金融资产及负债的公允价值。如果最后成交价并非处于买卖差价之间, 管理方将在买卖差价之内确定最能反映公允价值的价值点。

并无于活跃市场买卖的金融资产的公允价值 (例如, 场外交易衍生工具) 使用经纪商报价或估值技术确定。该等证券的公允价值估计详情载于附注 8(e)。

(iv) 公允价值计量架构中的等级转换

公允价值计量架构中的等级转换被视为在报告期间开始时发生。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2. 重大会计政策概要 (续)

(c) 衍生金融工具

衍生金融工具于衍生合约订立日期按公允价值确认，其后按公允价值重新计量。公允价值参考活跃市场的市场报价，包括近期市场交易，并利用估值技术，包括贴现现金流量模型及期权定价模型（如适用）。所有衍生金融工具在公允价值为正数时按资产列账，而当公允价值为负数时按负债列账。

任何衍生金融工具公允价值的后续变动立即于全面收益表确认。

(d) 抵销金融工具

若有法定可执行权利可抵销已确认金额，并有意图按净额基准结算或同时变现资产及结算负债时，则金融资产与负债可互相抵销，并在财务状况表报告其净额。法定可执行权利不得依赖未来事件而定，而在一般业务过程中以及若子基金或交易对手方一旦出现违约、无偿债能力或破产时亦必须可强制执行。

(e) 出售投资应收款项/购买投资应付款项

出售投资应收款项及购买投资应付款项指已订约但于相关财务状况表日期仍未分别结算或交付的出售证券应收款项及购买证券应付款项。出售投资应收款项余额乃为收取而持有。

该等金额初次按公允价值确认，其后按摊销成本计算。在各报告日期，如果信用风险自初始确认后大幅增加，则子基金应计量出售投资的应收款项的亏损拨备，其金额相当于全期的预期信用亏损。如果于报告日期信用风险自初始确认后并无大幅增加，则子基金应按相当于 12 个月的预期信用亏损计量亏损拨备。经纪商遭遇重大财政困难、经纪商将可能破产或进行财务重组，以及无法如期付款，均显示出售投资的应收款项需进行亏损拨备。如果信用风险增加至需要作出信用减值的程度，则将根据经亏损拨备调整后的总账面金额，计算利息收入。逾期超过 30 天的任何合约付款由管理方确定为信用风险显著增加。逾期超过 90 天的合约付款被视为信用减值。

(f) 利息收入

利息收入按时间比例基准采用实际利息法确认。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

2. 重大会计政策概要(续)

(g) 交易成本

交易成本是指购买按公允价值计入损益的金融资产或负债所产生的成本。其中包括支付给代理商、经纪商和交易商的费用和佣金。交易成本于产生时立即于全面收益表中确认为支出。

(h) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括持有现金、活期存款和其他具有较高流动性且存款期限在三个月或以下的短期投资以及银行透支。

(i) 向份额持有人作出的收益分配

向份额持有人作出的收益分配于获基金管理人批准时在份额持有人应占全面收益表确认。

(j) 外汇折算

功能货币及呈报货币

子基金的业绩表现以美元衡量和汇报给份额持有人。基金管理人认为美元是最能够准确反映底层交易、事件和情况所产生的经济影响的货币。本财务报表是使用子基金的功能货币及呈报货币美元进行编制。

交易及结余

以外币为单位的交易均按交易日的汇率换算为功能货币。以外币为单位的资产及负债按报告日期的汇率换算为功能货币。

上述换算产生的外币兑换盈亏，均列入全面收益表内。

与现金及现金等价物有关的外币兑换盈亏在全面收益表中的“外币兑换亏损净额”内列账。

按公允价值计入损益的金融资产和负债相关的外币兑换盈亏在全面收益表中的“出售按公允价值计入损益的金融资产及衍生金融工具的已变现亏损”及“按公允价值计入损益的金融资产及衍生金融工具价值的未变现收益/亏损变动”内列账。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

2. 重大会计政策概要 (续)

(k) 可赎回份额

子基金的可赎回份额(持有人可按自己的选择赎回)相当于子基金的可回售金融工具。

子基金有十类已发行份额:A类(美元)、A类(港元)、A类(人民币)、A类(人民币对冲)、D类(美元)、D类(港元)、H类(美元)、H类(人民币)、H类(人民币对冲)和I类(美元),这十类份额在所有重大方面享有同等权益,但如子基金的原版招募说明书所述,它们具有不同的条款和条件,包括最低投资额和管理费。由于不同类别的份额不具有相同的特征,因此被分类为金融负债。

持有人可选择按子基金发行或赎回份额时其份额净值的价格申购及赎回份额。子基金的份额净值的计算是将份额持有人应占净资产除以各类别已发行份额总数。

根据子基金的原版招募说明书,投资持仓的价值是根据用以确定申购或赎回子基金份额净值的最后成交价计算。

(l) 税项

由于子基金根据香港《证券及期货条例》第104条获认可为集合投资计划的单位信托,因此根据香港《税务条例》第26A(1A)条获豁免缴纳利得税,故并未就香港利得税作出拨备。

递延所得税是根据财务报表内资产及负债的税基与账面价值之间的暂时性差异使用负债法计提。然而,如果递延所得税产生于交易中资产或负债的初始确认,而该资产或负债在交易发生时既不影响会计处理,亦不影响应纳税收益或损失,则递延所得税不予计入。递延所得税采用在财务状况表日期前已颁布或实质颁布,并在有关的递延所得税资产变现或递延所得税负债清偿时预期将会适用的税率(及法律)确定。

递延所得税资产仅就日后很可能获得应课税溢利以用作抵扣暂时性差异时确认。

若有法定可执行权利,可将当期税项资产与当期税项负债抵销,以及当递延所得税资产和负债涉及由同一税务机关对应课税实体或不同应课税实体征收所得税但有意向以净额基准结算结余时,则可将递延所得税资产与负债互相抵销。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3. 关键会计估计和判断

编制财务报表须使用会计估计，该等会计估计正如其定义很少会与实际结果相符。管理方亦须在应用于基金的会计政策时作出判断。估计及判断经持续进行评估，并根据过往经验及在有关情况下相信属合理的且可能对子基金有财务影响的未来事件期望等其他因素作出。

功能货币

管理方认为美元是最能够准确反映底层交易、事件和情况所产生的经济影响的货币。美元是子基金衡量其业绩表现和报告业绩的货币，也是接受投资者申购和赎回的货币。此判断也将子基金与其他投资产品进行比较时所处的竞争环境考虑在内。

4. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产

子基金的资本以子基金份额为代表，在财务状况表中列示为“份额持有人应占净资产”。截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度，份额的申购和赎回情况载列于份额持有人应占净资产变动表中。为了实现投资目标，子基金致力按照投资政策和风险管理政策进行投资，同时维持充足的流动资金满足赎回要求。

根据日期为 2016 年 4 月 18 日的信托契约（经修订）及子基金原版招募说明书的条款，为申购和赎回及计算其他多项费用而确定份额净值时，投资按照估值日的最后成交价入账。

