
HSBC CHINA DRAGON FUND

滙豐中國翔龍基金

(股份代號 : 820)

其他文件

目錄

自願公告-基金表現	2024年01月18日
自願公告-基金表現	2023年12月19日
致現有單位持有人之函件— 選擇收取公司通訊的方式及語言	2023年11月30日
變更申請表格	2023年11月30日
2023 年度中期業績公布	2023年11月28日
自願公告-基金表現	2023年11月17日
自願公告-基金表現	2023年10月27日
自願公告-基金表現	2023年09月19日
自願公告-基金表現	2023年08月25日
公告-2023 年度業績公布	2023年07月28日
自願公告-基金表現	2023年07月19日
自願公告-基金表現	2023年06月19日
自願公告-基金表現	2023年05月23日
自願公告-基金表現	2023年04月26日
自願公告-基金表現	2023年02月20日
自願公告-基金表現	2023年03月21日
公告-董事變更	2023年03月21日

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至29/12/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	-5.59%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	-7.60%	-5.59%
摩根士丹利中國A股指數	-11.42%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-7.81%	-11.42%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至 29/12/2023 :

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	-7.54%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	-8.55%	-7.54%

截至 29/12/2023 :

本基金每單位資產淨值:	15.83 港元
本基金於香港交易所的收市價:	12.6 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	20.40 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至29/12/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
18/01/2024

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至30/11/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	-4.50%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	-5.98%	-5.28%
摩根士丹利中國A股指數	-10.28%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-7.09%	-8.66%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至 30/11/2023 :

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	-6.31%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	-6.96%	-7.23%

截至 30/11/2023 :

本基金每單位資產淨值:	16.04 港元
本基金於香港交易所的收市價:	12.80 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	20.20 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至30/11/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
19/12/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

HSBC CHINA DRAGON FUND

滙豐中國翔龍基金

(a Hong Kong unit trust authorised under section 104 of the Securities and Futures Ordinance (Chapter 571 of the Laws of Hong Kong))

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第104條獲認可之香港單位信託基金)

(Stock Code 股份代號：820)

30 November 2023

Dear Unitholders,

Letter to Existing Unitholders — Election of Means of Receipt and Language of Corporate Communications

The 2023 Interim Report of HSBC China Dragon Fund (the “Fund”) has been prepared in English and Chinese. Copies prepared in the language different from those you have received are available from Computershare Hong Kong Investor Services Limited (the Fund’s Registrar) on request, or on the Fund’s website at www.assetmanagement.hsbc.com/hk-chinadragonfund and the HKExnews’s at www.hkexnews.hk.

You may at any time change your choice of language or means of receipt, free of charge, by completing the attached Change Request Form and returning it to the Fund’s Registrar. You may also send email with a scanned copy of this form to hsbcchinadragon.ecom@computershare.com.hk.

Should you have any queries relating to this letter, please call the enquiry hotline at (852) 2862 8646 during business hours (9:00 a.m. to 6:00 p.m., Mondays to Fridays).

Yours faithfully,

HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited
as manager of HSBC China Dragon Fund

各位單位持有人：

致現有單位持有人之函件 — 選擇收取公司通訊的方式及語言

滙豐中國翔龍基金（「本基金」）2023中期報告備有英文及中文版。香港中央證券登記有限公司（本基金之過戶登記處）在收到閣下的要求後，可提供閣下所收到的版本以外另一種語言編製的版本。有關文件亦將刊載於本基金網站 www.assetmanagement.hsbc.com/hk-chinadragonfund 內，並於香港交易所披露易網站 www.hkexnews.hk 登載。

如閣下欲更改已選擇的語言版本及收取方式，可隨時填寫隨附的變更申請表格，費用全免，然後把表格寄交本基金之過戶登記處。你亦可把已填妥之變更申請表格的掃描副本電郵到 hsbcchinadragon.ecom@computershare.com.hk。

若閣下對本函件有任何疑問，請於星期一至星期五早上九時至下午六時致電查詢熱線(852) 2862 8646。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
作為滙豐中國翔龍基金之經理人
謹啟

2023年11月30日

“Corporate Communications” refer to any documents issued or to be issued by the Fund for the information or action of the Unitholders, including but not limited to annual report, interim report, notice of meeting, listing document, circular and proxy form.

「公司通訊」指本基金發出或將予發出以供基金單位持有人參照或採取行動的任何文件，包括但不限於年報、中期報告、會議通告、上市文件、通函及代表委任表格。



Change Request Form 變更申請表格

To: HSBC China Dragon Fund (the "Fund")
c/o Computershare Hong Kong Investor Services Limited
Hopewell Centre, 183 Queen's Road East,
Wanchai, Hong Kong

致：滙豐中國翔龍基金（「本基金」）
經香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17M樓

I/We have already received a printed copy of the Current Corporate Communications in Chinese/English or have chosen to read the Current Corporate Communications posted on the Fund's website:
本人／我們已收取本次公司通訊文件之英文／中文印刷本或已選擇瀏覽本基金網站所登載之本次公司通訊文件：

Part A — I/We would like to receive another printed version of the Current Corporate Communications of the Fund as indicated below:
甲 部 本人／我們現在希望以下列方式收取 貴基金本次公司通訊文件之另一語言印刷本：

(Please mark **ONLY ONE (X)** of the following boxes 請從下列選擇中，僅在其中一個空格內劃上「X」號)

- ☐ I/We would like to receive a **printed copy in English** now.
本人／我們現在希望收取一份**英文印刷本**。
- ☐ I/We would like to receive a **printed copy in Chinese** now.
本人／我們現在希望收取一份**中文印刷本**。
- ☐ I/We would like to receive **both the printed English and Chinese copies** now.
本人／我們現在希望收取**英文和中文各一份印刷本**。

Part B — I/We would like to change the choice of language and means of receipt of future Corporate Communications of the Fund as indicated below:
乙 部 本人／我們現在希望更改以下列方式收取 貴基金日後公司通訊文件之語言版本及收取途徑：

(Please mark **ONLY ONE (X)** of the following boxes 請從下列選擇中，僅在其中一個空格內劃上「X」號)

- ☐ read the **Website version** of all future Corporate Communications published on the Fund's website in place of receiving printed copies; **OR**
瀏覽在本基金網站發表之公司通訊**網上版本**，以代替印刷本；**或**
- ☐ to receive the printed **English version** of all future Corporate Communications **ONLY**; **OR**
僅收取本公司通訊之**英文印刷本**；**或**
- ☐ to receive the printed **Chinese version** of all future Corporate Communications **ONLY**; **OR**
僅收取本公司通訊之**中文印刷本**；**或**
- ☐ to receive both printed **English and Chinese versions** of all future Corporate Communications.
同時收取本公司通訊之**英文及中文印刷本**。

Name(s) of Unitholders*
基金單位持有人姓名*

Date
日期

(Please use **ENGLISH BLOCK LETTERS** 請用英文正楷填寫)

Address*
地址*

(Please use **ENGLISH BLOCK LETTERS** 請用英文正楷填寫)

Contact telephone number
聯絡電話號碼

Signature(s)
簽名

* You are required to fill in the details if you download this Change Request Form from the Fund's Website. 假如你從基金網站下載本變更申請表格，請必須填上有關資料。

Notes/附註：

- Please complete all your details clearly.
請閣下清楚填寫所有資料。
- By selection to read the Website Version of the Corporate Communications published on the Fund's website in place of receiving printed copies, you have expressly consented to waive the right to receive the Corporate Communications in printed form, including the right to receive notice of meeting by post or delivery at your address pursuant to the trust deed constituting the Fund.
在選擇瀏覽在本基金網站發表之公司通訊網上版本以代替收取印刷本後，閣下已明示同意放棄收取公司通訊印刷本的權利，包括根據成立本基金的信託契據以郵寄或送達于閣下之地址的方式收取大會通告之權利。
- If your units are held in joint names, the Unitholder whose name stands first on the register of members of the Fund in respect of the joint holding should sign on this Change Request Form in order to be valid.
如屬聯名基金單位持有人，則本變更申請表格須由該名於基金單位持有人名冊上就聯名持有基金單位其姓名位列首位的基金單位持有人簽署，方為有效。
- The above instruction will apply to all future Corporate Communications to be sent to Unitholders of the Fund until you notify otherwise by reasonable notice in writing to the Fund's Registrar, Computershare Hong Kong Investor Services Limited, 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wanchai, Hong Kong, or by email to hscchinadragon.com@computershare.com.hk.
上述指示適用於將來寄發予本基金單位持有人之所有公司通訊，直至閣下發出合理書面通知予本基金之過戶登記處香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓或以電郵方式發送通知 hscchinadragon.com@computershare.com.hk 另作選擇為止。
- All Future Corporate Communications in both printed English and Chinese versions will be available for inspection from the Fund's Registrar upon request.
本基金之過戶登記處將備有所有公司通訊之英、中文印刷本以供索閱。
- The unitholders are entitled to change the choice of means of receipt or language of the Fund's Corporate Communications at any time by reasonable notice in writing to the Fund's Registrar.
基金單位持有人有權隨時發出合理書面通知本基金之過戶登記處，要求更改收取公司通訊之語言版本及方式。
- Any form with more than one box marked (X), with no box marked (X), with no signature or otherwise incorrectly completed will be void.
如在本表格作出超過一項選擇、或未有作出選擇、或未有簽署、或在其他方面填寫不正確，則本表格將會作廢。
- For the avoidance of doubt, we do not accept any special instructions written on this Request Form.
為免存疑，任何在本申請表格上的額外手寫指示，本公司將不予處理。

Mailing Label 郵寄標籤

Computershare Hong Kong Investor Services Limited

香港中央證券登記有限公司

Freepost No. 簡便回郵號碼：37

Hong Kong 香港

Please cut the mailing label and stick it on an envelope
to return this Change Request Form to us.

No postage is necessary if posted in Hong Kong.

