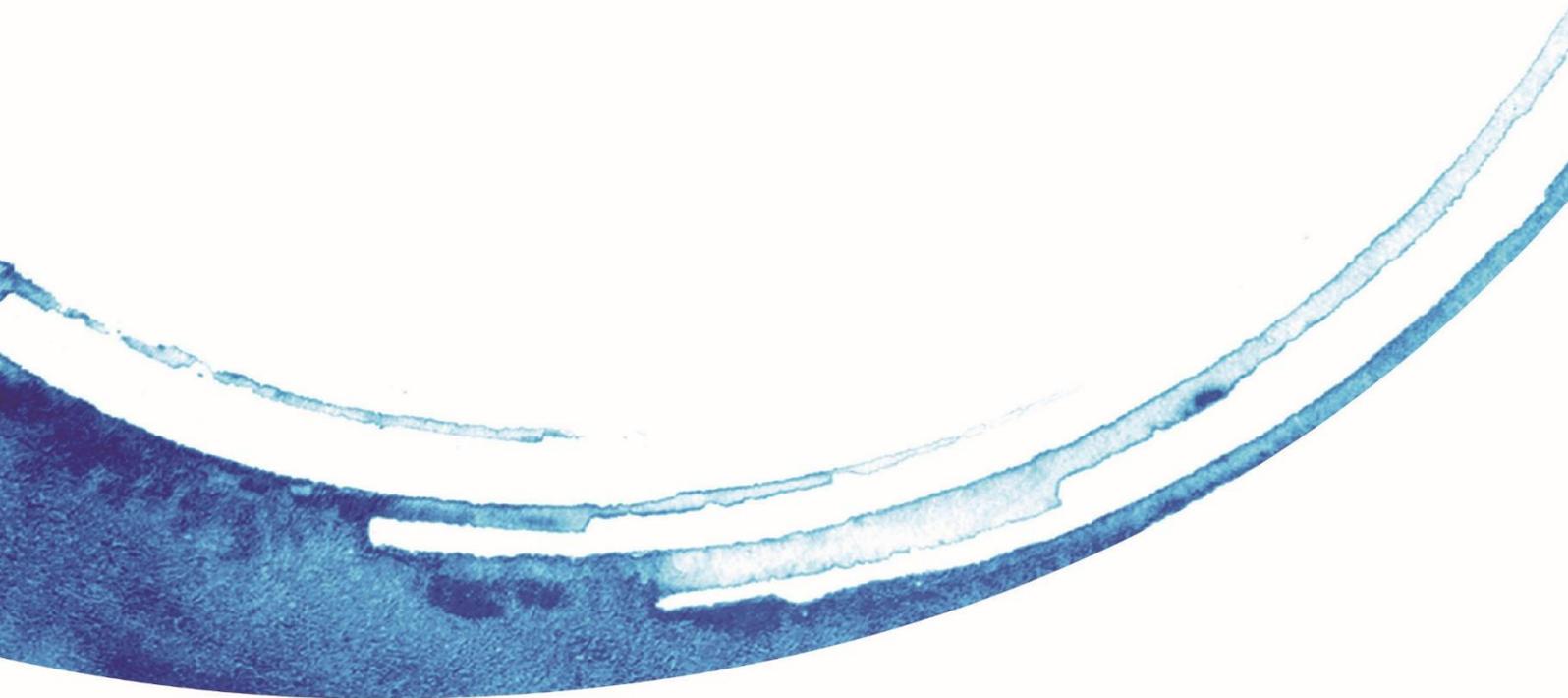


南方神州基金
(在香港成立的伞子单位信托基金)
南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

未经审计半年度报告

截至 2024 年 6 月 30 日



南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

未经审计半年度报告

截至 2024 年 6 月 30 日

| 目录 | 页码 |
|-------------------|-----|
| 管理及行政 | 1 |
| 简明财务状况报告 | 2 |
| 简明全面收益表 | 3 |
| 简明持有人应占净资产 变动表 | 4 |
| 投资组合变动表 (未经审计) | 5 |
| 投资组合 (未经审计) | 6-7 |
| 业绩表现一览表 (未经审计) | 8 |
| 中期财务报表附注 | 9 |