截至 2023 年 12 月 31 日，子基金已发行十类份额（2022 年：十类），并拥有 15,952,103 美元（2022 年：36,460,705 美元）的可回售金融工具，以分类为金融负债的可赎回份额持有人应占净资产为代表。

H 类只适用于中国内地的投资者。

截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度，可赎回份额的变动如下所示：

2023 年

	A类 (美元)	A类 (港元)	A类 (人民币)	A类 (人民币对 冲)
	收益分配 份额	收益分配 份额	收益分配 份额	收益分配 份额
年初已发行份额	10	100	100	100
发行份额	-	-	-	-
赎回份额	-	-	-	-
年末已发行份额	<u>10</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

4. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

2023年(续)

	D类 (美元) 收益分配 份额	D类 (港元) 收益分配 份额	H类 (美元) 收益分配 份额
年初已发行份额	16,799	9,478	10
发行份额	6	57	-
赎回份额	(6,119)	(1,795)	-
年末已发行份额	<u>10,686</u>	<u>7,740</u>	<u>10</u>

	H类 (人民币) 收益分配 份额	H类 (人民币对冲) 收益分配 份额	I类 (美元) 收益分配 份额
年初已发行份额	216,991	348,737	575,651
发行份额	10,052	37,996	-
赎回份额	(22,355)	(385,494)	(281,535)
年末已发行份额	<u>204,688</u>	<u>1,239</u>	<u>294,116</u>

2022年

	A类 (美元) 收益分配 份额	A类 (港元) 收益分配 份额	A类 (人民币) 收益分配 份额	A类 (人民币对 冲) 收益分配 份额
年初已发行份额	10	100	100	100
发行份额	-	-	-	-
赎回份额	-	-	-	-
年末已发行份额	<u>10</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

4. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

2022年(续)

	D类 (美元) 收益分配 份额	D类 (港元) 收益分配 份额	H类 (美元) 收益分配 份额
年初已发行份额	103,429	10,497	10
发行份额	516	477	-
赎回份额	(87,146)	(1,496)	-
年末已发行份额	<u>16,799</u>	<u>9,478</u>	<u>10</u>

	H类 (人民币) 收益分配 份额	H类 (人民币对冲) 收益分配 份额	I类 (美元) 收益分配 份额
年初已发行份额	883,529	2,090,369	3,052,813
发行份额	400,685	537,253	224,222
再投资份额	-	-	12,963
赎回份额	(1,067,223)	(2,278,885)	(2,714,347)
年末已发行份额	<u>216,991</u>	<u>348,737</u>	<u>575,651</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

4. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

	2023年 美元	2022年 美元
每份额资产净值(根据子基金的原版招募说明书)		
- A类(美元)收益分配份额	55.00	60.27
- A类(港元)收益分配份额	7.03	7.71
- A类(人民币)收益分配份额	8.39	9.20
- A类(人民币对冲)收益分配份额	7.60	8.72
- D类(美元)收益分配份额	40.73	47.95
- D类(港元)收益分配份额	50.31	59.76
- H类(美元)收益分配份额	5.6000	6.0848
- H类(人民币)收益分配份额	8.1266	8.9228
- H类(人民币对冲)收益分配份额	7.1646	8.6679
- I类(美元)收益分配份额	45.73	52.33

5. 按公允价值计入损益的金融资产及衍生金融工具的亏损净额

	2023年 美元	2022年 美元
出售按公允价值计入损益的金融资产及衍生金融工具的已变现亏损	(7,837,885)	(153,690,183)
按公允价值计入损益的金融资产及衍生金融工具价值的未变现收益/亏损变动	1,096,042	91,292,743
	<u>(6,741,843)</u>	<u>(62,397,440)</u>

6. 税项

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

7. 与关联方(包括受托人、基金管理人及其关联人士)的交易

以下是本年度内子基金与受托人、基金管理人及其关联人士订立的重大关联交易概要。基金管理人及受托人的关联人士指香港证券及期货事务监察委员会颁布的《单位信托及互惠基金守则》中所界定的关联人士。截至2023年及2022年12月31日止年度,子基金、基金管理人及受托人及其关联人士订立的所有交易均在正常业务范围内按正常商业条款订立。据基金管理人所知,除下文所披露的信息外,子基金并无未关联方进行任何其他重大交易。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

7. 与关联方(包括受托人、基金管理人及其关联人士)的交易(续)

(a) 管理费

海通国际资产管理(香港)有限公司,即基金管理人,目前有权以A类、D类及H类份额资产净值每年1%的管理费率及I类份额资产净值每年0.8%的管理费率收取管理费,该管理费在每个交易日计算及计提并按月支付。

截至2023年12月31日止年度,基金管理人有权收取251,618美元的管理费(2022年:844,847美元)。于2023年12月31日,应付基金管理人的管理费为13,569美元(2022年:25,489美元)。

(b) 受托人费用

受托人,即汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司,有权于各估值日按子基金资产净值的百分比收取费用。资产净值低于5,000万美元,按每年0.13%的托管费率收取;资产净值等于或高于5,000万美元,按每年0.12%的托管费率收取,每月最低费用为3,000美元(A类、D类、I类及H类)。受托人费用在每个估值日的估值点进行计算和累计,每月从子基金的资产中拨付。

截至2023年12月31日止年度,受托人费用为40,475美元(2022年:123,890美元)。于2023年12月31日,应付子基金受托人的受托人费用为3,000美元(2022年:3,971美元)。

(c) 其他费用

受托人还有权就担任基金注册登记机构收取费用。其亦有权收取与基金管理人不时商定,且由子基金对所有已产生的实际支付费用进行补偿的各项交易、处理、估值费用及其他适用费用。

截至2023年及2022年12月31日止年度,子基金与受托人及其关联方有以下交易及结余。

	2023年 美元	2022年 美元
会计费	6,001	6,001
基金注册登记机构费用	27,300	33,575
手续费	3,957	17,286
估值费用	136,080	137,760
保管及银行收费	4,861	16,831
年度费用	4,000	4,000
其他经营支出	1,104	4,051
	<u>177,303</u>	<u>219,504</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

7. 与关联方(包括受托人、基金管理人及其关联人士)的交易(续)

(c) 其他费用(续)

基金注册登记机构费用、估值费用年度费用及实付费用已列入全面收益表中的其他经营支出。

	2023年 美元	2022年 美元
应付会计费	3,000	12,000
应付基金注册登记机构费用	1,175	1,775
应付估值费用	10,640	11,200
应付手续费	1,779	495
应付年度费用	4,000	4,000

(d) 金融资产及负债

受托人关联方所持有子基金的投资、远期外汇合约及银行结余如下:

	2023年 美元	2022年 美元
金融资产		
投资		
香港上海汇丰银行有限公司	16,059,421	35,259,523
远期外汇合约		
香港上海汇丰银行有限公司	362	2,493
银行结余		
香港上海汇丰银行有限公司	132,685	2,359,898
金融负债		
远期外汇合约		
香港上海汇丰银行有限公司	117	-

截至2023年12月31日, 132,685美元(2022年: 2,359,898美元)的银行结余由香港上海汇丰银行有限公司留存, 该公司为受托人的集团公司, 以正常商业利率计息产生利息收入21,002美元(2022年: 26,0838美元)。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