當閣下寄回本變更申請表格時，請將郵寄標籤剪貼於信封上。
如在本港投寄，閣下無需支付郵費或貼上郵票。

Get in touch with us 與我們聯繫

Send us an enquiry 垂詢
Rate our service 評價
Lodge a complaint 投訴



Contact Us 聯繫我們

www.computershare.com/hk/contact

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章) 第 104 條獲認可的香港單位信託基金)
(股份代號：820)

由
滙豐環球投資管理(香港)有限公司
管理

2023 年度中期業績公布

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

滙豐中國翔龍基金(「本基金」)乃由日期為 2007 年 6 月 20 日並受香港法例監管的信託契約(經修訂)所組成的單位信託基金。本基金的經理人為滙豐環球投資管理(香港)有限公司。

經理人的董事會欣然宣布本基金於 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期間的中期業績。

2023 年 4 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期間的中期業績已由本基金之經理人及受託人審閱。本中期業績公布以 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期間的未經審核中期報告作為基準。

中期資產負債表 (未經審核)

於 2023 年 9 月 30 日

	附註	2023 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元	2023 年 3 月 31 日 (經審核) 港元
資產			
以公平價值計入損益賬的投資	8,12	463,622,215	526,170,640
其他應收賬款		1	116
投資銷售應收款項		2,349,344	7,772,482
現金及現金等價物	10(d)	728,403	2,025,079
總資產		<u>466,699,963</u>	<u>535,968,317</u>
負債			
銀行透支	10(d)	189,782	—
投資購買應付款項		2,028,548	5,110,135
應計費用和其他應付賬款	10(a), (b) 及 (c)	944,295	1,468,085
總負債		<u>3,162,625</u>	<u>6,578,220</u>
單位持有人應佔資產淨值		<u>463,537,338</u>	<u>529,390,097</u>
代表：			
權益總額		<u>463,537,338</u>	<u>529,390,097</u>
已發行單位	10(f),15,16	<u>28,160,756</u>	<u>28,160,756</u>
每單位資產淨值	15	<u>16.46</u>	<u>18.80</u>

中期全面收益表 (未經審核)

截至 2023 年 9 月 30 日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2023 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元	2022 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元
股息收入	4	12,450,397	12,946,650
存款利息收入	5,10(d)	3,826	11,455
以公平價值計入損益賬的投資淨 (虧損)／盈餘	6	(70,309,744)	(79,977,752)
外匯淨虧損		(124,430)	(1,104,281)
其他收入		7,077	1,992,868
投資淨(虧損)／收入		(57,972,874)	(66,131,060)
管理費	10(a)	(3,693,071)	(4,671,194)
交易成本	9,10(e)	(1,262,068)	(2,012,633)
受託人費	10(b)	(172,343)	(217,989)
託管人及行政費	10(c)	(348,551)	(569,118)
核數師酬金		(155,934)	(156,791)
法律及專業費用		(931,357)	(357,052)
其他經營開支	10(b)	(71,521)	(138,547)
經營開支		(6,634,845)	(8,123,324)
稅前(虧損)／盈利		(64,607,719)	(74,254,384)
稅項	4,7	(1,245,040)	(1,294,668)
期內單位持有人應佔資產淨值 (減少)／增加及全面收入總額		(65,852,759)	(75,549,052)

中期權益變動表 (未經審核)

截至 2023 年 9 月 30 日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2023 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元	2022 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元
期初結餘		529,390,097	672,917,594
期內單位持有人應佔資產淨值 (減少)／增加及全面收入總額		(65,852,759)	(75,549,052)
期內贖回單位	16	<u>—</u>	<u>(131,298,238)</u>
期終結餘		<u><u>463,537,338</u></u>	<u><u>466,070,304</u></u>
		基金單位	基金單位
承前結轉的已發行單位結餘	15	28,160,756	35,200,876
期內已贖回單位		<u>—</u>	<u>(7,040,120)</u>
承後結轉的已發行單位結餘	15	<u><u>28,160,756</u></u>	<u><u>28,160,756</u></u>

中期現金流量表 (未經審核)

截至 2023 年 9 月 30 日止六個月

	截至以下日期止六個月	
	2023 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元	2022 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元
經營活動		
已收利息收入	3,941	11,456
已收股息收入	11,205,357	11,651,982
已付管理費	(3,807,043)	(4,921,610)
已付受託人費	(177,662)	(229,675)
已付交易成本	(1,262,068)	(2,012,633)
出售投資的收益	524,479,000	972,655,724
購買投資的付款	(529,898,768)	(843,424,425)
已付其他經營開支	(2,076,794)	(2,781,014)
經營活動所產生之現金淨額	(1,534,037)	130,949,805
融資活動		
份額贖回付款	—	(131,124,808)
融資活動所使用的現金	—	(131,124,808)
現金及現金等價物之 (減少) 淨額	(1,534,037)	(175,003)
期初的現金及現金等價物	2,025,079	742,610
匯率變動的影響	47,579	97,036
期終的現金及現金等價物	538,621	664,643
銀行結餘	728,403	841,567
銀行透支	(189,782)	(176,924)
期終的現金及現金等價物	538,621	664,643

未經審核中期財務報告附註

截至 2023 年 9 月 30 日止六個月

1 一般資料

滙豐中國翔龍基金（「本基金」）是一個封閉型單位信託，受於 2007 年 6 月 20 日訂立之信託契據（經修訂）（「信託契據」）所規限。本基金獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據香港《證券及期貨條例》（《證券及期貨條例》）第 104(1) 條認可。本基金亦於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（香港交易及結算所有限公司的附屬公司）上市。自成立日期起本基金之有效期為 80 年。

本基金的投資目標為取得長期資本增長，方式為透過 (i) 滙豐環球資產管理（香港）有限公司（「經理人」）的合格境外機構投資者投資額度（「QFII」）投資額度及 (ii) 深港通及任何其他由中國其他城市與香港之間連通計劃（「連通計劃」）直接投資於 A 股，及間接透過將 (i) 其最多 40% 的資產淨值投資於與 A 股相連之金融衍生工具及證券（例如 CAAPs（包括 A 股參與證書／票據及／或由第三方投資銀行或經紀所發行的其他連接產品））及 (ii) 其最多 40% 的資產淨值投資於證監會所認可並有投資於 A 股的交易所買賣基金（包括合成交易所買賣基金）；惟本基金於中國 A 股連接產品（即與 A 股或 A 股投資組合相連而旨在以合成方式複製相關 A 股或 A 股投資組合的經濟利益的證券，CAAPs）及於證監會所認可並有投資於 A 股的交易所買賣基金（包括合成交易所買賣基金）的投資，合共將不得超過其資產淨值的 50%。

本基金於單一發行人發行的 CAAPs 的投資將不會超過其資產淨值的 10%；而本基金於 (i) CAAPs 的總投資將不會超過其資產淨值的 40%，而於 (ii) 連通計劃的 A 股總投資將不會超過其資產淨值的 30%。

根據中國現行的法規，外國投資者可透過已在中國取得 QFII 資格的機構在 A 股市場投資。本基金本身並非 QFII，但可透過經理人取得 2 億美元的 QFII 投資額度直接作出 A 股投資。

2 主要會計政策

(a) 遵守聲明

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》的相關披露規定編製，包括遵守香港會計師公會頒布的《香港會計準則》第 34 號「中期財務報告」。

除預期將反映於截至 2024 年 3 月 31 日止年度財務報表的會計政策變動外，編製中期財務報告所採用的會計政策，與截至 2023 年 3 月 31 日止年度的年度財務報表相同。有關會計政策的變動詳載於附註 3。

在按照《香港會計準則》第 34 號編製中期財務報告及《香港單位信託和共同基金規定》的相關披露規定時，基金經理人及受託人就財務政策的採用需作出判斷、估計及假設。因此，按年初至今基礎呈報之資產、負債、收入及開支數額或會受影響。實際結果或與該等估計不盡相同。

香港會計師公會頒布的《香港審閱業務準則》第 2410 號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行檢討。畢馬威致經理人的審閱報告已載於第 1 頁。

截至 2023 年 3 月 31 日止財政年度並載入中期財務報告作為比較資料的財務資料，並不構成本基金該財政年度的法定年度財務報表，惟有關資料摘錄自該等財務報表。核數師在日期為 2023 年 7 月 31 日的報告內，已就截至 2023 年 3 月 31 日止年度的財務報表發表無保留之意見。

(b) 編製財務報表之基準

本基金的實用及呈報貨幣為港元，反映本基金的單位以港元發行。

除投資按公平價值入賬（見下文所載的會計政策）外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

在按照《香港財務報告準則》編製財務報表時，基金經理人及受託人就財務政策的採用需作出判斷、估計及假設。因此，本財務報表所列的資產、負債、收入及開支數額或會受影響。該等估計與相關假設乃基於過往經驗和其他被認為合理之各種因素作出，從而作為計算某些難以確認的資產及負債的賬面價值的基準。實際結果或與該等估計不盡相同。

該等估計及相關假設將會被不時檢討。因應該等會計估計需作出的修訂，將在該等估計的修訂期間（若該等修訂僅影響該期間）或在修訂期間及未來期間（若該等修訂影響現時及未來期間）予以確認。

(c) 金融工具

(i) 分類

首次確認時，本子基金將金融資產分類為按攤銷成本或按公平價值列入收入或虧損計量。

如果金融資產滿足以下兩個條件且未指定為按公平價值列入收入或虧損，則按攤銷成本計量：

- 它以目的為持有資產以收取合約現金流的業務模式持有；和
- 其合約條款在指定日期產生僅為支付本金和利息的現金流。

基金的所有其他金融資產均以公平價值列入收入或虧損計量。

業務模式評估

在評估持有金融資產的業務模式的目標時，基金會考慮有關業務管理方式的所有相關信息，包括：

- 於基金銷售文件所載的投資策略以及該策略的實際執行。這包括投資策略是否集中於賺取合約利息收入、維持特定利率概況、將金融資產的持續時期與任何相關負債或預期現金流出的持續期相配或通過出售資產實現現金流；
- 如何評估及向基金管理層報告投資組合的表現；
- 影響業務模式（以及該業務模式持有的金融資產）表現的風險，以及如何管理這些風險；
- 如何決定投資經理所得的報酬，例如相關報酬是否基於所管理資產的公平價值或所收取的合約現金流；和
- 過往期間金融資產的出售頻率、數量和時間、出售原因以及對未來出售活動的預期。

就此而言，在不符合終止確認的交易中，將金融資產轉移給第三方不會被視為出售，與本子基金持續確認資產一致。

本子基金已確定它有兩種業務模式。

- 持有以收取的業務模式：這包括應收投資款項、其他應收賬款以及現金及現金等價物。這些金融資產用於收取合約現金流。
- 其他業務模式：這包括股票和股票掛鈎票據。按公平價值為基礎管理這些金融資產及評估其表現，並進行頻繁的出售活動。

評估合約現金流是否僅為支付本金及利息

就本評估的目的而言，「本金」定義為首次確認時金融資產的公平價值。「利息」被定義為貨幣時間價值、與特定時間內未償還本金相關的信用風險，以及其他基本貸款風險和成本（例如流動性風險和行政成本）以及利潤率的對價。

在評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息時，基金會考慮該工具的合約條款。這包括評估金融資產是否包含可能會改變合約現金流的時間或金額的合約條款，因而使其不符合此條件。在進行評估時，基金會考慮：

- 將會改變現金流量金額或時間的或有事件；
- 槓桿特點；
- 預付款和延期特點；
- 限制基金對特定資產的現金流量索賠的條款（例如無追索權）；和
- 修改對貨幣時間價值的對價特點（例如定期重置利率）。

本基金根據業務模式及其合約現金流量分類其投資。因此，本基金將其所有投資包括股票和股票掛鉤票據，歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融資產。按攤銷成本計量的金融資產包括應收投資款項、其他應收款項以及現金和現金等價物。不被歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融負債包括銀行透支、應付投資款項、應計費用和其他應付賬款。

重新分類

除非本基金改變其管理金融資產的業務模式，否則金融資產在首次確認後不會重新分類，在這種情況下，所有受影響的金融資產將在業務模式變更後的第一個報告年期的第一天重新分類。

