

## 基金月報

截至 31/12/2020

### 重要資料

- 基金投資於單一國家(即中國)令其面臨集中風險。
- 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。
- 有關人民幣合格境外機構投資者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。
- 閣下在投資前應確定中介人已向您解釋本基金是否適合您。
- 閣下不應僅就此文件內之資料而投資基金。
- 透過投資中國稅務居民企業發行的人民幣計值債務工具,則有關證券無論於境內(「境內中國證券」)或境外(「境外中國證券」,連同境內中國證券合稱「中國證券」)發行或分派,子基金可能須繳付中國稅項。
- 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,就子基金從資本分配(及/或實質從資本分配)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<sup>1</sup>

|                       |                         |                  |
|-----------------------|-------------------------|------------------|
| 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(人民幣億元)           | 0.19                    |                  |
| 每單位資產淨值               | 人民幣 109.63              |                  |
| 認購費                   | 3.00%                   |                  |
| 派息密度                  | 半年(如有)                  |                  |
| 上次派息及除息日 <sup>2</sup> | 人民幣 0.40 元 (04/07/2016) |                  |
| 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     |

### 累積表現 – 類別 A<sup>1</sup>



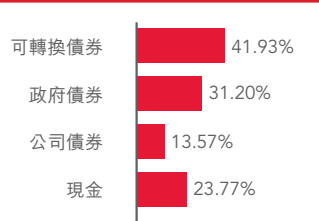
### 基金表現<sup>1</sup>

|                   | 1 個月   | 3 個月  | 6 個月  | 1 年    | 3 年   | 5 年   | 自成立至今  |
|-------------------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| 類別 A <sup>1</sup> | -0.15% | 0.21% | 1.26% | -1.04% | 5.30% | 0.75% | 22.43% |

### 統計分析<sup>1</sup>

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Sharpe 比率            | 0.10          |
| 年均波幅/回報 <sup>3</sup> | 2.43% / 2.31% |

### 組合配置<sup>5</sup>



### 組合特點

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 債券質素 <sup>6</sup> | AAA (或等價物) :75.33% |
|                   | AA:9.41%           |
| 債券屆滿期             | < 1 年: 15.86%      |
|                   | 1-3 年: 19.80%      |
|                   | 3-5 年: 24.67%      |
|                   | 5-7 年: 2.08%       |
|                   | > 7 年: 24.30%      |
| 平均存續期             | 3.39 年             |
| 平均屆滿期             | 3.70 年             |
| 期滿收益率             | 1.58%              |

<sup>6</sup> 國內評級機構包括大公、上海新世紀、中誠信國際、聯合信譽及騰元。

### 十大投資項目

| 名稱                          | %     |
|-----------------------------|-------|
| 19 農發 06 3.74 07/12/29 1906 | 24.30 |
| 國君轉債 0.2 07/07/23           | 9.26  |
| 光大轉債 1.5 03/17/23           | 8.53  |
| G 三峽 EB1 0.5 04/09/24       | 8.13  |
| 中信轉債 0.8 03/04/25           | 7.25  |
| 20 國開 16 2.7 09/22/21 2016  | 6.91  |
| 電氣轉債 1.6 02/02/21           | 5.48  |
| 建工轉債 0.6 12/20/25           | 4.07  |
| 山鷹轉債 1 11/21/24             | 3.68  |
| 15 國盛 EB 1 11/05/21         | 3.48  |

| 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     |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2020              | 0.23%  | 1.35%  | -0.99% | 0.17%  | -2.62% | -0.40% | 1.75%  | 0.65%  | -1.34% | 0.76%  | -0.40% | -0.15% | -1.04% |
| 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 <sup>4</sup> | -      | 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

- 代表 A 類股—人民幣
- 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。
- 自成立至今
- 2012 基金年度表現是從 2012 年 2 月 20 日(基金成立日)開始計算。
- 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。