7. 与关联方(包括受托人、基金管理人及其关联人士)的交易(续)

(e) 与基金管理人及受托人的关联人士的投资交易

	买买证券的总价值 美元	已付佣金总 额 美元	期内占子基金交易的 百分比 %	平均佣金费率 %
<u>2023年</u>				
海通国际证券有限 公司	250,000	-	1.02	-
汇丰银行	1,463,959	-	5.99	-
<u>2022年</u>				
汇丰银行	17,165,210	-	7.56	-

(f) 持有子基金的份额

子基金允许基金管理人、其关联人士及基金管理人管理的其他基金申购及赎回子基金的份额。截至2023年及2022年12月31日,基金管理人及其关联人士持有子基金份额的情况如下:

海通国际证券有限公司,即基金管理人的集团公司,作为代理人,持有的份额:

2023年

	于2023年1月1日 的未赎回份额	本年度内申购 的份额	本年度内赎回 的份额	于2023年12月31 日的未赎回份额
A类(美元)收益分配 份额	10	-	-	10
A类(港元)收益分配 份额	100	-	-	100
A类(人民币)收益分 配份额	100	-	-	100
A类(人民币对冲)收 益分配份额	100	-	-	100
D类(美元)收益分配 份额	15,973	-	(5,908)	10,065
D类(港元)收益分配 份额	5,716	-	(1,056)	4,660
I类(美元)收益分配 份额	544,693	-	(281,535)	263,158

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

7. 与关联方(包括受托人、基金管理人及其关联人士)的交易(续)

(f) 持有子基金的份额(续)

2022年

	于2022年1月1 日的未赎回份额	本年度内申购的 份额	本年度内赎回 的份额	于2022年12月 31日的未赎回份 额
A类(美元)收益分配 份额	10	-	-	10
A类(港元)收益分配 份额	100	-	-	100
A类(人民币)收益分 配份额	100	-	-	100
A类(人民币对冲)收 益分配份额	100	-	-	100
D类(美元)收益分配 份额	15,973	-	-	15,973
D类(港元)收益分配 份额	5,716	-	-	5,716
I类(美元)收益分配 份额	<u>2,696,414</u>	<u>167,294</u>	<u>(2,319,015)</u>	<u>544,693</u>

8. 金融风险及管理

子基金的投资活动使其面临各类风险,所述风险与子基金根据投资策略进行投资的金融工具及市场相关。子基金的活动可能会使其面临各种风险,包括但不限于:市场风险(包括市场价格风险、利率风险及货币风险)、信用及交易对手方风险以及流动性风险,这些风险均与子基金所投资的市场相关。

下文载列主要风险及风险管理政策的概要。

(a) 市场风险

(i) 市场价格风险

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

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 市场价格风险(续)

截至2023年及2022年12月31日,子基金的投资集中在以下地区:

	2023年		2022年	
	公允价值 美元	所占资产净 值 的百分比	公允价值 美元	所占资产净 值 的百分比
有价债券 – 按地理位置划分				
英属维尔京群岛	2,928,795	18.36	5,614,403	15.40
开曼群岛	1,909,609	11.97	5,713,959	15.67
中国内地	2,152,855	13.49	7,525,765	20.64
英国	655,000	4.11	758,480	2.08
香港	3,104,157	19.46	4,180,460	11.47
印度	2,365,255	14.83	4,505,730	12.36
印度尼西亚	965,625	6.05	3,103,692	8.51
澳门	885,750	5.55	1,797,885	4.93
新加坡	896,250	5.62	2,059,149	5.65
韩国	196,125	1.23	-	-
	<u>16,059,421</u>	<u>100.67</u>	<u>35,259,523</u>	<u>96.71</u>

于2023年及2022年12月31日,子基金并未拥有由同一发行人发行的市值超过其净资产10%的工具。

由于子基金主要投资于债务证券,市场价格风险的敏感性分析于下文附注8(a)(ii)的利率敏感性分析中披露。

	2023年 美元	2022年 美元
衍生金融工具		
- 远期外汇合约	362	2,493
衍生金融工具总额 – 资产	<u>362</u>	<u>2,493</u>
- 远期外汇合约	117	-
衍生金融工具总额 – 负债	<u>117</u>	<u>-</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险

利率风险指金融工具的价值因市场利率变动而波动的风险。

利率风险由现行市场利率的波动对计息资产及负债的公允价值以及未来现金流量产生的影响而导致。子基金持有使子基金面临公允价值利率风险的债券。子基金亦持有使子基金面临现金流量利率风险的现金及现金等价物。

下表概述了子基金面临的利率风险，其中包括以公允价值计算的子基金金融资产和负债，按截至2023年及2022年12月31日的合约重新定价或到期日的较早者进行分类。

	1年 以下 美元	1-5年 美元	5年 以上 美元	非 计 息 美元	总计 美元
2023年12月31日					
资产					
按公允价值计入损益的					
金融资产	4,879,794	6,000,077	5,179,550	-	16,059,421
衍生金融工具	-	-	-	362	362
出售投资应收款项	-	-	-	136,000	136,000
应收利息	-	-	-	395,367	395,367
现金及现金等价物	132,685	-	-	-	132,685
	<u>5,012,479</u>	<u>6,000,077</u>	<u>5,179,550</u>	<u>531,729</u>	<u>16,723,835</u>
负债					
衍生金融工具	-	-	-	117	117
购买投资应付款项	-	-	-	124,000	124,000
应付收益分配	-	-	-	592,349	592,349
其他应付款项	-	-	-	55,266	55,266
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>771,732</u>	<u>771,732</u>
利息敏感差距总值	<u>5,012,479</u>	<u>6,000,077</u>	<u>5,179,550</u>		

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

	1年以下 美元	1-5年 美元	5年以上 美元	非计息 美元	总计 美元
2022年12月31日					
资产					
按公允价值计入损益的					
金融资产	5,196,726	23,891,385	6,171,412	-	35,259,523
衍生金融工具	-	-	-	2,493	2,493
申购份额应收款项	-	-	-	143	143
应收利息	-	-	-	598,667	598,667
现金及现金等价物	2,359,898	-	-	-	2,359,898
	<u>7,556,624</u>	<u>23,891,385</u>	<u>6,171,412</u>	<u>601,303</u>	<u>38,220,724</u>
负债					
赎回份额应付款项	-	-	-	311,054	311,054
购买投资应付款项	-	-	-	215,000	215,000
应付收益分配	-	-	-	1,157,093	1,157,093
其他应付款项	-	-	-	76,872	76,872
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,760,019</u>	<u>1,760,019</u>
利息敏感差距总值	<u>7,556,624</u>	<u>23,891,385</u>	<u>6,171,412</u>		

子基金在债务工具上的利率风险大部分以美元计价。利率风险以加权修正久期比率表示。基金管理人通过量化久期市场风险来监控利率风险。

截至2023年12月31日,如果在其他变量不变的情况下,相关利率已下调/上调50个基点(2022年:25个基点),则该期间份额持有人应占净资产的增加/减少将达到56,384美元/74,282美元(2022年:116,143美元/116,133美元),主要来自债务证券市值的增加/减少。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