(ii) 確認

本基金在成為相關金融工具的合約條款的一方時確認金融資產及金融負債。

以正常方法購買或出售金融資產及金融負債於交易日確認。自交易日起因金融資產或金融負債公平價值的變動而產生的損益均會入賬。

金融負債將不獲確認，除非其中一方履行合約責任或合約為不獲《香港財務報告準則》第9號豁免的衍生工具合約。

(iii) 計量

金融工具最初以公平價值(即交易價格)計量。以公平價值計入損益賬的金融資產和負債的相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融工具，相關交易費用予以攤銷。

於初次確認後，以公平價值計入損益賬的所有工具以公平價值計量，公平價值變動形成的利得或損失在全面收益表中確認。

按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法按攤銷成本扣除減值虧損(如有)後列賬。

除上述以外的其他金融負債，採用實際利率法按攤銷成本計量。

(iv) 公平價值的計量原則

公平價值是指市場參與者於計量日在可接觸的主要市場(如沒有主要市場，則為最有利的市場)進行有秩交易時，因出售資產所收取的價格或因轉移負債所支付的價格。負債的公平價值反映了其不履約風險。

本基金使用金融工具在活躍市場的報價（有關價格須在買賣差價內）計量該工具的公平價值（如適用）。如果該資產或負債的交易頻率和數額足以持續提供定價信息，即可視為有活躍的市場。當報價偏離買賣差價時，經理人將確定買賣差價中最能代表工具公平價值的價位。

當金融工具在活躍市場中沒有報價時，本基金會採用估值技術，並盡量使用相關的可觀察輸入值和避免使用不可觀察的輸入值。所選用的估值技術包含了市場參與者在釐定交易價格時會考慮的所有因素。

金融工具的交易價格（即所支付或所收取的價款之公平價值）一般是初始確認有關工具的公平價值時的最佳依據。如果本基金認為初始確認的公平價值有別於交易價格，而公平價值既非以相同資產或負債在活躍市場的報價作依據，亦不是採用僅輸入可觀察市場數據的估值技術，則金融工具會按公平價值初始計量，並作出相應調整，以便遞延初始確認的公平價值與交易價格之間的差異。有關差異其後會在該項金融工具的整個生命周期中，按適當基準在損益賬中確認，但不遲於可完全以可觀察市場數據支持估值或交易完成之時。

如果按公平價值計量的資產或負債有買入價和賣出價，本基金會以買入價計量資產和長倉，以賣出價計量負債和短倉。

承受市場風險和信貸風險（由本基金以市場或信貸風險淨額管理）的金融資產和金融負債組合的特定風險額，是以出售淨長倉時收取（或轉讓淨短倉時支付）的價格為計量基準。在組合層面的調整數額，會按組合內各項工具的相對風險調整基準分配至個別資產和負債。

本基金會在報告期末確認期內在公平價值層級之間出現的任何轉移。

(v) 減值

本基金在按攤銷成本計量的金融資產中確認預期信貸虧損的損失準備。

本基金以與合約期限內預期信貸虧損相等的金額計量損失準備金，但以下情況則按 12 個月預期信貸虧損計量：

- 於年終日時被確定為低信貸風險的金融資產；及
- 自首次確認以來信貸風險（即在資產預期年期內發生違約的風險）未有顯著增加的其他金融資產。

在判斷自首次確認後及估計預期信貸虧損時金融資產的信用風險是否顯著增加時，本基金會考慮無需涉及過多成本或努力便能取得的合理及可證實的相關信息。這包括以本基金的過往經驗和有依據的信用評估（包括前瞻性信息）為基礎的定量和定性信息和分析。

本基金假設金融資產逾期 30 天時，該金融資產的信用風險即顯著增加。

在下列情況下，本基金認為該金融資產出現違約：

- 在本基金無追索行動的情況下，例如將證券變現（如持有），借款人很大可能不會全額支付其對基金的信貸義務；或
- 金融資產逾期 90 天以上。

當對手方的信用評級等同於全球理解的「投資級別」定義時，本基金認為該金融資產的信用風險較低。本基金認為「投資級別」為穆迪給予的 Baa3 或更高評級，或標準普爾及惠譽給予的 BBB- 或更高評級。

合約期限內的預期信貸虧損是指金融工具預期年期內所有可能違約事件所產生的預期信貸虧損。

12 個月預期信貸虧損是指年終日後的 12 個月內（如工具的預期年限少於 12 個月，則為更短的期間）所產生的預期信貸虧損的部份。

估算預期信貸虧損時所考慮的最長期間是基金承擔信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是信用損失的概率加權估計。信貸損失按所有現金短缺的現值（即實體根據合約應付的現金流量與基金預期收到的現金流量之間的差額）計量。預期信貸虧損以金融資產的實際利率折現。

信貸不良的金融資產

在每個年終日，本基金會評估按攤銷成本計量的金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產會出現「信貸減值」。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察數據：

- 借款人或發行人出現重大財務困難；
- 違反合約如違約或逾期超過 90 天；或
- 借款人很可能會進行破產或其他財務重組。

在資產負債表中呈報預期信貸虧損的準備

按攤銷成本計量的金融資產減值準備會從資產的賬面總值中扣除。

撇減

當本子基金並無合理預期能夠收回其全部或部分金融資產時，會撇減金融資產的賬面總值。

(vi) 取消確認

若有關金融資產收取現金流量的合約權利屆滿，或該金融資產連同大部分的風險及所有權的報酬被轉讓，本基金將取消確認該項金融資產。

被出售的交易資產被終止確認，而來自證券商的應收款項於本基金承諾出售資產之日確認。

若合約所指定的責任被解除、取消或終止時，金融負債即取消確認。

本基金採用加權平均的方法釐定於取消確認時將於全面收益表中確認的已變現損益。

(vii) 抵銷

若本基金擁有抵銷確認金額的法定權利，且這種法定權利是現時可執行的，並且計劃以淨額或同時（例如透過市場的結算機制）結算有關交易，該金融資產和金融負債將在資產負債表內互相抵銷並以淨額列示。

(d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款。現金等價物指短期及流動性極高的投資項目。這些項目可以容易地換算為已知的現金數額，沒有重大價值轉變的風險，並為應付短期現金承擔之用，並非為投資或其他目的而持有。

(e) 收入確認

收入在全面收益表予以確認：

利息收入

利息收入採用實際利率法在全面收益表確認，金融資產於有效年限內的預計未來現金收支準確折現成該金融資產之賬面總額。銀行存款的利息收入在全面收益表個別披露。

股息收入

金融資產的股息收入在該投資項目的股價除息時確認。其他投資的股息收入則於本基金能無條件地收取該股息收入之權益確立時在全面收益表內確認。

本基金於若干情況下或會以或選擇以收取額外股份，而非現金的形式收取股息。在該等情況下，本基金以相等於現金股息的款額確認股息收入，而相應的入賬項目則列為額外投資項目。

(f) 開支

所有開支按應付的基準在全面收益表確認。

(g) 稅項

稅項包含了當期稅項與遞延稅項的變動。當期稅項與遞延稅項資產及負債的變動已於全面收益表確認。

本期稅項是按期內應課稅收入，於資產負債表日根據已立例制定或實際上已立例制定的稅率計算所得的預期應繳稅項。

遞延稅項負債來自可扣稅及應課稅暫時性差異，即因資產及負債分別就財務報告及稅基而言之賬面值之間的差異而產生。

除了某些情況外，所有遞延稅項負債和所有遞延稅項資產（僅限於有可能得以利用來抵扣未來可能取得的應稅盈利的部分）均予以確認。

(h) 外幣換算

期內的外幣交易按交易日的匯率換算為港元。以外幣為單位的貨幣資產及負債，以資產負債表日的匯率換算為港元。匯兌盈虧均在全面收益表確認。

(i) 關聯人士

(a) 下列人士或其親密家庭成員可被視為本基金的關聯人士：

- (i) 擁有監控或共同監控本基金的能力；
- (ii) 對本基金發揮重大的影響力；或
- (iii) 為本基金主要管理層的成員。

(b) 在下列任何情況下，一個實體可被視為本基金的關聯人士：

- (i) 該實體與本基金為同一集團的成員（指兩者的母公司、附屬公司及同集團附屬公司之間相關）；
- (ii) 一個實體為另一個實體的關聯公司或合營企業（或若另一實體為同一集團成員，則為集團成員的關聯公司或合營企業）；
- (iii) 所有實體均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方的關聯公司；
- (v) 實體是為本基金或任何與本基金有關的實體之僱員而設的退休福利計劃；
- (vi) 由事項 2(i)(a) 項所定義的人士監控或共同監控的實體；
- (vii) 一名事項 2(i)(a)(i) 所定義的人士對實體發揮重大的影響力或為實體（或實體的母公司）主要管理層的成員；或
- (viii) 該實體或集團內的任何人士向集團或集團母公司提供關鍵管理服務。

一名人士的親密家庭成員是指親密家庭成員就本基金的交易預計可能影響到該人士或受該人士影響。

(j) 外匯損益

按公平價值列入損益賬的金融資產及金融負債的外匯損益，與其他公平價值變動一同確認。除歸類為以公平價值列入損益賬者外，貨幣金融資產及金融負債的外匯盈餘或虧損淨值，均計入全面收益表內的外匯盈餘／虧損。

(k) 已發行單位

本基金根據發行的金融工具實質的合約條款，把其分類為金融負債或權益工具。

本基金設有一類已發行單位。除非信託基金另行允許，否則單位持有人不可要求贖回其於本基金的單位。在基金到期日，單位持有人可按基金到期日的權益比例，收取出售或變現基金資產減去負債的一切現金收益淨額。根據《香港會計準則》第 32 號，有關單位將歸類為權益。

(l) 分部報告

分部經營是本基金的組成部分，從事可賺取收入及衍生開支（包括與同一基金內的其他組成部分進行交易而衍生的相關收入和開支）的商業活動，其經營成果由主要經營決策者定期進行檢討，以決定分部的資源分配並評估其表現，及可取得其個別的財務資訊。向主要經營決策者匯報的分部表現包括可直接攤派至分部及可按合理原則分配予分部的項目。基金的主要經營決策者為基金經理人。

(m) 交易成本

交易成本是購買或出售金融資產時所衍生的費用，其中包括佣金及費用支付予代理人、經紀及券商。以公平價值計入損益賬的金融資產和負債的相關交易費用直接計入當期全面收益表。

3 會計政策的變動

香港會計師公會頒佈了若干《香港財務報告準則》新修訂。這些準則在本基金的本會計期間首次生效。上述新進展並未對本基金當期或以往期間的財務業績和財務狀況在本中期財務報告中的編制或列報方式產生任何重大影響。本基金未採用在本報告期間尚未生效的任何新準則或詮釋（參閱附註17）。

4 股息收入

本基金在這些期間賺取的股息收入和淨股息收入（扣除任何不可收回的預扣稅）金額如下：

	截至以下日期止六個月	
	2023年	2022年
	9月30日	9月30日
	(未經審核)	(未經審核)
	港元	港元
股息收入	12,450,397	12,946,650
預扣稅	(1,245,040)	(1,294,668)
	<u>11,205,357</u>	<u>11,651,982</u>