注意:

有关本基金的更多信息, 请参阅本基金的子基金注释备忘录。投资者请勿根据本报告所含信息做出投资决策。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

管理及行政

受托人兼基金登记机构

建行亚洲信托有限公司
香港中环
德辅道中 6 号地下

保管人

建行亚洲信托有限公司
香港中环
德辅道中 6 号地下

基金管理人

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

法律顾问

西盟斯律师行
香港
英皇道 979 号
太古坊一座 30 楼

基金管理人的董事

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

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
香港中环
太子大厦 22 楼

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

简明财务状况报表

截至2024年6月30日

| | 2024年6月30日 美元 (未经审计) | 2023年12月31日 美元 (已审计) |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 资产 | | |
| 流动资产 | | |
| 按公允价值计入损益的金融资产 | 185,305,128 | 282,309,443 |
| 应收利息 | 1,949,136 | 2,552,282 |
| 应收管理费回扣 | 6,771 | 2,326 |
| 预付款 | - | 1,830 |
| 申购份额应收款项 | - | 27,402,953 |
| 代理人存款 | 395,197 | - |
| 现金及现金等价物 | 2,075,683 | 10,172,747 |
| 总资产 | 189,731,915 | 322,441,581 |
| 负债 | | |
| 流动负债 | | |
| 应付管理费 | 105,884 | 126,061 |
| 应付受托人费用 | 12,621 | 18,842 |
| 赎回份额应付款项 | 161,577 | 3,355,672 |
| 应计费用和其他应付款项 | 14,426 | 29,010 |
| 总负债(不包括持有人应占净资产) | 294,508 | 3,529,585 |
| 持有人应占净资产 | 189,437,407 | 318,911,996 |
| 发行份额数量 | | |
| A类(港元) | 2,015,429 | 2,142,922 |
| I类(港元) | 4,764,406 | 4,764,406 |
| A类(美元) | 55,357 | 63,016 |
| I类(美元) | 1,566,591 | 20,085,110 |
| A类(人民币) | 1,056 | 1,056 |
| I类(人民币) | 2,195,369 | 2,195,369 |
| M类(人民币) | 110,975,076 | 60,549,080 |
| 份额净值 | | |
| A类(港元) | 10.95 | 10.85 |
| I类(港元) | 11.13 | 11.01 |
| A类(美元) | 10.84 | 10.75 |
| I类(美元) | 11.02 | 10.92 |
| A类(人民币) | 11.90 | 11.50 |
| I类(人民币) | 12.15 | 11.79 |
| M类(人民币) | 10.36 | 10.01 |

注：半年度报告采用与子基金年度报告相同的会计政策及计算方法。

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

简明全面收益表

截至2024年6月30日

| | 从 2024年1月1日 至2024年6月30日 美元 (未经审计) | 从 2023年1月1日 至2023年6月30日 美元 (未经审计) |
|----------------------------|---|---|
| 收入 | | |
| 银行存款利息收入 | 158,328 | 152 |
| 按公允价值计入损益的金融资产收益净额 | 2,261,958 | 650,570 |
| 其他收入 | 2,686 | 315 |
| 管理费回扣收入 | 39,940 | - |
| 汇兑亏损净额 | (158,679) | (183) |
| 净收益总额 | 2,304,233 | 650,854 |
| 支出 | | |
| 管理费 | 810,051 | 80,268 |
| 受托人费用 | 102,475 | 12,222 |
| 审计师费用 | 15,296 | 7,951 |
| 其他经营支出 | 28,415 | 49,844 |
| 总经营支出 | 956,237 | 150,285 |
| 经营所得持有人应占净资产 增加 | 1,347,996 | 500,569 |

注1: 截至2024年6月30日及2023年6月30日止期间, 除支付给受托人的受托人费用外, 支付给受托人/受托人相关人士的其他经营支出如下:

| | 从 2024年1月1日 至2024年6月30日 (未经审计) 美元 | 从 2023年1月1日 至2023年6月30日 (未经审计) 美元 |
|--------|---|---|
| 其他经营支出 | 5,392 | 880 |