8. 金融风险及管理 (续)

(a) 市场风险 (续)

(iii) 货币风险

货币风险指金融工具的价值因汇率变动而波动的风险。

子基金拥有以美元 (即子基金的功能货币及呈报货币) 以外货币计价的资产和负债。由于以其他货币计价的货币资产和负债的价值会因汇率的变动而波动, 故子基金面临货币风险。

下表概述了子基金主要货币不同的净敞口:

	2023年		2022年	
	货币 美元	非货币 美元	货币 美元	非货币 美元
港元	1,198	-	112,101	-
人民币	47,413	-	(182,706)	-
欧元	844	-	868	-

下表概述了汇率上升或下降对子基金持有的上述敞口的影响。该分析是基于所有变量维持不变的前提下, 汇率上升/下降 5% 的假设而进行。以港元计价的货币资产和负债被认为不受货币风险影响, 因为目前港元与美元的汇率处于窄幅区间。因此, 基金管理人认为没有必要呈列港元货币风险的敏感性分析。

	2023年		2022年	
	货币 美元	非货币 美元	货币 美元	非货币 美元
人民币	+/-2,371	-	+/-9,135	-
欧元	+/-42	-	+/-43	-

(b) 信用及交易对手方风险

信用及交易对手方风险指发行人或交易对手方在款项到期时未能或不愿意支付全数款项的风险。

子基金可能受信用风险集中影响的金融资产包括现金及现金等价物, 以及由保管人及其获委派代表持有的资产。下表概述截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日, 子基金交易对手方的净敞口及其信用评级。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(b) 信用及交易对手方风险(续)

	2023年 美元	2022年 美元
<u>投资 – 保管人</u>		
香港上海汇丰银行有限公司	16,059,421	35,259,523
<u>银行 – 结余</u>		
香港上海汇丰银行有限公司	132,685	2,359,898
<u>远期外汇合约 – 经纪商</u>		
香港上海汇丰银行有限公司	245	2,493

于2023年及2022年12月31日, 根据信用评级机构, 子基金的保管人及交易对手方的信用评级达到或高于投资级别。

由于子基金持有债务证券, 因此还面临发行人于到期日可能无法偿还本金额和利息的风险。由于所持有的债务证券须符合持有任何单一发行人不得超过资产净值10%的要求, 因此, 信用风险有所降低。

下表概述了按评级机构所划分债务证券的信用评级:

按评级类别划分的债务证券	2023年 所占资产净值的百分比	2022年 所占资产净值的百分比
投资级别	3.05	9.50
非投资级别	94.65	69.19
无评级	2.97	18.02
总计	100.67	96.71

基金管理人已根据发行人的性质及发行人违约率的历史资料评估债券的信用质量。

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

所有上市/报价投资交易均于交收时通过获得批准且信誉良好的经纪商进行结算/支付。由于仅仅会在经纪商收到付款后对出售的证券进行交收, 故违约风险极低。购买证券时, 只会在经纪商收到证券后方付款。如果任何一方未能履行其责任, 将导致交易失败。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

8. 金融风险及管理 (续)

(b) 信用及交易对手方风险 (续)

子基金通过与信用评级较高且子基金认为声誉良好的经纪交易商、银行及受监管交易所进行大部分证券交易及合约活动，以此限制其承受的信用风险。

子基金采用违约概率、违约风险及违约亏损率衡量信用风险及预期信用亏损。管理层在确定任何预期信用亏损时考虑历史分析资料及前瞻性资料。于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，现金及现金等价物由参考信用评级机构信用评级高于投资级别的交易对手方持有，并将于 1 周内结算。根据国际财务报告准则第 9 号的规定，子基金的预期信贷亏损不重大，因此，概无在财务报表内确认预期信贷亏损。

(c) 抵销及进行主净额结算安排和类似协议的款项

于 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，子基金与其衍生工具交易对手方之间存在主净额结算安排。本子基金的远期外汇合约存放在该等交易对手方，本子基金维持的保证金余额是为提供衍生工具持仓的抵押。

下列表格呈列进行抵销、强制主净额结算安排和类似协议的子基金金融资产和负债。表格按金融工具类型呈列。

下列金融资产进行抵销、强制主净额结算安排和类似协议。

于 2023 年 12 月 31 日

	A	B	C = A-B
	已确认金融资产总额 美元	净资产表中已确认 金融负债抵销总额 美元	净资产表中呈列的金 融资产净额 美元
说明			
衍生资产	362	-	362
衍生负债	117	-	117

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(c) 抵销及进行主净额结算安排和类似协议的款项(续)

下列表格按金融工具的交易对手方呈列:

进行抵销、强制主净额结算安排和类似协议的金融资产:

于2023年12月31日	C = A-B	D		E = C-D
	净资产表中呈列的 金融资产净额 美元	净资产表中未抵销的相关款项 D(i)和D(ii)金融工具 D(ii)已收现金抵押品 美元		净额 美元
交易对手方				
香港上海汇丰银行有限公司	362	117	-	245
	<u>362</u>	<u>117</u>	<u>-</u>	<u>245</u>

进行抵销、强制主净额结算安排和类似协议的金融负债:

于2023年12月31日	C = A-B	D		E = C-D
	净资产表中呈列的 金融负债净额 美元	净资产表中未抵销的相关款项 D(i)和D(ii)金融工具 D(ii)已质押现金抵押品 美元		净额 美元
交易对手方				
香港上海汇丰银行有限公司	117	117	-	-
	<u>117</u>	<u>117</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

下列金融资产进行抵销、强制主净额结算安排和类似协议。

于2022年12月31日	A	B	C = A-B
	已确认金融资产总额 美元	净资产表中已确认 金融负债抵销总额 美元	净资产表中呈列的金 融资产净额 美元
说明			
衍生资产	2,493	-	2,493

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(c) 抵销及进行主净额结算安排和类似协议的款项(续)

下列表格按金融工具的交易对手方呈列:

进行抵销、强制主净额结算安排和类似协议的金融资产:

于2022年12月31日	C = A-B	D		E = C-D
	净资产表中呈列的 金融资产净额 美元	净资产表中未抵销的相关款项 D(i)和D(ii)金融工具 D(ii)已收现金抵押品 美元		净额 美元
交易对手方				
香港上海汇丰银行有限公司	2,493	-	-	2,493
	<u>2,493</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,493</u>

上述 D(i)和 D(ii)的款项是进行抵销但不符合上述(B)下抵销的款项。这包括(i)须与“A”中披露的资产(或负债)抵销但尚未在财务状况表中抵销的款项,及(ii)已收到并质押的任何金融抵押品(包括现金抵押品)。

子基金与其交易对手方已经选择按总额基准结算所有交易,但若一方违约,各方可选择按净额基准结算所有未结算合约。根据主净额结算协议的条款,违约事件包括以下:

- 一方未按期付款;
- 一方未履行协议规定的任何义务;及
- 破产。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

8. 金融风险及管理 (续)