5 存款利息收入

基金所得的所有利息收入源自於與銀行的存款，這些存款在資產負債表中被歸類為現金及現金等價物。

6 以公平價值計入損益賬的投資

	截至以下日期止六個月	
	2023 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元	2022 年 9 月 30 日 (未經審核) 港元
投資出售的實現虧損淨額	(19,657,204)	(30,395,563)
投資價值未實現虧損的變動	(50,652,540)	(49,582,189)
	<u>(70,309,744)</u>	<u>(79,977,752)</u>

以上呈列的盈餘及虧損不包括股息收入。

7 稅項

根據香港《稅務條例》第 26A(1A) 條，本基金獲豁免繳納稅項，故此財務報表內並無就香港利得稅提撥準備。

於現行的《中華人民共和國企業所得稅法》的一般條文及已頒布的稅務通函下，對於源自中國境內的收入（包括出售中國 A 股、B 股和 H 股上市公司的資本收益、中國 A 股、B 股和 H 股上市公司分派的股息收入，以及中國的銀行存款和企業債券的利息收入）均應繳付 10% 的預扣所得稅。由於本基金的管理和經營方式並不令其成為中國的納稅企業，或在中國擁有永久的應課稅居所，該預扣所得稅應予以適用。在中國與相關收入的權益持有人所居住的司法管轄區所簽訂的稅收協定下，10% 的預扣所得稅率或會進一步下調。

本基金的發售通函賦予經理人於本基金的賬戶就該等盈餘或收入預留預扣所得稅的權利，但根據現有的資訊，經理人認為就本財務報表為 A 股、B 股與 H 股的股息，以及中國的銀行存款及企業債券利息而預留 10% 繳付預扣所得稅是合理的。

於 2014 年 11 月 14 日前，經理人還釐定為出售 A 股的變現收益而預留 10% 繳付預扣所得稅是合理的。

經理人認為，由 2013 年 7 月 26 日起就 A 股的未變現盈餘而預留 10% 繳付預扣所得稅也是合理的。

2014年11月17日，中國財政部、國家稅務局和中國證券監督管理委員會共同頒布了一份《關於合格境外機構投資者和人民幣合格境外機構投資者取得中國境內的股票等權益性投資資產轉讓所得暫免徵收企業所得稅問題的通知》(「有關通知」)。

根據有關通知，QFII在2014年11月17日或之後，透過中國A股及其他權益性投資得到的資本收益，獲暫免繳納中國企業所得稅。除非得到其他適用的避免雙重徵稅協定的豁免，否則QFII仍須就2014年11月17日前得到的已變現資本收益繳納10%預扣稅。

隨着當局公布有關通知，本基金面對的最主要變動就是終止就截至2014年11月17日通過A股投資得到的未變現盈餘，而預扣10%的款項作為遞延稅項負債。截至2014年11月14日就A股所確認的未變現盈餘所涉及的22,547,473港元遞延稅項負債已撥回本基金。本基金自2014年11月17日起已終止就通過A股投資得到的已變現盈餘而預扣10%的款項。

中期全面收益表內的稅項如下：

	截至以下日期止六個月	
	2023年	2022年
	9月30日	9月30日
	(未經審核)	(未經審核)
	港元	港元
中國股息及利息收入預扣所得稅	1,245,040	1,294,668

8 以公平價值計入損益賬的投資

	2023年	2023年
	9月30日	3月31日
	(未經審核)	(經審核)
	港元	港元
上市股票		
— 香港	7,432,482	8,750,226
— 中國	456,189,733	517,420,414
	463,622,215	526,170,640

9 交易成本

交易成本是購買或出售金融資產時所衍生的費用，其中包括佣金及費用支付予代理人，經紀及券商。以公平價值計入損益賬的金融資產和負債的相關交易費用直接計入當期損益。

10 關聯各方交易

以下是有關期內重大關聯交易或本基金及受託人、經理人及其關連人士之間進行的關聯交易之摘要。關連人士的定義見證監會《單位信託及互惠基金守則》內。本基金、受託人、經理人及其關連人士之間於有關期間進行的所有交易均在正常業務範圍內，並按一般商業條件進行。據受託人及經理人所深知，除以下披露者外，本基金並無與關連人士進行任何其他交易。

(a) 管理費

截至2023年9月30日年度期間，應付經理人的費用，每年以本基金資產淨值的1.5%計算(2022年4月1日至2022年9月30日期間：1.5%)，於每月期末收取。本基金於期內收取及於期終應付的管理費分別為3,693,071港元(2022年4月1日至2022年9月30日期間：4,671,194港元)與557,593港元(於2023年3月31日：671,566港元)。

(b) 受託人費

截至2023年9月30日年度期間，應付受託人費每年以本基金資產淨值的0.07%計算(2022年4月1日至2022年9月30日期間：0.07%)。此外，該受託人還為本基金的子基金提供估值服務，並按天收取費用。本基金於2023年9月30日年度期間收取的以及期末應付的受託人費分別為172,343港元(自2022年4月1日至2022年9月30日止期間：217,989港元)和26,021港元(於2022年3月31日：31,340港元)。

受託人有權就每份財務報表收取5,000美元的財務報告服務費。期內向本基金收取的財務報告費為39,053港元(自2022年4月1日至2022年9月30日期間：39,339港元)。受託人亦有權就每份報告收取125美元的證監會基金資料包告費。2023年9月30日年度期間證監會基金資料包告費為15,427港元(自2022年4月1日至2022年9月30日期間：22,765港元)。

(c) 託管人及行政費

應付交通銀行股份有限公司(以下簡稱「QFII託管人」)的託管人費，每年以QFII託管人所託管的資產淨值的0.1%計算(2022年4月1日至2022年9月30日期間：0.1%)，託管人費由QFII託管人釐定，按每年實際曆日天數計算。本基金於期內收取的託管費為191,957港元(自2022年4月1日至2022年9月30日止期間：351,359港元)。本基金無期末應付的託管費(於2023年3月31日：無)。

本基金於2023年9月30日年度期間內收取香港上海滙豐銀行有限公司用作投資買賣和投資託管的行政管理費為156,594港元(自2022年4月1日至2022年9月30日止期間：217,759港元)，期末相應應付的管理費為28,586港元(於2023年3月31日：29,006港元)。

(d) 銀行結餘

銀行結餘由香港上海滙豐銀行有限公司(滙豐集團的成員)及本基金QFII託管人交通銀行股份有限公司保管。於2023年9月30日，所持的銀行透支及銀行結餘金額分別為(189,782)港元及728,403港元(於2023年3月31日：所持的銀行結餘金額分別為5,137港元及2,019,942港元)。截至2023年9月30日年度期間，從香港上海滙豐銀行有限公司及交通銀行股份有限公司的銀行結餘分別賺取1,820港元及2,006港元利息(2022年4月1日至2022年9月30日期間：分別為60港元及11,395港元)。

(e) 交易費用

於截至2023年9月30日及2022年9月30日年度期間，本基金並無採用香港上海滙豐銀行有限公司的經紀服務，因此未向該實體支付任何佣金。

(f) 持有單位

於2023年9月30日，香港上海滙豐銀行有限公司持有12,974個基金單位(截至2023年3月31日：12,974個基金單位)。於截至2023年9月30日止期間內，香港上海滙豐銀行有限公司無申購或贖回基金單位(自2022年4月1日至2022年9月30日止期間：贖回12,843個基金單位)。於2023年3月31日和2023年9月30日，滙豐國際信託有限公司為其客戶酌情持有64,168個基金單位(截至2023年3月31日：64,168個基金單位)，且於截至2023年9月30日止期間內，並未申購或贖回任何基金單位(自2022年4月1日至2022年9月30日止期間：無申購或贖回基金單位)。上述兩家實體均為滙豐集團成員公司。

11 軟佣金安排

管理人可以與對基金持有人有實際利益的貨物同服務的管理人或關聯人達成軟佣金安排，前提是：(i) 佣金率不超過正常機構全方位服務佣金率，並且基金的交易執行符合最佳標準，(ii) 基金的年度報告或相關基金中進行定期披露，以陳述管理人的軟佣金政策同做法，包括受到的貨物同服務描述，以及(iii) 軟佣金安排的可能性不是執行或安排與該經紀或交易商進行交易的主要目的。

截至2023年9月30日期間，管理人與經紀達成了軟佣金安排，根據該安排，管理人接收有益投資決策的某些貨物和服務(自2022年4月1日至2022年9月30日止期間：無)。管理人並未直接支付這些服務的費用，而是代表子基金與經紀人進行了一定金額的交易，從子基金的交易中支付佣金。在截至2023年9月30日的年度期間，所利用的貨物和服務僅限於研究服務。

12 金融工具及相關風險

根據其投資管理策略，本基金的投資組合內由多項金融工具組成。

本基金的投資目標為取得長期資本增長，方式為直接透過 (i) 經理人的 QFII 投資額度及 (ii) 連通計劃投資於 A 股，及間接透過將 (i) 其最多 40% 的資產淨值投資於與 A 股相連之金融衍生工具及證券（例如 CAAPs（包括 A 股參與證書／票據及／或由第三方投資銀行或經紀發行的其他連接產品））及 (ii) 其最多 40% 的資產淨值投資於證監會所認可並有投資於 A 股的交易所買賣基金（包括合成交易所買賣基金）；惟本基金於 CAAPs 及證監會所認可投資於 A 股的交易所買賣基金（包括合成交易所買賣基金）的投資，合共將不得超過其資產淨值的 50%。

本基金於單一發行人發行的 CAAPs 的投資將不會超過其資產淨值的 10%；而本基金於 (i) CAAPs 的總投資將不會超過其資產淨值的 40%，而於 (ii) 連通計劃的 A 股總投資將不會超過其資產淨值的 30%。

本基金截至 2023 年 9 月 30 日和 2023 年 3 月 31 日期間所承受的風險概述如下。投資組合顯示截至 2023 年 9 月 30 日所持的投資項目詳情。

本基金的投資活動為其帶來了不同的風險，此等風險與金融工具和投資市場有關。經理人及受託人為每種金融工具確立了最重要的固有的金融風險的種類。經理人及受託人欲強調以下所載列的關聯風險只是其中一部分，並不為任何基金的投資的全部固有風險。

投資者請注意與基金投資有關聯的風險已載列於有關基金的銷售文件內。

截至 2023 年 9 月 30 日及 2022 年 9 月 30 日年度期間，經理人認為根據本基金的投資目標，就金融工具作出的投資與本基金的風險程度相符。

於資產負債表日未償付的金融工具性質與程度，以及本基金採用的風險管理政策概述如下。

(a) 市場風險

(i) 價格風險

本基金所持之金融工具的價值或會受到市場價格的轉變而波動，可能受個別投資、其發行商有關的特定因素影響，或可能受所有在市場上交易的工具的因素影響，從而可能產生價格變動。

