

基金月報

截至 31/3/2023

重要資料

- 博時人民幣債券基金（「子基金」）為遵照香港法例並根據日期為 2012 年 1 月 5 日的信託契據（「信託契據」）成立為傘子基金的單位信託基金博時投資基金旗下的子基金。
- 子基金的所有資產投資於中國（僅就詮釋而言，不包括香港、澳門及台灣）境內發行的人民幣計值的固定收益證券。子基金的所有投資均屬於中國的境內投資，並以人民幣計值及結算。認購款項及贖回收益均須以人民幣支付。
- 子基金透過經理人的人民幣合格境外機構投資者的資格（「RQFII」）及運用經理人根據 RQFII 法規獲授予的 RQFII 額度，直接投資於中國當地的證券。
- 閣下兌換本地貨幣（港元）以買入基金單位時，須承受人民幣匯率的波動，以及中國的匯率控制及限制。
- 基金承受固定收益工具的風險，包括利率風險、發行人的信貸風險及流動性風險。
- 利率的任何上升或中國宏觀經濟的變動可能對基金的固定收益投資組合的價值有不利影響。
- 固定收益工具投資承受發行人無法或不願準時償還本金及／或利息的信貸風險。
- RQFII 政策及規則為新近推出，政策及規則的施行可能存在不確定性，並可能有變。
- 閣下於決定投資於本基金以前請確定閣下的基金銷售中介人已向閣下說明本基金適合閣下投資。
- 投資者不應只依賴此文件內之資料而作出投資於本基金。
- 中國現存有關 RQFII 實現資本增值總額的稅務法規、條例、慣例（或具追溯效力），涉及風險，或時有改變。經慎重考慮經理人的評估，以及聽取並考慮有關子基金是否有資格受惠於中國內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排（「中港安排」）之獨立專業稅務意見，經理人依照有關意見，認為子基金將就出售中國政府或中國公司發行的債務工具所得之資本收益應享有預扣稅豁免，並已決定自 2014 年 7 月 21 日起變更有關子基金的稅務撥備方法，令其不以子基金名義就出售中國政府或中國公司發行的債務工具所得之已變現及未變現資本收益總額作出任何預扣稅撥備。
- 就類別 A 單位派發的股息可能撥自資本或實質撥自資本（即子基金從總收益派發股息及將全部或部分費用及開支入於資本賬，使分派收益有所增加）。從資本或實質從資本派付的股息，是投資者部分原本投資的回報或提自部分原本投資，又或撥自該原本投資應佔的任何資本收益。任何涉及從資本或實質從資本派付的股息，可能會導致每類別 A 單位的資產淨值即時減少。在獲得證監會事先批准和給與基金持有人不少於一個月的通知後，經理人可酌情更改派息政策。

投資目標

投資目標是通過將其全部資產投資於中國境內發行的人民幣計值固定收益證券，以獲得長期利息收益及資本增值。

主要資料¹

基金經理	博時基金（國際）有限公司	
成立日期	20/02/2012	
基礎貨幣	人民幣	
基金總值（人民幣百萬元）	21.89	
每單位資產淨值	人民幣 104.53	
認購費	3.00%	
派息密度	半年（如有）	
上次派息及除息日 ²	不適用	
Bloomberg 編號	BOSRMBB HK	
Lipper 編號	68125515	
ISIN 編號	HK0000100120	
	類別 A	類別 I
管理費	1.00% p.a.	0.75% p.a.
總開支比率	1.57%	不適用
最低初始投資額	人民幣 10,000 元	人民幣 10,000,000 元
最低其後投資額	人民幣 10,000 元	人民幣 10,000 元

統計分析¹

Sharpe 比率	0.23
年均波幅／回報 ³	3.00% / 1.65%

十大投資項目

名稱	%
Agricultural Development Bank of China	28.60
China CITIC Bank Corp Ltd	9.08
Guotai Junan Securities Co Ltd	7.06
China Three Gorges Corp	6.22
Chongqing Construction Engineering Group Corp Ltd	5.96
Bank of Jiangsu Co Ltd	5.58
Shanying International Holding Co Ltd	5.42
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	4.81
China Government Bond	3.68
Changjiang Securities Co Ltd	2.45