(d) 流动性风险

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

子基金面临着每日赎回子基金份额的风险。子基金把大部分资产投资于在活跃市场买卖并且能随时出售的证券。

下表根据从报告日至合约到期日的剩余期间，分析子基金的金融负债并将其列入相关的到期组别。表中金额是合约未贴现现金流量。由于贴现影响并不重大，于12个月内到期的结余等于其账面结余。

	少于1个月 美元	1个月至3个月 月内 美元	超过3个月 美元	总计 美元
2023年12月31日				
衍生金融工具	117	-	-	117
购买投资应付款项	124,000	-	-	124,000
应付收益分配	592,349	-	-	592,349
其他应付款项	29,073	21,640	4,553	55,266
份额持有人应占净资产	15,952,103	-	-	15,952,103
合约现金流量	<u>16,697,642</u>	<u>21,640</u>	<u>4,553</u>	<u>16,723,835</u>
2022年12月31日				
赎回份额应付款项	311,054	-	-	311,054
购买投资应付款项	215,000	-	-	215,000
应付收益分配	1,157,093	-	-	1,157,093
其他应付款项	42,630	29,850	4,392	76,872
份额持有人应占净资产	36,460,705	-	-	36,460,705
合约现金流量	<u>38,186,482</u>	<u>29,850</u>	<u>4,392</u>	<u>38,220,724</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(d) 流动性风险(续)

份额可由份额持有人选择按要求赎回。截至2023年12月31日, 有两名(2022年: 三名) 份额持有人持有子基金的份额超过10%。

子基金通过投资预期能在7天或更短时间内平仓的证券来管理其流动性风险。下表说明了所持资产的预期流动性:

	小于1个月 美元	1个月至12个月 美元	12个月以上 美元	未设定到期日 美元	总计 美元
2023年12月31日					
总资产	16,600,799	122,815	221	-	16,723,835
2022年12月31日					
总资产	37,867,132	353,592	-	-	38,220,724

(e) 公允价值估计

于活跃市场买卖的金融资产和负债(如交易证券)的公允价值根据年终日的市场收盘价计量。子基金采用最后成交价作为其对金融资产和金融负债的公允估值输入数据。

活跃市场指资产或负债的交易次数及交易量足以按持续基准提供定价信息的市场。

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

- 对于相同资产或负债, 实体在计量日能获得的活跃市场报价(未经调整)(第一级)。
- 除第一级内报价以外, 资产或负债可直接或间接观察的输入数据(第二级)。
- 资产或负债的不可观察输入数据(第三级)。

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

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(e) 公允价值估计(续)

确定何为“可观察”需基金管理人作出重大判断。基金管理人认为可观察数据为容易获取、定期分发或更新、可靠及可被核实、非专属及由活跃在相关市场的独立来源所提供的市场数据。下表分析于公允价值等级中子基金于2023年及2022年12月31日按公允价值计量的金融资产(按类别):

	第一级 美元	第二级 美元	第三级 美元	总计 美元
于2023年12月31日				
资产				
按公允价值计入损益的金融资产				
- 债务证券	-	16,059,421	-	16,059,421
- 衍生金融工具	-	362	-	362
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
负债				
- 衍生金融工具	-	117	-	117
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
于2022年12月31日				
按公允价值计入损益的金融资产				
- 债务证券	-	35,259,523	-	35,259,523
- 衍生金融工具	-	2,493	-	2,493
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

价值是基于活跃市场的报价的投资属于第一级,包括活跃上市证券。子基金并未就该等工具调整报价。

于被视为不活跃市场中买卖但根据市场报价、交易商报价或其他由可观察输入数据支撑的定价来源进行估值的金融工具分类为第二级。管理方已使用最佳估计,并认为最后成交价是公允价值的最佳估计。截至2023年12月31日,子基金持有分类为第二级的投资、衍生金融资产及衍生金融负债的金额分别达到16,059,421美元(2022年:35,259,523美元)、362美元(2022年:2,493美元)及117美元(2022年:无)。

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

截至2023年及2022年12月31日止年度,不同等级之间并无转移。

计入财务状况表的资产及负债(按公允价值计入损益的金融资产除外)是按摊销成本列账。其账面值为公允价值的适当预估。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

8. 金融风险及管理(续)

(f) 资本风险管理

子基金的资本以未赎回的可赎回份额为代表。子基金的投资目标是通过主要投资于在亚洲市场买卖或发行的多元化高收益债务工具投资组合，寻求高水平的收益和资本增长。基金管理人可：

- 根据子基金的组成文件，每日赎回及发行新份额；
- 于确定子基金向份额持有人作出的收益分配金额时行使酌情权；及
- 在子基金的原版招募说明书中规定的若干情况下暂停申购及赎回份额。

9. 衍生金融工具

	2023年		2022年	
	美元	所占净资产的百分比	美元	所占净资产的百分比
衍生金融工具				
- 远期外汇合约	362	0.00	2,493	0.00
衍生金融工具总额 – 资产	<u>362</u>	<u>0.00</u>	<u>2,493</u>	<u>0.00</u>
- 远期外汇合约	(117)	(0.00)	-	-
衍生金融工具总额 – 负债	<u>(117)</u>	<u>(0.00)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

9. 衍生金融工具 (续)

于2023年及2022年12月31日, 子基金未平仓远期外汇合约的详情如下:

2023年12月31日

待交付合约	交换为	结算日期	交易对手方	公允价值 美元
<u>金融资产</u>				
离岸人民币 28 元	4 美元	2024 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	-
离岸人民币 747 元	105 美元	2024 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1
离岸人民币 5,300 元	739 美元	2024 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	10
离岸人民币 180,891 元	25,633 美元	2024 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	351
				362
<u>金融负债</u>				
17,184 美元	在岸人民币 122,515 元	2024 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	117
				117

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

9. 衍生金融工具 (续)

2022年12月31日

待交付合约	交换为	结算日期	交易对手方	公允价值 美元
<u>金融资产</u>				
离岸人民币 35 元	5 美元	2023 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	-
离岸人民币 999 元	144 美元	2023 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	-
离岸人民币 6,029 元	867 美元	2023 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1
离岸人民币 120,294 元	17,310 美元	2023 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	5
离岸人民币 20,882,29 元	3,003,438 美元	2023 年 1 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	2,487
				<hr/>
				2,493
				<hr/> <hr/>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

10. 收益分配

基金管理人拟每半年为A类、I类及H类份额及每个月为D类份额宣派一次子基金的份额的收益分配，并按相关类别货币进行支付。A类和H类份额的截至2023及2022年12月31日止年度收益分配尚未宣派。份额持有人可选择以现金支付收益分配，或可将收益分配用于申购相关子基金的相关类别的额外份额。

收益分配

截至2023年12月31日止年度

美元

年初未分配收益

-

本年度收益分配前净亏损

(3,251,085)