本基金受到由投資資產的市場價格轉變所帶來的價格風險。本基金根據其投資目標分散投資於不同行業，從而管理價格風險。

價格敏感度分析

在 2023 年 9 月 30 日，投資價值上升 15%（2023 年 3 月 31 日：15%）的影響（所有其他變數維持不變）如下。反向的同等變動會導致單位持有人應佔資產淨值以大約同等但反向的數額下跌。

	2023年9月30日(未經審核)			2023年3月31日(經審核)		
	佔總資產 淨值 %	價格 變動 %	對單位持有人 應佔資產 淨值的影響 港元	佔總資產 淨值 %	價格 變動 %	對單位持有人 應佔資產 淨值的影響 港元
投資資產						
上市股票：						
香港	1.61	15	1,114,872	1.65	15	1,312,534
香港以外地區	98.41	15	68,428,460	97.74	15	77,613,062
	<u>100.02</u>		<u>69,543,332</u>	<u>99.39</u>	15	<u>78,925,596</u>

(ii) 利率風險

利率風險源自利率的變動，有關變動或會對債務工具的價值構成影響，因此導致本基金可能錄得收益或虧損。於報告期末，由於本基金的金融工具主要為不計息，因此，本基金面對的利率風險額度被視為偏低。本基金的利率風險由經理人持續進行管理。

除了銀行存款外，於2023年9月30日及2023年3月31日，本基金並無持有任何計息資產，因此，經理人認為本基金無需承受重大的利率風險。2023年9月30日及2023年3月31日並無進行敏感度分析。

(iii) 匯率風險

本基金可投資於以實用貨幣以外的貨幣計值的金融工具，及進行以該等貨幣計值的交易。因此，本基金須承受其實用貨幣兌其他外幣匯價變動的風險，而有關變動可能對本基金以港元以外貨幣計值的資產或負債的價值帶來不利影響。

由於港元與美元掛鈎，基金預期美元／港元匯率不會大幅波動。資產或負債的計值貨幣與實用貨幣的匯率波動，或會導致有關資產或負債的公平價值上升或下跌。經理人致力採用金融衍生工具紓緩上述風險。

經理人根據本基金的政策，持續監察基金的匯率風險。

在資產負債表日，本基金存在以下風險（以港元等值列示）：

	資產 港元	負債 港元	淨風險餘額 港元
2023 年 9 月 30 日（未經審核）			
人民幣	<u>466,699,962</u>	<u>2,028,548</u>	<u>464,671,414</u>
2023 年 3 月 31 日（經審核）			
人民幣	<u>535,963,064</u>	<u>5,110,135</u>	<u>530,852,929</u>

上表的金額以資產及負債的賬面價值為準。

匯率敏感度分析

由於港元與美元掛鈎，基金預期美元／港元匯率不會大幅波動。截至 2023 年 9 月 30 日止期間，港元兌人民幣升值約 6%（於 2023 年 3 月 31 日：升值約 7%）。於 2023 年 9 月 30 日，若港元兌人民幣進一步升值 6%（2023 年 3 月 31 日：升值約 7%），而所有其他變數維持不變，估計單位持有人應佔資產淨值的升幅如下。

	港元
2023 年 9 月 30 日（未經審核）	
人民幣	<u>27,880,285</u>
2023 年 3 月 31 日（經審核）	
人民幣	<u>37,159,705</u>

若港元兌上述貨幣貶值 6%（2023 年 3 月 31 日：貶值 7%），而所有其他變數維持不變，將產生程度大約相同但方向相反的影響。有關分析按與 2023 年 3 月 31 日相同的基準進行。

(b) 信用風險

信用風險指金融工具的交易對手未能履行與本基金所協議責任或承諾的風險。經理人持續監察本基金所承受的信用風險。在 2023 年 9 月 30 日，本基金的所有金融資產均存在信用風險。

與經紀的交易於等待結算時或會產生信用風險。然而所涉及的結算時間非常短暫及選用的經紀亦有一定的質素，因此由於未能結算而衍生出的信用風險是非常低的。

本基金透過經理人獲授的 QFII 投資額度投資於 A 股。該等投資由交通銀行股份有限公司（「QFII 託管人」）代表本基金以獨立賬戶持有。本基金絕大部分資產由受託人或 QFII 託管人託管。如受託人或 QFII 託管人破產或清盤，或會令到由受託人或 QFII 託管人託管的基金資產的權益受到耽擱或限制。

本基金所持有的現金大部分均存入交通銀行股份有限公司和香港上海滙豐銀行有限公司（銀行）。根據穆迪評級，它們的信用評級分別為 A2 和 Aa2（2022 年：A2 和 Aa2）。

如該等銀行破產或清盤，或會令本基金存放於該等銀行的現金的權益受到耽擱或限制。本基金會持續監察該等銀行的信貸評級。

本基金的資產幾乎全部由 QFII 託管人持有。根據穆迪評級，其信用評級為 A2（2022 年：A2）。

金融資產的賬面金額最能反映於資產負債表日所承受的最高信用風險。

截至 2023 年 9 月 30 日及 2023 年 3 月 31 日止期間，除受託人、QFII 託管人和銀行外，並無顯著集中的交易對手信用風險。

經理人認為於報告期末並無資產出現減值或逾期。

預期信貸虧損產生的金額

應收投資款項、其他應收款項以及現金和現金等價物的減值已按 12 個月的預期損失計算，並反映了短時間內到期的風險。根據交易對手的外部信貸評級及／或檢討結果，本基金認為這些風險承擔的信用風險較低。

本基金通過追蹤交易對方的外部公佈的信貸評級及／或對進行交易對手定期檢討，來監控這些信貸風險的變化。

由於對手方在短期內有強勁的履行合約義務的能力，經理人認為違約概率極少。當中並沒有為應收投資款項、其他應收款項以及現金和現金等價物確認任何損失準備金額。截至 2023 年 9 月 30 日及 2022 年 9 月 30 日止期間，按攤銷成本計量的金融資產減值準備的總額沒有變動。

(c) 流動性風險

流動性風險是本基金以現金或其他金融資產履行由金融負債引起的責任時會遇到困難的風險，或該等責任的解除方式會不利於本基金。

本基金管理流動性的政策是備有足夠的現金以應付其負債，而沒有帶來不能支付的損失或對本基金的聲譽造成損害。

截至2023年9月30日及2023年3月31日止期間，本基金的上市股票投資均在香港，中國的交易所上市，因此在正常的市況下，可視為可隨時變現。

本基金有一類已發行單位。除非信託契約另行允許外，單位持有人不可贖回其於本基金的單位。所有金融負債的合約期限均少於三個月。截至2023年9月30日及2023年3月31日止期間，本基金並無重大的流動性風險。

(d) 資本管理

於2023年9月30日，本基金有463,537,338港元（於2023年3月31日：529,390,097港元）的資本被歸類為權益。

本基金管理資本的目的是確保有穩定及強健的基礎，為所有投資者帶來最大的回報。經理人根據載於信託契據的基金的投資目標及政策管理本基金的資本。

期內，本基金管理資本方式的政策及程序並無變動。

本基金並不受外在的資本要求所管制。

截至2023年9月30日及2022年9月30日止期間，本基金並無向單位持有人分派任何股息。

13 公平價值

本基金的金融工具於資產負債表日以公平價值計量。而公平價值是於某一指定之時間，並因應市場因素及金融工具有關資料計算出來。一般而言公平價值可於合理範圍內確實地估計出來。而其他金融工具，包括其他應收賬款、應計費用和其他應付賬款，基於其性質屬即時或短期，故該等賬面金額與公平價值相若。

金融工具的估值

本基金就公平價值計量的會計政策詳列於「主要會計政策」的附註2(c)(iv)。

本基金採用《香港財務報告準則》第7號「金融工具：披露」所定義的三個公平價值等級來釐定公平價值。每項被分類的金融工具之公平價值全數乃基於輸入的最低等級，有關輸入對公平價值計量相當重要。有關等級定義如下：

- 第1級：活躍市場中相同金融工具的市場報價（未經調整）。
- 第2級：根據可觀察輸入的估值技術，可為直接（即價格）或間接（即源自價格）。此級別包括採用以下方法進行估值的工具：活躍市場中同類金融工具的市場報價；相同或同類工具在非活躍市場的報價；或所有重大輸入均可直接或間接從市場數據觀察而獲得之其他估值技術。
- 第3級：使用重大可觀察輸入的估值技術。

於活躍市場買賣的金融資產及金融負債（例如於認可證券交易所上市或有每日報價的股票、債券和認股權證）的公平價值乃根據市場報價或券商報價計量。對於所有其他金融工具，本基金則使用估值技術釐定其公平價值。

就並無活躍市場報價的金融工具而言，本基金使用廣被接納的估值模型釐定其公平價值。估值技術包括與被視為較不活躍的相同金融工具的報價進行比較，以及其他估值模型。

下表以公平價值等級制度（公平價值計量據此分類）分析於資產負債表日以公平價值計量的金融工具：

2023年9月30日（未經審核）				
	第1級 港元	第2級 港元	第3級 港元	總計 港元
上市股票	463,622,215	—	—	463,622,215
	<u>463,622,215</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>463,622,215</u>
2023年3月31日（經審核）				
	第1級 港元	第2級 港元	第3級 港元	總計 港元
上市股票	526,170,640	—	—	526,170,640
	<u>526,170,640</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>526,170,640</u>

所有其他金融工具性質屬中期或短期，因此，其賬面價值與公平價值相若。

於2023年9月30日及2023年3月31日期間，本基金並無持有任何第3級的金融工具。

截至2023年9月30日及2023年3月31日止期間，各等級之間並無出現轉讓。

14 分部資料

經理人代表基金進行策略性的資源分配，並根據用以作出策略性決定的內部檢討報告來釐定經營分部。

經理人是基於單一及綜合的投資策略作出資產分配決定，並在整體上評估本基金的表現。因此，經理人認為本基金只有一個單一經營分部，該分部根據本基金的發售通函所訂明的投資目標投資於金融工具組合，以獲取投資回報。期內並無經營分部的變動。

本基金向經理人提供的分部資料與中期全面收益表及資產負債表所披露的一樣。本基金於香港註冊。

15 已發行單位和每單位資產淨值

於2023年9月30日，已發行單位為28,160,756個單位（於2023年3月31日：28,160,756個單位），每單位資產淨值為港幣16.46元（於2023年3月31日：港幣18.80元）。

16 根據經常性贖回要約贖回單位

截至2023年9月30日，2022年9月30日止期間，管理人向本基金的單位持有人提出經常性贖回要約。

於2022年8月30日，共計7,040,120個單位，相當於截至2022年8月29日的總流通單位數的20%，以總金額為131,298,238港元進行了贖回。每個單位按比例收取並從贖回價格中扣除0.03%的贖回費用，該費用由本基金保留。贖回的單位隨後被註銷。

17 截至 2023 年 9 月 30 日止六個月內已頒布但尚未正式生效之修訂、新準則和詮釋可能產生的影響

截至本財務報表發行之日，香港會計師公會頒布了多項修訂和一項新準則。由於該等修訂和新準則於截至 2023 年 9 月 30 日止期間尚未正式生效，故本財務報表暫未採用。當中可能與本基金有關的修訂包括：