累積表現 – 類別 A¹



基金表現¹

	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	自成立至今
類別 A ¹	0.33%	0.30%	-1.04%	-2.11%	-6.19%	0.23%	17.27%

組合配置⁵

組合特點	
債券質素 ⁶	AAA（或等價物）:69.79% AA:15.63%
債券屆滿期	< 1 年：9.51% 1-3 年：37.08% 3-5 年：6.55% 5-7 年：28.60% > 7 年：3.68%
平均存續期	3.22 年
平均屆滿期	3.71 年
期滿收益率	1.92%

⁶ 國內評級機構包括大公、上海新世紀、中誠信國際、聯合信用及騰元。

年份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	年度
2023	0.93%	-0.95%	0.33%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.30%
2022	-0.98%	-1.95%	-2.79%	-0.22%	0.08%	0.71%	0.61%	-0.52%	-1.73%	-0.80%	0.39%	-0.92%	-7.88%
2021	-1.05%	0.42%	-0.34%	-0.43%	1.23%	-1.38%	0.61%	1.42%	0.02%	-0.76%	1.91%	1.88%	3.50%
2020	0.23%	1.35%	-0.99%	0.17%	-2.59%	-0.40%	1.75%	0.65%	-1.34%	0.38%	0.36%	-0.83%	-1.33%
2019	0.89%	0.35%	0.27%	-1.39%	-0.31%	0.38%	0.90%	0.56%	-0.38%	-0.63%	0.83%	1.53%	3.00%
2018	0.26%	-0.08%	-0.01%	0.66%	-0.24%	-0.23%	0.78%	-0.12%	0.19%	0.43%	1.03%	0.66%	3.30%
2017	-0.06%	-0.23%	-0.07%	-0.28%	-0.32%	0.76%	0.04%	-0.38%	0.09%	-0.37%	-0.72%	-0.52%	-2.03%
2016	0.20%	-0.02%	0.33%	-1.12%	0.51%	0.69%	0.56%	0.16%	0.39%	-0.42%	-1.10%	-2.05%	-1.88%
2015	0.80%	0.60%	-1.33%	1.15%	1.11%	0.06%	1.07%	0.63%	0.53%	1.24%	-0.20%	1.78%	7.65%
2014	0.29%	1.13%	0.08%	0.69%	0.84%	0.92%	0.60%	0.76%	0.66%	1.68%	1.72%	-0.09%	9.67%
2013	1.28%	0.70%	-0.35%	-0.41%	1.50%	-1.83%	-0.06%	0.36%	1.50%	-0.12%	-0.59%	-0.38%	1.56%
2012 ⁴	-	0.00%	-0.07%	0.13%	0.56%	0.07%	0.05%	-0.39%	0.17%	0.23%	0.18%	0.43%	1.35%

備註

¹ 代表 A 類股—人民幣
² 正數派息並不代表正數回報。基金派息並無保證。基金經理有權可從資本撥款支付派息。從資本撥款支付派息有可能導致資產淨值下跌。
³ 自成立至今
⁴ 2012 基金年度表現是從 2012 年 2 月 20 日（基金成立日）開始計算。
⁵ 組合配置包括應付費用。

免責聲明

除特別列明外，所有資料截至每月之最後計值日。資料來源：博時基金（國際）有限公司，基金表現以人民幣資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，將股息再作投資。有關基金表現圖表及數據乃為包含所有已分派的股息而編纂。過去的業績並不代表將來的表現。投資者可能無法取回原本投資金額。投資附帶風險，投資目標亦非保證能達成。投資價值及其收益可跌可升，投資者可能無法取回原本投資於基金的款項。本文件只提供一般性資料，文件內所載的觀點，在任何情況下均不應被視為博時國際的促銷或建議。博時國際對任何依賴本文而引致的損失概不負責。由博時基金（國際）有限公司刊發。此文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會批閱。請參閱香港銷售文件及產品資料概要以便獲取基金的其他資料，包括風險因素。