D类(美元)收益分配份额

期末收益分配

- 已于2024年1月5日就10,685.4个份额每份额支付0.2美元	(2,137)
- 已于2023年12月6日就10,685.4个份额每份额支付0.2美元	(2,137)
- 已于2023年11月6日就16,593.55个份额每份额支付0.2美元	(3,319)
- 已于2023年10月6日就16,593.55个份额每份额支付0.2美元	(3,319)
- 已于2023年9月6日就16,590.41个份额每份额支付0.2美元	(3,319)
- 已于2023年8月4日就16,590.41个份额每份额支付0.2美元	(3,319)

中期收益分配

- 已于2023年7月6日就16,590个份额每份额支付0.20美元	(3,318)
- 已于2023年6月6日就16,800个份额每份额支付0.20美元	(3,360)
- 已于2023年5月5日就16,800个份额每份额支付0.20美元	(3,360)
- 已于2023年4月11日就16,800个份额每份额支付0.20美元	(3,360)
- 已于2023年3月3日就16,800个份额每份额支付0.20美元	(3,360)
- 已于2023年2月6日就16,800个份额每份额支付0.20美元	(3,360)

D类(港元)收益分配份额

期末收益分配

- 已于2024年1月5日就7,740.10个份额每份额支付2.00港元	(1,981)
- 已于2023年12月6日就7,734.97个份额每份额支付2.00港元	(1,980)
- 已于2023年11月6日就7,729.72个份额每份额支付2.00港元	(1,979)
- 已于2023年10月6日就7,724.49个份额每份额支付2.00港元	(1,977)
- 已于2023年9月6日就7,719.41个份额每份额支付2.00港元	(1,976)
- 已于2023年8月4日就8,299.18个份额每份额支付2.00港元	(2,124)

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

10. 收益分配 (续)

收益分配 (续)

截至2023年12月31日止年度 (续)

美元

D类 (港元) 收益分配份额 (续)

中期收益分配

- 已于2023年7月6日就8,296.50个份额每份额支付2.00港元	(2,124)
- 已于2023年6月6日就8,291.50个份额每份额支付2.00港元	(2,122)
- 已于2023年5月5日就9,342.50个份额每份额支付2.00港元	(2,391)
- 已于2023年4月11日就9,338.50个份额每份额支付2.00港元	(2,390)
- 已于2023年3月3日就9,334.00个份额每份额支付2.00港元	(2,389)
- 已于2023年2月6日就9,362.00个份额每份额支付2.00港元	(2,396)

I类 (美元) 收益分配份额

期末收益分配

- 已于2024年1月10日就294,115.39个份额每份额支付2美元	(588,231)
--------------------------------------	-----------

总收益分配

(651,728)

本年度收益分配后净亏损

(3,902,813)

年末结转未分配亏损

-

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

10. 收益分配 (续)

收益分配 (续)

截至2022年12月31日止年度

美元

年初未分配收益

-

本年度收益分配前净亏损

(59,487,618)

D类(美元)收益分配份额

期末收益分配

- 已于2023年1月5日就16,798.76个份额每份额支付0.20美元	(3,361)
- 已于2022年12月6日就16,896.58个份额每份额支付0.20美元	(3,379)
- 已于2022年11月4日就16,930.23个份额每份额支付0.20美元	(3,386)
- 已于2022年10月7日就16,984.04个份额每份额支付0.20美元	(3,390)
- 已于2022年9月6日就16,928.19个份额每份额支付0.20美元	(3,386)
- 已于2022年8月4日就16,901.58个份额每份额支付0.20美元	(3,380)

中期收益分配

- 已于2022年7月7日就17,063.10个份额每份额支付0.30美元	(5,119)
- 已于2022年6月7日就17,063.10个份额每份额支付0.30美元	(5,119)
- 已于2022年5月6日就17,171.13个份额每份额支付0.30美元	(5,151)
- 已于2022年4月7日就17,050.90个份额每份额支付0.48美元	(8,184)
- 已于2022年3月4日就103,463.94个份额每份额支付0.48美元	(49,663)
- 已于2022年2月9日就103,363.19个份额每份额支付0.48美元	(49,614)

D类(港元)收益分配份额

期末收益分配

- 已于2023年1月5日就9,478.46个份额每份额支付2.00港元	(2,429)
- 已于2022年12月6日就9,771.31个份额每份额支付2.00港元	(2,504)
- 已于2022年11月4日就9,689.64个份额每份额支付2.00港元	(2,483)
- 已于2022年10月7日就10,126.50个份额每份额支付2.00港元	(2,595)
- 已于2022年9月6日就10,317.64个份额每份额支付2.00港元	(2,644)
- 已于2022年8月4日就10,193.14个份额每份额支付2.00港元	(2,612)

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至2020年12月31日止年度

10. 收益分配 (续)

收益分配 (续)

截至2022年12月31日止年度 (续)

美元

D类 (港元) 收益分配份额 (续)

中期收益分配

- 已于2022年7月7日就10,719.73个份额每份额支付3.00港元	(4,119)
- 已于2022年6月7日就10,680.57个份额每份额支付3.00港元	(4,104)
- 已于2022年5月6日就10,655.31个份额每份额支付3.00港元	(4,096)
- 已于2022年4月7日就10,631.75个份额每份额支付4.80港元	(6,538)
- 已于2022年3月4日就10,512.60个份额每份额支付4.80港元	(6,465)
- 已于2022年2月9日就10,497.41个份额每份额支付4.80港元	(6,456)

I类 (美元) 收益分配份额

期末收益分配

- 已于2023年1月9日就575,650.82个份额每份额支付2.00美元	(1,151,303)
--	-------------

总收益分配

(1,341,480)

本年度收益分配后净亏损

(60,829,098)

年末结转未分配亏损

-

11. 按类别划分的金融工具

截至2023年及2022年12月31日,除财务报表中所披露分类为按公允价值计入损益的金融资产的投资外,所有金融资产,包括申购份额的应收款项、出售投资应收款项、应收利息以及现金及现金等价物,均分类为按摊销成本计算的金融资产。子基金的所有金融负债均按摊销成本列账。

基金管理人认为,金融资产和负债的账面价值与公允价值近似,因为它们同属于短期性质并且贴现影响并不重大。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务报表附注

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

12. 非金钱佣金安排

基金管理人确认，截至 2023 年 12 月 31 日止年度，子基金并无通过经纪商或交易商指示交易而存有任何非金钱佣金安排（2022 年：无）。

13. 财务报表的批准

财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获受托人及基金管理人批准。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计)