**於以下日期或
其後開始的
會計期間生效**

《香港會計準則》第 1 號修訂－「財務報表列報：流動與非流動
負債的劃分」

2024 年 1 月 1 日

本基金正在評估當首次採用上述修訂之影響。到目前為止的結論為採用該等經修訂的準則應不會對基金的財務報表成重大影響。

投資組合 (未經審核) 於 2023 年 9 月 30 日

滙豐中國翔龍基金			
	持有量	市值 港元	單位持有人 應佔總資產 淨值 %
股票			
上市投資			
中華人民共和國			
中國農業銀行股份有限公司－A 股	2,994,900	11,560,735	2.49
北京新建材料股份有限公司－A 股	257,062	8,300,952	1.79
中海油工程建設有限公司	232,900	3,526,183	0.76
招商局港口控股有限公司－A 股	332,300	5,676,443	1.22
中國核電工程有限公司－A 股	470,000	3,673,889	0.79
中國核電工程有限公司	438,585	3,436,936	0.74
中國太平洋保險 (集團) 股份有限公司	236,200	7,259,123	1.57
中國太平洋保險 (集團) 股份有限公司－A 股	132,400	4,058,848	0.88
中國建築工程總公司－A 股	801,900	4,746,352	1.02
中國建築股份有限公司	203,800	1,209,298	0.26
中國電信股份有限公司	818,100	5,083,049	1.10
中信證券股份有限公司	215,875	5,026,329	1.08
中信證券股份有限公司－A 股	60,200	1,398,156	0.30
寧德時代新能源科技股份有限公司	37,720	8,232,315	1.78
寧德時代新能源科技股份有限公司－A 股	41,403	9,013,483	1.94
中遠海運南京油輪股份有限公司－A 股	1,454,700	5,153,141	1.11
東莞奧海科技股份有限公司	72,600	2,841,385	0.61
東莞奧海科技股份有限公司－深圳華強北分公司	11,800	462,983	0.10
富安娜－A 股	517,700	4,907,169	1.06
廣西柳州藥業股份有限公司－A 股	123,500	2,857,716	0.62
國泰君安證券股份有限公司－A 股	699,400	10,896,622	2.35
海通證券股份有限公司	800,000	8,548,038	1.84
海通證券股份有限公司－A 股	475,000	5,062,682	1.09
杭州海康威視數字技術股份有限公司－A 股	232,100	8,409,380	1.81
青島海信視像技術股份有限公司－A 股	228,400	5,500,555	1.19
華麗家族股份有限公司	328,800	2,710,924	0.58
華麗家族股份有限公司	574,800	4,727,295	1.02
華泰證券股份有限公司	76,000	1,290,805	0.28
華泰證券股份有限公司－A 股	186,300	3,156,244	0.68
華域汽車系統股份有限公司	150,000	3,026,534	0.65
華域汽車系統股份有限公司－A 股	434,700	8,748,922	1.89
興業銀行股份有限公司	413,493	7,240,680	1.56
紫光集團股份有限公司	18,400	603,067	0.13
紫光集團股份有限公司－A 股	142,700	4,665,326	1.01
江蘇常熟汽車飾件集團股份有限公司－A 股	26,100	543,451	0.12
江蘇常熟汽車飾件集團股份有限公司	358,800	7,452,169	1.61

滙豐中國翔龍基金

	持有量	市值 港元	單位持有人 應佔總資產 淨值 %
股票 (續)			
上市投資 (續)			
中華人民共和國 (續)			
江蘇省通用科技集團股份有限公司－A 股	315,600	1,268,816	0.27
江蘇省通用科技集團股份有限公司	1,543,600	6,190,233	1.34
貴州茅臺股份有限公司	1,750	3,383,379	0.73
貴州茅臺股份有限公司－A 股	11,100	21,406,522	4.62
隆基綠能科技股份有限公司	60,600	1,777,080	0.38
隆基綠能科技股份有限公司－A 股	153,900	4,501,773	0.97
龍岩卓越新能源股份有限公司－A 股	100,151	5,282,113	1.14
立訊精密工業股份有限公司－A 股	521,537	16,676,058	3.60
美的集團股份有限公司	108,200	6,435,556	1.39
明陽智能能源集團股份有限公司－A 股	96,900	1,643,694	0.35
明陽智能能源集團股份有限公司	140,800	2,382,376	0.51
南京百德維爾智能裝備股份有限公司－A 股	114,300	5,477,424	1.18
南京高科技股份有限公司－A 股	87,138	2,944,128	0.64
寧波佳亞智能物流科技股份有限公司	177,190	2,692,215	0.58
寧波東方電纜股份有限公司－A 股	73,200	3,132,516	0.68
寧波東方電纜股份有限公司	150,300	6,415,814	1.38
華錦化工股份有限公司	422,000	2,671,885	0.58
華錦化工股份有限公司－A 股	142,200	898,081	0.19
中國石油天然氣股份有限公司	289,600	2,484,229	0.54
中國石油天然氣股份有限公司－A 股	458,000	3,918,943	0.85
中國平安保險(集團)股份有限公司－A 股	274,600	14,218,650	3.07
中國平安保險(集團)股份有限公司	23,900	1,240,638	0.27
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司－A 股	2,190,600	11,653,668	2.51
上海汽車集團股份有限公司	447,000	7,111,469	1.53
上海汽車集團股份有限公司－A 股	137,800	2,186,813	0.47
山東南山鋁業股份有限公司－A 股	803,500	2,705,304	0.58
上海醫藥集團股份有限公司	429,000	8,324,081	1.80
勝宜科技股份有限公司	57,900	955,382	0.21
勝宜科技股份有限公司－A 股	388,200	6,389,466	1.38
深圳市福安娜家紡股份有限公司－A 股	74,500	707,944	0.15
四川西元電氣股份有限公司	100,000	5,555,365	1.20
四川西元電氣股份有限公司－A 股	17,600	975,295	0.21
TCL 科技集團股份有限公司－A 股	1,842,700	8,061,492	1.74
TCL 科技集團股份有限公司	570,700	2,502,984	0.54
蘇州泰坦風能科技股份有限公司	134,600	1,867,933	0.40
蘇州泰坦風能科技股份有限公司－A 股	202,200	2,799,033	0.60
同坤集團股份有限公司	173,000	2,743,015	0.59
同坤集團股份有限公司－A 股	191,400	3,027,154	0.65
清華同方股份有限公司－A 股	215,800	5,452,048	1.18

滙豐中國翔龍基金			
	持有量	市值 港元	單位持有人 應佔總資產 淨值 %
股票 (續)			
上市投資 (續)			
中華人民共和國 (續)			
徐工集團工程機械股份有限公司－A 股	1,198,300	8,171,905	1.76
煙台捷成石油工程技術股份有限公司	63,000	2,159,659	0.47
煙台捷成石油工程技術股份有限公司－A 股	281,400	9,622,308	2.08
圓通速遞股份有限公司	259,200	4,179,923	0.91
雲海金屬股份有限公司	106,400	2,256,673	0.49
雲海金屬股份有限公司	380,700	8,094,672	1.75
浙江康恩貝製藥股份有限公司	525,300	3,184,759	0.69
浙江康恩貝製藥股份有限公司	820,300	4,960,808	1.07
浙江大華技術股份有限公司	126,300	3,015,950	0.65
浙江嘉澳恩普新材料股份有限公司	234,600	8,130,177	1.75
浙江萬馬股份有限公司	315,300	3,593,833	0.78
中石油天然氣股份有限公司	364,900	8,525,733	1.84
中石油天然氣股份有限公司	162,000	3,794,568	0.82
紫金礦業集團股份有限公司	758,500	9,865,452	2.13
中興通訊股份有限公司	90,700	3,186,247	0.69
中興通訊股份有限公司	67,900	2,379,318	0.50
		456,189,733	98.41
香港			
中國移動有限公司	71,600	7,432,482	1.61
		7,432,482	1.61
總投資 (總投資成本：\$489,754,755 港元)			
		463,622,215	100.02
其他負債淨值			
		(84,877)	(0.02)
單位持有人應佔資產淨值總計			
		463,537,338	100.00

投資組合變動表 (未經審核)

截至 2023 年 9 月 30 日止期間

	單位持有人應佔 總資產淨值 %	
	2023 年 9 月 30 日	2023 年 3 月 31 日
上市投資		
股票	100.02	99.39
	100.02	99.39
總投資	100.02	99.39
其他(負債)／資產淨值	(0.02)	0.61
單位持有人應佔資產淨值	100.00	100.00

表現表 (未經審核)
截至 2023 年 9 月 30 日止期間

(a) 總資產淨值 (買入價)

年終／期終

	港元
2020 年 3 月 31 日	613,832,401
2020 年 9 月 30 日	892,592,254
2021 年 3 月 31 日	1,086,422,921
2021 年 9 月 30 日	914,757,071
2022 年 3 月 31 日	672,917,594
2022 年 9 月 30 日	466,070,304
2023 年 3 月 31 日	529,390,097
2023 年 9 月 30 日	<u>463,537,338</u>

(b) 每單位總資產淨值 (買入價)

年終／期終

	港元
2020 年 3 月 31 日	11.16
2020 年 9 月 30 日	16.23
2021 年 3 月 31 日	19.75
2021 年 9 月 30 日	20.79
2022 年 3 月 31 日	19.12
2022 年 9 月 30 日	16.55
2023 年 3 月 31 日	18.80
2023 年 9 月 30 日	<u>16.46</u>

(c) 價格記錄(交易資產淨值)

本基金屬於封閉型基金，在香港聯合交易所有限公司上市，基金單位持有人不得要求贖回其單位。一般而言，封閉型基金可能以相對於其資產淨值的折讓價或溢價於交易所交易。不能保證基金單位將以相等於資產淨值的價格交易。由於基金單位的市價會受資產淨值及基金單位的市場供求等因素影響，因此基金單位存在以相對於資產淨值折讓的價格交易的風險。當市場出現混亂或基金單位的買家及／或賣家不足時，基金單位市價的買賣價差距可能顯著擴闊。於截至2013年3月31日止年度，經理人給予單位持有人權利，以贖回不超過已發行單位總數40%的單位。於截至2016年9月30日止六個月，經理人給予單位持有人權利，以贖回不超過已發行單位總數20%的單位。

年度／期間	最低 港元	最高 港元
2013年4月1日至2014年3月31日	7.60	9.58
2014年4月1日至2014年9月30日	7.39	8.69
2014年4月1日至2015年3月31日	7.39	13.69
2015年4月1日至2015年9月30日	9.75	18.36
2015年4月1日至2016年3月31日	9.27	18.36
2016年4月1日至2016年9月30日	9.69	11.41
2016年4月1日至2017年3月31日	9.89	11.58
2017年4月1日至2017年9月30日	11.08	13.29
2017年4月1日至2018年3月31日	11.08	15.22
2018年4月1日至2018年9月30日	10.13	13.97
2018年4月1日至2019年3月31日	9.42	13.97
2019年4月1日至2019年9月30日	10.71	13.15
2019年4月1日至2020年3月31日	10.71	13.79
2020年4月1日至2020年9月30日	11.07	16.83
2020年4月1日至2021年3月31日	11.07	24.40
2021年4月1日至2021年9月30日	19.12	21.94
2021年4月1日至2022年3月31日	17.85	22.85
2022年4月1日至2022年9月30日	16.35	19.50
2022年4月1日至2023年3月31日	15.37	19.50
2023年4月1日至2023年9月30日	16.23	19.39