注2: 截至2024年6月30日及2023年6月30日止期间, 除支付给基金管理人的管理费用外, 支付给基金管理人/基金管理人相关人士的其他经营支出如下:

| | 从 2024年1月1日 至2024年6月30日 (未经审计) 美元 | 从 2023年1月1日 至2023年6月30日 (未经审计) 美元 |
|--------|---|---|
| 其他经营支出 | 66 | - |

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

简明持有人应占净资产变动表
截至2024年6月30日

| | 从 2024年1月1日至 2024年6月30日 美元 (未经审计) | 从 2023年1月1日至 2023年6月30日 美元 (未经审计) |
|----------------|---|---|
| 期初余额 | 318,911,996 | 30,361,012 |
| 发行份额所得款项 | 184,177,241 | 13 |
| 赎回份额所付款项 | (314,999,826) | (3,478) |
| 份额交易增加净额 | (130,822,585) | (3,465) |
| 经营所得持有人应占净资产增加 | 1,347,996 | 500,569 |
| 期末余额 | <u>189,437,407</u> | <u>30,858,116</u> |

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)

从 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

| | 截至 2024 年 6 月 30 日 所占资产净值百分比 | 截至 2023 年 12 月 31 日 所占资产净值百分比 |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 上市债务证券及投资基金 | | |
| 通信 | 0.10 | 0.06 |
| 消费类, 非周期性 | 0.10 | 0.06 |
| 能源 | 0.10 | 0.22 |
| 金融服务 | 26.18 | 34.55 |
| 基金 | 12.49 | 4.37 |
| 政府 | 56.88 | 48.96 |
| 工业 | 1.87 | 0.24 |
| 公共事业 | 0.10 | 0.06 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 投资总额 | 97.82 | 88.52 |
| 其他资产净额 | 2.18 | 11.48 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 总资产净额 | 100.00 | 100.00 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合 (未经审计)
截至 2024 年 6 月 30 日

| | 持仓 | 公允价值 美元 | 所占净资产百分比 |
|--|-----------|------------|-------------|
| 投资 | | | |
| 上市债券 (85.33%) | | | |
| 澳大利亚 (4.91%) | | | |
| AUST & NZ BANKING GROUP 5% 18MAR2026 | 2,500,000 | 2,493,150 | 1.32 |
| COMMONWEALTH BK AUSTR NY5.499% 12SEP2025 | 1,000,000 | 1,003,530 | 0.53 |
| COMMONWEALTH BK AUSTR NY5.316% 13MAR2026 | 1,000,000 | 1,003,520 | 0.53 |
| NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3.5% 09JUN2025 | 1,000,000 | 983,260 | 0.52 |
| NATIONAL AUSTRALIA BK/NY4.966% 12JAN2026 | 1,000,000 | 996,230 | 0.53 |
| NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 5.087%11JUN2027 | 2,000,000 | 2,003,200 | 1.06 |
| WESTPAC BANKING CORP 3.735% 26AUG2025 | 800,000 | 786,520 | 0.42 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 9,300,000 | 9,269,410 | 4.91 |
| 开曼群岛 (1.06%) | | | |
| KSA SUKUK LTD 5.25% 04JUN2027 | 2,000,000 | 2,001,540 | 1.06 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2,000,000 | 2,001,540 | 1.06 |
| 德国 (2.11%) | | | |
| DEUTSCHE BANK NY 5.414% 10MAY2029 | 4,000,000 | 3,999,240 | 2.11 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 4,000,000 | 3,999,240 | 2.11 |
| 爱尔兰 (1.46%) | | | |
| SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE 1.9% 15OCT2026 | 3,000,000 | 2,762,370 | 1.46 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 3,000,000 | 2,762,370 | 1.46 |
| 日本 (0.26%) | | | |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE 2.512% 22JAN2025 | 500,000 | 490,605 | 0.26 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 500,000 | 490,605 | 0.26 |
| 新加坡 (0.68%) | | | |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD 5.479% 12SEP2025 | 300,000 | 301,119 | 0.16 |
| 大华银行有限公司3.059%07APR2025 | 1,000,000 | 983,420 | 0.52 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 1,300,000 | 1,284,539 | 0.68 |
| 韩国 (0.40%) | | | |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP 3.625% 14JUN2025 | 200,000 | 196,698 | 0.10 |
| KOREA EXPRESSWAY CORP 3.625% 18MAY2025 | 200,000 | 197,070 | 0.10 |
| KOREA NATIONAL OIL CORP 4.875% 03APR2028 | 200,000 | 198,856 | 0.10 |
| SK BROADBAND CO LTD 4.875% 28JUN2028 | 200,000 | 197,950 | 0.10 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 800,000 | 790,574 | 0.40 |
| 瑞士 (3.07%) | | | |
| CREDIT SUISSE NEW YORK 3.625% 09SEP2024 | 3,000,000 | 2,987,460 | 1.58 |
| CREDIT SUISSE NEW YORK 3.7% 21FEB2025 | 2,854,000 | 2,818,639 | 1.49 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 5,854,000 | 5,806,099 | 3.07 |
| 英国 (0.41%) | | | |
| ST ENGINEERING RHQ LTD 1.5% 29APR2025 | 800,000 | 774,632 | 0.41 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 800,000 | 774,632 | 0.41 |