2023年12月31日

	持仓	公允价值 美元	所占净资 产的 百分比
有价债券(100.67%)			
英属维尔京群岛(18.36%)			
Champion Path Holdings (Reg S) (Reg) 4.5% 27/01/2026	200,000	187,250	1.17
Easy Tactic Ltd 7.5% 11/07/2027	518,750	28,531	0.18
ENN Clean Energy (Ser Regs) 3.375% 12/05/2026	200,000	187,250	1.17
Fortune Star Bvi Ltd (Reg S) (Reg) 5% 18/05/2026	200,000	148,000	0.93
Fortune Star Bvi Ltd (Reg) (Reg S) 5.95% 19/10/2025	500,000	419,375	2.63
Greenland Global Investment (Reg S) (Reg) 5.6% 13/11/2024	500,000	73,750	0.46
Huarong Finance 2019 Co Ltd (Reg S) 3.25% 13/11/2024	200,000	193,409	1.21
Huarong Finance 2019 Co Ltd (Reg S) 4.5% 29/05/2029	200,000	177,500	1.11
LS Finance 2017 Ltd (Reg S) (Reg) 4.8% 18/06/2026	200,000	152,500	0.96
NWD Finance (Bvi) Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	300,000	243,750	1.53
RKPF Overseas 2019 A Ltd (Reg S) (Reg) 6.7% 30/09/2024	503,000	394,855	2.48
Studio City Finance Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5% 15/01/2029	400,000	332,000	2.08
Wanda Properties International Ltd (Reg) (Reg S) 7.25% 29/01/2024	500,000	390,625	2.45
		2,928,795	18.36
开曼群岛(11.97%)			
Agile Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 6.05% 13/10/2025	500,000	63,125	0.40
China Hongqiao Group Ltd (Reg S) (R Eg) 6.25% 08/06/2024	200,000	199,000	1.25
Greentown China Holdings (Reg S) (Reg) 5.65% 13/07/2025	300,000	256,500	1.61
Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 5.625% 24/10/2024	500,000	491,250	3.08
Health And Happiness H&H International Holdings Ltd (Reg S) 13.5% 26/06/2026	300,000	294,375	1.84
Melco Resorts Finance (Ser Regs) (Reg) 5.25% 26/04/2026	200,000	193,000	1.21
Seazen Group Ltd (Reg S) (Reg) 6% 12/08/2024	405,000	227,306	1.42
Wynn Macau Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.625% 26/08/2028	200,000	185,053	1.16
		1,909,609	11.97
中国内地(13.49%)			
Bank of Communications (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	400,000	385,468	2.42
Central China Real Estate (Reg S) (Reg) 7.25% 13/08/2024	510,000	24,862	0.16
China Aoyuan Group Ltd (Reg S) (Reg) 7.95% 19/02/2023	1,000,000	21,250	0.13
China Cinda Asset Management (Ser) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	600,000	572,250	3.59
China Oil & Gas Group (Reg S) (Reg) 4.7% 30/06/2026	200,000	177,500	1.11
Country Garden Holdings (Reg S) (Reg) 6.5% 08/04/2024	330,000	28,050	0.17
Industrial and Commercial Bank of China (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	300,000	283,875	1.78

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
2023 年 12 月 31 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资 产的 百分比
有价债券(100.67%) (续)			
<u>中国内地(13.49%) (续)</u>			
Industrial and Commercial Bank of China (Reg) (Regs) Var Perp 31/12/2049	200,000	193,350	1.21
Wens Foodstuff Group (Reg S) (Reg) 2.349% 29/10/2025	200,000	175,750	1.10
West China Cement Ltd (Reg S) (Reg) 4.95% 08/07/2026	400,000	290,500	1.82
		2,152,855	13.49
<u>英国(4.11%)</u>			
Vedanta Resources (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 13.875% 21/01/2024	400,000	354,000	2.22
Vedanta Resources (Ser Regs) 8.95% 11/03/2025	400,000	301,000	1.89
		655,000	4.11
<u>香港(19.46%)</u>			
Bangkok Bank PCL/HK (Ser Regs) (Reg) (Reg S) Var 25/09/2034	300,000	266,866	1.67
Bank of Communication HK (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	250,000	244,188	1.53
Bank of East Asia Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	500,000	468,750	2.94
China Citic Bank International (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	300,000	293,625	1.84
Chong Hing Bank Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	550,000	523,462	3.28
Melco Resorts Finance Ser Regs 4.875% 06/06/2025	520,000	505,050	3.17
Nanyang Commercial Bank (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	250,000	250,937	1.58
Pingan Real Estate Cap (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 2.75% 29/07/2024	200,000	185,500	1.16
Sino Ocean Land Iv (Reg S) (Reg) 4.75% 05/08/2029	700,000	56,000	0.35
Vanke Real Estate HK (Reg S) (Reg) 3.5% 12/11/2029	200,000	116,279	0.73
Yancoal International Ltd Res Dev (Reg S) (Reg) 2.9% 18/11/2024	200,000	193,500	1.21
		3,104,157	19.46
<u>印度(14.83%)</u>			
Adani Green Energy Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.375% 08/09/2024	258,000	249,937	1.57
Adani Green Energy Up (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 6.25% 10/12/2024	500,000	494,375	3.10
Delhi International Airport Limited (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 6.45%	300,000	294,000	1.84
Greenko Power Ii Ltd (Ser Regs) (Reg S) 4.3% 13/12/2028	200,000	163,354	1.02
Jsw Steel Ltd (Reg S) (Reg) 5.375% 04/04/2025	200,000	196,483	1.23
JSW Steel Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.05% 05/04/2032	300,000	259,875	1.63
Renew Power Pvt Ltd (Ser Regs) (Reg) 5.875% 05/03/2027	261,000	250,067	1.57
Shriram Transport Fin (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.15% 18/07/2025	200,000	192,500	1.21

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
2023 年 12 月 31 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
有价债券(100.67%) (续)			
<u>印度(14.83%) (续)</u>			
Tata Motors Ltd (Reg S) (Reg) 5.875 % 20/05/2025	267,000	264,664	1.66
		<u>2,365,255</u>	<u>14.83</u>
<u>印度尼西亚(6.05%)</u>			
Bank Negara Indonesia (Ser Emtm) (R Eg S) (Reg) 3.75% 30/03/2026	500,000	477,500	2.99
PT Adaro Indonesia (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.25% 31/10/2024	500,000	488,125	3.06
		<u>965,625</u>	<u>6.05</u>
<u>澳门(5.55%)</u>			
MGM China Holdings Ltd (Ser Regs) (Reg) 5.875% 15/05/2026	500,000	491,250	3.08
Wynn Macau Ltd (Ser Regs) (Reg) 4.875% 01/10/2024	400,000	394,500	2.47
		<u>885,750</u>	<u>5.55</u>
<u>新加坡(5.62%)</u>			
Indika Energy III Pte (Ser Regs) (Reg) 5.875% 09/11/2024	200,000	199,000	1.25
Medco Oak Tree Pte Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 7.375% 14/05/2026	400,000	399,500	2.50
TML Holdings Pte Ltd (Reg S) (Reg) 5.5% 03/06/2024	300,000	297,750	1.87
		<u>896,250</u>	<u>5.62</u>
<u>韩国(1.23%)</u>			
Woori Bank (Ser Regs) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	196,125	1.23
		<u>196,125</u>	<u>1.23</u>
有价债券总计		<u>16,059,421</u>	<u>100.67</u>
远期外汇合约(0.0%)		245	-
投资及衍生金融工具总额 (投资总成本 19,807,588 美元)		<u>16,059,666</u>	<u>100.67</u>
其他净负债		(107,563)	(0.67)
截至 2023 年 12 月 31 日总净资产		<u>15,952,103</u>	<u>100.00</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合变动表(未经审计)
截至2023年12月31日止年度