發布業績

滙豐中國翔龍基金於 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期間的未經審核中期報告將約於 2023 年 11 月 30 日寄發予單位持有人。

香港，2023 年 11 月 28 日

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人

截至本通告日期止，經理人董事會成員包括：莫禮豪(MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis) 先生、何慧芬(HO, Wai Fun) 女士、譚振邦(TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮(TO, Kok Wing) 先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至31/10/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	-6.27%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	-14.31%	4.76%
摩根士丹利中國A股指數	-11.16%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-14.97%	-0.21%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至31/10/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	-7.89%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	-15.22%	2.60%

截至31/10/2023:

本基金每單位資產淨值:	15.77 港元
本基金於香港交易所的收市價:	12.70 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	19.47 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至31/10/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
17/11/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至29/09/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	-2.29%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	-11.48%	1.54%
摩根士丹利中國A股指數	-8.33%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-14.07%	-5.43%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至 29/09/2023 :

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	-3.80%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	-12.39%	-0.54%

截至 29/09/2023 :

本基金每單位資產淨值:	16.47 港元
本基金於香港交易所的收市價:	13.20 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	19.85 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至29/09/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
27/10/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至31/08/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	-1.80%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	-10.59%	-7.89%
摩根士丹利中國A股指數	-6.51%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-12.29%	-12.82%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至31/08/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	-3.15%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	-11.53%	-9.79%

截至31/08/2023:

本基金每單位資產淨值:	16.58 港元
本基金於香港交易所的收市價:	13.32 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	19.66 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至31/08/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
19/09/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至31/07/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	5.48%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	-4.78%	-0.56%
摩根士丹利中國A股指數	1.11%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-8.80%	-10.04%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至31/07/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	4.21%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	-5.76%	-2.62%

截至31/07/2023:

本基金每單位資產淨值:	17.84 港元
本基金於香港交易所的收市價:	14.18 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	20.52 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至31/07/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
25/08/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

HSBC CHINA DRAGON FUND

滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章) 第 104 條獲認可的香港單位信託基金)
(股份代號：820)

由
滙豐環球投資管理(香港)有限公司
管理

2023 年度業績公布

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

滙豐中國翔龍基金(「本基金」)乃由日期為 2007 年 6 月 20 日並受香港法例監管的信託契約(經修訂)所組成的單位信託基金。本基金的經理人為滙豐環球投資管理(香港)有限公司。

經理人的董事會欣然宣布本基金於 2022 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日期間的年度業績。

2022 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日期間的年度業績及經審核年度報告已由本基金之經理人及受託人審閱。本年度業績公布以 2022 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日期間的經審核年度報告作為基準。

資產負債表

於 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
資產			
以公平價值計入損益賬的投資	8, 12	526,170,640	676,383,038
其他應收賬款		116	2
應收投資款項		7,772,482	—
現金及現金等價物	10(d)	<u>2,025,079</u>	<u>742,610</u>
總資產		<u>535,968,317</u>	<u>677,125,650</u>
負債			
應付投資款項		5,110,135	—
應計費用和其他應付賬款	10(a), (b) & (c)	<u>1,468,085</u>	<u>4,208,056</u>
總負債		<u>6,578,220</u>	<u>4,208,056</u>
單位持有人應佔資產淨值		<u>529,390,097</u>	<u>672,917,594</u>
代表：			
權益總額		<u>529,390,097</u>	<u>672,917,594</u>
已發行單位	15, 16	<u>28,160,756</u>	<u>35,200,876</u>
每單位資產淨值	15	<u>18.80</u>	<u>19.12</u>

全面收益表

截至2023年3月31日止年度

	附註	2023年 港元	2022年 港元
股息收入	4	13,515,009	10,717,032
存款利息收入	5, 10(d)	14,415	25,008
投資(虧損)／收益淨值	6	(10,256,845)	24,644,748
外匯虧損淨值		(1,453,287)	(90,099)
其他收入		<u>1,993,160</u>	<u>792,013</u>
淨投資收入		<u>3,812,452</u>	<u>36,088,702</u>
管理費	10(a)	(8,403,162)	(13,318,783)
交易成本	9, 10(e)	(3,035,681)	(7,470,889)
受託人費	10(b)	(392,148)	(621,543)
託管費	10(c)	(936,733)	(2,289,443)
核數師酬金		(312,525)	(312,725)
法律及專業費用		(1,358,086)	(3,559,057)
其他經營開支	10(b)	<u>(251,872)</u>	<u>(259,003)</u>
經營開支		<u>(14,690,207)</u>	<u>(27,831,443)</u>
稅前(虧損)／盈利		(10,877,755)	8,257,259
稅項	7	<u>(1,351,504)</u>	<u>(1,071,703)</u>
單位持有人應佔淨資產增加及全年綜合收入總額		<u>(12,229,259)</u>	<u>7,185,556</u>

權益變動表

截至2023年3月31日止年度

	附註	2023年 港元	2022年 港元
年初結餘		672,917,594	1,086,422,921
單位持有人應佔淨資產增加及全年 綜合收入總額		(12,229,259)	7,185,556
年內贖回單位	16	<u>(131,298,238)</u>	<u>(420,690,883)</u>
年終結餘		<u>529,390,097</u>	<u>672,917,594</u>
已發行及贖回的單位：			
		2023年 單位數目	2022年 單位數目
年初結餘	15	35,200,876	55,001,200
年內贖回單位		<u>(7,040,120)</u>	<u>(19,800,324)</u>
年終結餘	15	<u>28,160,756</u>	<u>35,200,876</u>

現金流量表

截至2023年3月31日止年度

	2023年 港元	2022年 港元
經營活動		
已收利息收入	14,301	25,007
已收股息收入	13,515,009	10,717,032
已付管理費	(8,598,438)	(13,971,149)
已付受託人費	(401,261)	(651,986)
已付交易成本	(3,035,681)	(7,470,889)
已付稅項	(1,351,504)	(1,071,703)
出售投資的收益	1,380,853,355	3,054,943,895
購買投資的付款	(1,243,560,149)	(2,617,657,351)
已收其他經營收入	(5,229,339)	(5,229,510)
經營活動之現金收入淨額	132,206,293	419,633,346
融資活動		
贖回單位的付款	(131,087,034)	(419,898,870)
融資活動之現金支出淨額	(131,087,034)	(419,898,870)
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額	1,119,259	(265,524)
年初的現金及現金等價物	742,610	1,037,070
匯率變動的影響	163,210	(28,936)
年終的現金及現金等價物	2,025,079	742,610

財務報表附註

截至2023年3月31日止年度

1 一般資料

滙豐中國翔龍基金（「本基金」）是一個封閉型單位信託，受於2007年6月20日訂立之信託契據（經修訂）（「信託契據」）所規限。本基金獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第104(1)條認可。本基金亦於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（香港交易及結算所有限公司的附屬公司）上市。自成立日期起本基金之有效期為80年。

本基金的投資目標為取得長期資本增長，方式為透過(i)滙豐環球投資管理（香港）有限公司（「經理人」）的合格境外機構投資者（「QFII」）投資額度及(ii)深港通及香港與其他中國內地城市之間類似的股票市場交易互聯互通計劃（「股票市場交易互聯互通計劃」），及間接透過將(i)其最多40%的資產淨值投資於與A股相連之金融衍生工具及證券（例如CAAPs（包括A股參與證書／票據及／或由第三方投資銀行或經紀所發行的其他連接產品））及(ii)其最多40%的資產淨值投資於證監會所認可並有投資於A股的交易所買賣基金（包括合交易所買賣基金）；惟本基金於中國A股連接產品（即與A股或A股投資組合相連而旨在以合成方式複製相關A股或A股投資組合的經濟利益的證券，CAAPs）及於證監會所認可並有投資於A股的交易所買賣基金（包括合交易所買賣基金）的投資，合共將不得超過其資產淨值的50%。

本基金於單一發行人發行的CAAPs的投資將不會超過其資產淨值的10%；而本基金於(i)CAAPs的總投資將不會超過其資產淨值的40%，而於(ii)股票市場交易互聯互通計劃的A股總投資將不會超過其資產淨值的30%。

根據中國現行的法規，外國投資者可透過已在中國取得QFII資格的機構在A股市場投資。本基金本身並非QFII，但可透過經理人取得2億美元的QFII投資額度直接作出A股投資。

2 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布之所有適用的《香港財務報告準則》（涵蓋所有適用的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋）、香港公認會計準則、信託契據（經修訂）的相關披露條文，以及證監會發出的香港《單位信託及互惠基金守則》的相關披露條文編制。以下是本基金採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會已頒布了數項新訂及經修訂的《香港財務報告準則》，並於本基金當前會計期間首次生效。在與本基金有關的範圍內初始應用這些新訂和經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的任何會計政策變動，已於本財務報表內反映，有關資料載列於附註3。

(b) 編制財務報表之基準

本基金的實用及呈報貨幣為港元，這反映本基金的單位以港元發行。

除投資按公平價值入賬（見下文所載的會計政策）外，本財務報表是以歷史成本作為編制基準。

在按照《香港財務報告準則》編制財務報表時，本基金經理人及受託人就財務政策的採用需作出判斷、估計及假設。因此，所採用的財務政策及本財務報表所列的資產、負債、收入及開支數額或會受影響。該等估計與相關假設乃基於過往經驗和其他被認為合理之各種因素作出，從而作為計算某些難以確認的資產及負債的賬面價值的基準。實際結果或與該等估計不盡相同。

該等估計及相關假設將會被不時檢討。因應該等會計估計需作出的修訂，將在該等估計的修訂期間（若該等修訂僅影響該期間）或在修訂期間及未來期間（若該等修訂影響現時及未來期間）予以確認。

(c) 金融工具

(i) 分類

首次確認時，本基金將金融資產分類為按攤銷成本或按公平價值列入收入或虧損計量。

如果金融資產滿足以下兩個條件且未指定為按公平價值列入收入或虧損，則按攤銷成本計量：

- 它以目的為持有資產以收取合約現金流的業務模式持有；和
- 其合約條款在指定日期產生僅為支付本金和利息的現金流。

本基金的所有其他金融資產均以公平價值列入收入或虧損計量。

業務模式評估

在評估持有金融資產的業務模式的目標時，本基金會考慮有關業務管理方式的所有相關信息，包括：

- 文件所載的投資策略以及該策略的實際執行。這包括投資策略是否集中於賺取合約利息收入、維持特定利率概況、將金融資產的持續期與任何相關負債或預期現金流出的持續期相配，或通過出售資產實現現金流；
- 如何評估及向本基金管理層報告投資組合的表現；
- 影響業務模式（以及該業務模式持有的金融資產）表現的風險，以及如何管理這些風險；
- 如何決定投資經理所得的報酬，例如相關報酬是否基於所管理資產的公平價值或所收取的合約現金流量；和
- 過往期間金融資產的出售頻率、數量和時間、其賣出原因以及對未來出售活動的預期。