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
截至 2024 年 6 月 30 日

| | 持仓 | 公允价值 美元 | 所占净资产百分比 |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| 上市债券 (续) (85.33%) | | | |
| 美国 (70.97%) | | | |
| 花旗集团 5.864% 29SEP2025 | 5,000,000 | 5,028,000 | 2.65 |
| 花旗集团浮息 04DEC2026 | 3,000,000 | 3,036,540 | 1.60 |
| 高盛集团浮息 18MAR2027 | 5,000,000 | 4,981,550 | 2.63 |
| 高盛集团浮息 21MAY2027 | 2,000,000 | 1,996,420 | 1.05 |
| HSBC USA INC 5.294% 04MAR2027 | 8,000,000 | 8,017,040 | 4.23 |
| 摩根士丹利 4.754% 21APR2026 | 2,700,000 | 2,675,268 | 1.41 |
| 美国国库票据 0% 25JUL2024 | 5,000,000 | 4,982,585 | 2.63 |
| 美国国库券 / 债券 4.625% 28FEB2025 | 14,000,000 | 13,943,125 | 7.36 |
| 美国国库券 / 债券 4.75% 31JUL2025 | 22,500,000 | 22,420,899 | 11.84 |
| 美国国库券 / 债券 4.875% 30NOV2025 | 21,500,000 | 21,467,666 | 11.33 |
| 美国国库券 / 债券 4.25% 31JAN2026 | 3,000,000 | 2,970,000 | 1.57 |
| 美国国库券 / 债券 3.875% 15FEB2043 | 1,000,000 | 901,563 | 0.48 |
| 美国国库券 / 债券 4.75% 15NOV2043 | 12,000,000 | 12,130,313 | 6.40 |
| 美国国库券 / 债券 4.5% 15FEB2044 | 15,000,000 | 14,677,734 | 7.75 |
| 美国国库券 / 债券 3.625% 15FEB2053 | 6,300,000 | 5,342,695 | 2.82 |
| 美国国库券 / 债券 4.75% 15NOV2053 | 5,300,000 | 5,462,726 | 2.88 |
| 美国国库券 / 债券 4.25% 15FEB2054 | 1,500,000 | 1,424,063 | 0.75 |
| 富国银行集团 5.45% 07AUG2026 | 3,000,000 | 3,008,340 | 1.59 |
| | <u>135,800,000</u> | <u>134,466,527</u> | <u>70.97</u> |
| 上市债券总额 | | <u>161,645,536</u> | <u>85.33</u> |
| 投资基金 (12.49%) | | | |
| 香港 (8.92%) | | | |
| 非上市类别 | | | |
| 南方东英美元货币市场 ETF(非上市类别 A) | 14,929,317 | 16,895,508 | 8.92 |
| | | <u>16,895,508</u> | <u>8.92</u> |
| 新加坡 (3.57%) | | | |
| 非上市类别 | | | |
| CSOP INVESTMENTS II VCC—CSOP USD Money Market Fund | 6,200,007 | 6,764,084 | 3.57 |
| | | <u>6,764,084</u> | <u>3.57</u> |
| 投资基金总额 | | <u>23,659,592</u> | <u>12.49</u> |
| 投资总额 | | <u>185,305,128</u> | <u>97.82</u> |
| 其他资产净额 | | <u>4,132,279</u> | <u>2.18</u> |
| 截至 2024 年 6 月 30 日的总资产净额 | | <u>189,437,407</u> | <u>100.00</u> |
| 投资总额, 按成本值 | | <u>185,873,942</u> | |