	截至2023年12月 31日持仓占净资 产百分比	截至2022年12 月31日持仓占净 资产百分比
<u>有价债券</u>		
英属维尔京群岛	18.36	15.40
开曼群岛	11.97	15.67
中国内地	13.49	20.64
英国	4.11	2.08
香港	19.46	11.47
印度	14.83	12.36
印度尼西亚	6.05	8.51
澳门	5.55	4.93
新加坡	5.62	5.65
韩国	1.23	-
总计	<u>100.67</u>	<u>96.71</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

有关金融衍生工具的详情 (未经审计)
2023 年 12 月 31 日

于 2023 年 12 月 31 日, 子基金持有的未平仓远期外汇合约详情载于附注 9。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

有关金融衍生工具所导致风险敞口的资料 (未经审计)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

截至 2023 年和 2022 年 12 月 31 日止年度, 为任何目的而使用金融衍生工具所导致最低、最高及平均总风险敞口占子基金总资产净值的比例。

	2023 年 所占资产净值的百 分比	2022 年 所占资产净值 的百分比
最低总风险敞口	0.00	0.00
最高总风险敞口	19.35	21.14
平均总风险敞口	4.64	8.22

截至 2023 年和 2022 年 12 月 31 日止年度, 为非对冲目的而使用金融衍生工具所导致最低、最高及平均净风险敞口占子基金总资产净值的比例。

	2023 年 所占资产净值的百 分比	2022 年 所占资产净值 的百分比
最低净风险敞口	0.00	0.00
最高净风险敞口	0.00	0.00
平均净风险敞口	0.00	0.00

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录(未经审计)

2023年12月31日

	2023年12月31日 美元	2022年12月31日 美元	2021年12月31日 美元
净资产			
A类(美元)收益分配份额	550	603	768
A类(港元)收益分配份额	703	772	984
A类(人民币)收益分配份额	840	920	1,174
A类(人民币对冲)收益分配份额	760	873	1,215
D类(美元)收益分配份额	435,263	805,650	6,869,484
D类(港元)收益分配份额	389,469	566,508	875,200
H类(美元)收益分配份额	55	60	76
H类(人民币)收益分配份额	1,663,417	1,936,200	10,036,473
H类(人民币对冲)收益分配份额	8,873	3,022,886	25,298,911
I类(美元)收益分配份额	13,452,173	30,126,233	211,404,893
每份额资产净值			
A类(美元)收益分配份额	55.00	60.27	76.76
A类(港元)收益分配份额	7.03	7.71	9.84
A类(人民币)收益分配份额	8.39	9.20	11.73
A类(人民币对冲)收益分配份额	7.60	8.72	12.15
D类(美元)收益分配份额	40.73	47.95	66.41
D类(港元)收益分配份额	50.31	59.76	83.37
H类(美元)收益分配份额	5.6000	6.0848	7.6908
H类(人民币)收益分配份额	8.1266	8.9228	11.3595
H类(人民币对冲)收益分配份额	7.1646	8.6679	12.1026
I类(美元)收益分配份额	45.73	52.33	69.24

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录(未经审计)(续)
2023年12月31日

	最高发行价	最低赎回价
<u>财务期间</u>		
<u>截至2023年12月31日止年度</u>		
A类(美元)收益分配份额	63.40 美元	51.17 美元
A类(港元)收益分配份额	63.31 港元	51.31 港元
A类(人民币)收益分配份额	人民币 66.16 元	人民币 57.03 元
A类(人民币对冲)收益分配份额	人民币 63.78 元	人民币 50.57 元
D类(美元)收益分配份额	50.39 美元	38.63 美元
D类(港元)收益分配份额	490.01 港元	373.92 港元
H类(美元)收益分配份额	6.401 美元	5.21 美元
H类(人民币)收益分配份额	人民币 64.22 元	人民币 55.28 元
H类(人民币对冲)收益分配份额	人民币 63.4195 元	人民币 47.75 元
I类(美元)收益分配份额	55.04 美元	44.49 美元
<u>截至2022年12月31日止年度</u>		
A类(美元)收益分配份额	76.63 美元	49.10 美元
A类(港元)收益分配份额	76.58 港元	49.29 港元
A类(人民币)收益分配份额	人民币 74.48 元	人民币 52.93 元
A类(人民币对冲)收益分配份额	人民币 77.27 元	人民币 49.75 元
D类(美元)收益分配份额	66.30 美元	39.49 美元
D类(港元)收益分配份额	649.09 港元	386.76 港元
H类(美元)收益分配份额	7.68 美元	4.95 美元
H类(人民币)收益分配份额	人民币 72.35 元	人民币 51.40 元
H类(人民币对冲)收益分配份额	人民币 76.98 元	人民币 49.47 元
I类(美元)收益分配份额	69.12 美元	44.24 美元

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录(未经审计)(续)
2023年12月31日

	最高发行价	最低赎回价
<u>财务期间(续)</u>		
<u>截至2021年12月31日止年度</u>		
A类(美元)收益分配份额	101.29 美元	66.69 美元
A类(港元)收益分配份额	101.20 港元	66.60 港元
A类(人民币)收益分配份额	人民币 101.16 元	人民币 65.19 元
A类(人民币对冲)收益分配份额	人民币 101.34 元	人民币 67.05 元
D类(美元)收益分配份额	96.15 美元	58.69 美元
D类(港元)收益分配份额	942.63 港元	574.67 港元
H类(美元)收益分配份额	10.0666 美元	6.6797 美元
H类(人民币)收益分配份额	人民币 98.3289 元	人民币 63.3212 元
H类(人民币对冲)收益分配份额	人民币 100.6786 元	人民币 66.8489 元
I类(美元)收益分配份额	99.49 美元	63.66 美元
<u>截至2020年12月31日止年度</u>		
D类(美元)收益分配份额	99.76 美元	82.49 美元
D类(港元)收益分配份额	983.90 港元	811.48 港元
H类(人民币)收益分配份额	人民币 102.9265 元	人民币 86.3493 元
I类(美元)收益分配份额	101.37 美元	82.75 美元
<u>截至2019年12月31日止年度</u>		
D类(美元)收益分配份额	100.30 美元	97.03 美元
D类(港元)收益分配份额	1,004.24 港元	967.52 港元
H类(人民币)收益分配份额	人民币 102.0866 元	人民币 99.2788 元
I类(美元)收益分配份额	99.64 美元	90.80 美元

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录(未经审计)(续)
2023年12月31日

	最高发行价	最低赎回价
<u>财务期间(续)</u>		
<u>截至2018年12月31日止年度</u>		
A类(港元)收益分配份额	796.12 港元	776.84 港元
I类(美元)收益分配份额	101.48 美元	90.50 美元
<u>截至2017年12月31日止年度</u>		
A类(港元)收益分配份额	805.50 港元	777.66 港元
I类(美元)收益分配份额	104.01 美元	100.79 美元
I类(港元)收益分配份额	802.41 港元	777.01 港元
<u>2016年5月23日(初始运作日期)至 2016年12月31日期间</u>		
A类(港元)收益分配份额	796.12 港元	776.84 港元
I类(美元)收益分配份额	103.24 美元	99.95 美元
I类(港元)收益分配份额	800.47 港元	776.31 港元