南方东英精选美元债券基金
(南方神州基金的子基金)

业绩表现记录 (未经审计)
截至 2024 年 6 月 30 日

| | 份额净值 (CCY 类别) | | | | | | |
|----------------------|---------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | A 类 (港元) | I 类 (港元) | A 类 (美元) | I 类 (美元) | A 类 (人民币) | I 类 (人民币) | M 类 (人民币) |
| 截至 2024 年 6 月 30 日# | 10.95 | 11.13 | 10.84 | 11.02 | 11.90 | 12.15 | 10.36 |
| 截至 2023 年 12 月 31 日# | 10.85 | 11.01 | 10.75 | 10.92 | 11.50 | 11.79 | 10.01 |

| | 总资产净值 (美元) | | | | | | |
|----------------------|------------|-----------|----------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| | A 类 (港元) | I 类 (港元) | A 类 (美元) | I 类 (美元) | A 类 (人民币) | I 类 (人民币) | M 类 (人民币) |
| 截至 2024 年 6 月 30 日# | 2,825,535 | 6,789,842 | 600,191 | 17,266,894 | 1,729 | 3,670,655 | 158,282,561 |
| 截至 2023 年 12 月 31 日# | 2,977,361 | 6,722,321 | 677,118 | 219,311,373 | 1,713 | 3,634,152 | 85,587,958 |

披露的资产净值为子基金的非交易日并按照信托的招募说明书计算所得。

| | 最高份额净值 (CCY 类别) | | | | | | |
|---------------------|-----------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | A 类 (港元) | I 类 (港元) | A 类 (美元) | I 类 (美元) | A 类 (人民币) | I 类 (人民币) | M 类 (人民币) |
| 截至 2024 年 6 月 30 日 | 11.01 | 11.19 | 10.90 | 11.08 | 11.96 | 12.20 | 10.41 |
| 截至 2023 年 12 月 31 日 | 10.86 | 11.02 | 10.74 | 10.92 | 11.66 | 11.87 | 10.11 |

| | 最低份额净值 (CCY 类别) | | | | | | |
|---------------------|-----------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | A 类 (港元) | I 类 (港元) | A 类 (美元) | I 类 (美元) | A 类 (人民币) | I 类 (人民币) | M 类 (人民币) |
| 截至 2024 年 6 月 30 日 | 10.79 | 10.96 | 10.66 | 10.83 | 11.50 | 11.79 | 10.01 |
| 截至 2023 年 12 月 31 日 | 10.49 | 10.62 | 10.40 | 10.55 | 10.66 | 10.79 | 9.98 |

* 上表所示的最高及最低份额净值是基于各类别的申购/赎回货币计算所得。

（南方神州基金的子基金）

中期财务报表附注（未经审计）

概要

南方神州基金（“本基金”）是在香港成立的伞子单位信托基金，受南方东英资产管理有限公司（“基金管理人”）与中银国际英国保诚信托有限公司（于 2019 年 1 月 28 日退休）（“当时的受托人”）及建行（亚洲）信托有限公司（于 2019 年 1 月 28 日获委任）作为受托人（“受托人”）于 2011 年 12 月 30 日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）规管。根据香港证券及期货条例第 104(1) 条，本基金获香港证券及期货事务监察委员会（“SFC”）认可。本基金共有一只子基金，即南方东英精选美元债券基金（“子基金”）。该子基金的成立日期为 2014 年 12 月 1 日。该子基金已分别发行 A 类 - 港元、I 类 - 港元、A 类 - 美元、I 类 - 美元、A 类 - 人民币、I 类 - 人民币及 M 类 - 人民币份额。



www.csopasset.com

电话: (852) 3406 5688

香港中环康乐广场 8 号交易广场二期 2801-2803 室