就此而言，在不符合終止確認的交易中，將金融資產轉移給第三方不會被視為出售，與基金持續確認資產一致。

本基金已確定它有兩種業務模式。

- 持有以收取的集業務模式：這包括其他應收賬款、應收投資款項以及現金及現金等價物。這些金融資產用於收取合約現金流。
- 其他業務模式：這包括股票和股票掛鈎票據。按公平價值為基礎管理這些金融資產及評估其表現，並進行頻繁的出售活動。

評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息

就本評估的目的而言，「本金」定義為首次確認時金融資產的公平價值。「利息」被定義為貨幣時間價值、與特定時間內未償還本金額相關的信用風險，以及其他基本貸款風險和成本（例如流動性風險和行政成本）以及利潤率的對價。

在評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息時，本基金會考慮該工具的合約條款。這包括評估金融資產是否包含可能會改變合約現金流的時間或金額的合約條款，因而使其不符合此條件。在進行評估時，本基金會考慮：

- 將會改變現金流量金額或時間的或有事件；
- 槓桿特點；
- 預付款和延期特點；
- 限制本基金對特定資產的現金流量索賠的條款（例如無追索權）；和
- 修改對貨幣時間價值的對價特點（例如定期重置利率）。

本基金根據業務模式及其合約現金流量分類其投資。因此，本基金將其所有投資包括股票和股票掛鈎票據，歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融資產。按攤銷成本計量的金融資產包括應收投資款項、其他應收款以及現金及現金等價物。不被歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融負債包括應付投資款項應計費用和其他應付賬款。

重新分類

除非本基金改變其管理金融資產的業務模式，否則金融資產在首次確認後不會重新分類，在這種情況下，所有受影響的金融資產將在業務模式變更後的第一個報告年期的第一天重新分類。

(ii) 確認

本基金在成為相關金融工具的合約條款的一方時確認金融資產及金融負債。

以正常方法購買或出售金融資產及金融負債於交易日確認。自交易日起因金融資產或金融負債公平價值的變動而產生的損益均會入賬。

金融負債將不獲確認，除非其中一方履行合約責任。

(iii) 計量

金融工具最初以公平價值（即交易價格）計量。以公平價值計入損益賬的金融資產和負債的相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融工具，相關交易費用予以攤銷。

於初次確認後，以公平價值計入損益賬的所有工具以公平價值計量，公平價值變動形成的利得或損失在全面收益表中確認。

按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法按攤銷成本扣除減值虧損（如有）後列賬。

除上述以外的其他金融負債，採用實際利率法按攤銷成本計量。

(iv) 公平價值的計量原則

公平價值是指市場參與者於計量日在可接觸的主要市場（如沒有主要市場，則為最有利的市場）進行有序交易時，因出售資產所收取的價格或因轉移負債所支付的價格。負債的公平價值反映了其不履約風險。

本基金使用金融工具在活躍市場的報價（有關價格須在買賣差價內）計量該工具的公平價值（如適用）。如果該資產或負債的交易頻率和數額足以持續提供定價信息，即可視為有活躍的市場。當報價偏離買賣差價時，經理人將確定買賣差價中最能代表工具公平價值的價位。

當金融工具在活躍市場中沒有報價時，本基金會採用估值技術，並盡量使用相關的可觀察輸入值和避免使用不可觀察的輸入值。所選用的估值技術包含了市場參與者在釐定交易價格時會考慮的所有因素。

金融工具的交易價格（即所支付或所收取的價款之公平價值）一般是初始確認有關工具的公平價值時的最佳依據。如果本基金認為初始確認的公平價值有別於交易價格，而公平價值既非以相同資產或負債在活躍市場的報價作依據，亦不是採用僅輸入可觀察市場數據的估值技術，則金融工具會按公平價值初始計量，並作出相應調整，以便遞延初始確認的公平價值與交易價格之間的差異。有關差異其後會在該項金融工具的整個生命週期中，按適當基準在損益賬中確認，但不遲於可完全以可觀察市場數據支持估值或交易完成之時。

如果按公平價值計量的資產或負債有買入價和賣出價，本基金會以買入價計量資產和長倉，以賣出價計量負債和短倉。

承受市場風險和信貸風險（由本基金以市場或信貸風險淨額管理）的金融資產和金融負債組合的特定風險額，是以出售淨長倉時收取（或轉讓淨短倉時支付）的價格為計量基準。在組合層面的調整數額，會按組合內各項工具的相對風險調整基準分配至個別的資產和負債。

本基金會在報告期末確認期內在公平價值層級之間出現的任何轉移。

(v) 減值

本基金在按攤銷成本計量的金融資產中確認預期信貸虧損的損失準備。

本基金以與合約期限內預期信貸虧損相等的金額計量損失準備金，但以下情況則按 12 個月的預期信貸虧損計量：

- 於年終日時被確定為低信貸風險的金融資產；及
- 自首次確認以來信貸風險（即在資產預期年期內發生違約的風險）未有顯著增加的其他金融資產。

在判斷自首次確認後及估計預期信貸虧損時金融資產的信用風險是否顯著增加時，本基金會考慮無需涉及過多成本或努力便能取得的合理及可證實的相關信息。這包括以本基金的歷史經驗和有依據的信用評估（包括前瞻性信息）為基礎的定量和定性信息和分析。

本基金假設金融資產逾期 30 天時，該金融資產的信用風險即顯著增加。

在下列情況下，本基金認為該金融資產出現違約：

- 在本基金無追索行動的情況下，例如將證券變現（如持有），借款人很大可能不會全額支付其對本基金的信貸義務；或
- 金融資產逾期 90 天以上。

當對手方的信用評級等同於全球理解的「投資級別」定義時，本基金認為該金融資產的信用風險較低。本基金認為「投資級別」為穆迪給予的 Baa3 或更高評級，或標準普爾給予的 BBB- 或更高評級。

合約期限內的預期信貸虧損是指金融工具預期年期內所有可能違約事件所產生的預期信貸虧損。

12 個月的預期信貸虧損是在年終日後的 12 個月內（如工具的預期年限少於 12 個月，則取更短的期間）所產生的預期信貸虧損的部分。

估算預期信貸虧損時所考慮的最長期間是本基金承擔信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是信貸損失的概率加權估計。信貸損失按所有現金短缺的現值（即實體根據合約應付的現金流量與本基金預期收到的現金流量之間的差額）計量。預期信貸虧損以金融資產的實際利率折現。

信貸不良的金融資產

在每個年終日，本基金會評估按攤銷成本計量的金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產會出現「信貸減值」。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察數據：

- 借款人或發行人出現重大財務困難；
- 違反合約如違約或逾期超過 90 天的合約違約；或
- 借款人很可能會進行破產或其他財務重組。

在資產負債表中呈報預期信貸虧損的準備

按攤銷成本計量的金融資產減值準備會從資產的賬面總值中扣除。

撇減

當本基金並無合理預期能夠收回其全部或部分金融資產時，會撇減金融資產的賬面總值。

(vi) 取消確認

若有關金融資產收取現金流量的合約權利屆滿，或該金融資產連同大部分的風險及所有權的報酬被轉讓，本基金將取消確認該項金融資產。

已出售之持作交易用途的資產將取消確認，來自經紀商的相關應收賬款則於本基金出售該等資產之日進行確認。

若合約所指定的責任被解除、取消或終止時，金融負債即取消確認。

本基金採用加權平均的方法釐定於全面收益表取消確認的已變現之盈餘及虧損。

(vii) 抵銷

若本基金擁有抵銷確認金額的法定權利，且這種法定權利是現時可執行的，並且計劃以淨額或同時（例如透過市場的結算機制）結算有關交易，該金融資產和金融負債將在資產負債表內互相抵銷並以淨額列示。

(d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款。現金等價物指短期及流動性極高的投資項目。這些項目可以容易地換算為已知的現金數額，沒有重大價值轉變的風險，並為應付短期現金承擔之用，並非為投資或其他目的而持有。

(e) 收入確認

收入在全面收益表予以確認：

股息收入

上市權益工具投資的股息收入在該投資項目的股價除息時確認。其他投資的股息收入則於無條件收取相關款項的權利確立之日在全面收益表中內確認。

本基金於若干情況下或會以或選擇以收取額外股份，而非現金的形式收取股息。在該等情況下，本基金以相等於現金股息的款額確認股息收入，而相應的入賬項目則列為額外投資項目。

利息收入

利息收入採用實際利率法在全面收益表確認，金融資產於有效年限內的預計未來現金收支準確折現成該金融資產之賬面總額。銀行存款的利息收入在全面收益表個別披露。

(f) 開支

所有開支按權責發生制在全面收益表確認。

(g) 稅項

稅項包含了當期稅項與遞延稅項的變動。當期稅項與遞延稅項資產及負債的變動已於全面收益表確認。

本期稅項是按期內應課稅收入，於資產負債表日根據已立例制定或實際上已立例制定的稅率計算所得的預期應繳稅項。

遞延稅項負債來自可扣稅及應課稅暫時性差異，即因資產及負債分別就財務報告及稅基而言之賬面值之間的差異而產生。

除了某些情況外，所有遞延稅項負債和所有遞延稅項資產（僅限於有可能得以利用來抵扣未來可能取得的應稅盈利的部分）均予以確認。

(h) 外匯損益

年內的外幣交易按交易日的匯率換算為港元。以外幣為單位的貨幣資產及負債，以資產負債表日的匯率換算為港元。匯兌盈虧均在全面收益表確認。匯兌盈虧均在全面收益表確認。按公平價值列入損益賬的金融資產及金融負債的外匯損益，與其他公平價值變動一同確認。除歸類為以公平價值列入損益賬者外，貨幣金融資產及金融負債的外匯收益或虧損淨值，均計入全面收益表內的「外匯收益淨值」。

(i) 關聯人士

(a) 下列人士或其親密家庭成員可被視為本基金的關聯人士：

- (i) 擁有監控或共同監控本基金的能力；
- (ii) 對本基金發揮重大的影響力；或
- (iii) 為本基金主要管理層的成員。

(b) 在下列任何情況下，一個實體可被視為本基金的關聯人士：

- (i) 該實體與本基金為同一集團的成員（指兩者的母公司、附屬公司及同集團附屬公司之間相關）；
- (ii) 一個實體為另一個實體的關聯公司或合營企業（或若另一實體為同一集團成員，則為集團成員的關聯公司或合營企業）；
- (iii) 所有實體均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方的關聯公司；
- (v) 由 (a) 項所定義的人士監控或共同監控的實體；
- (vi) 一名 (a)(i) 所定義的人士對實體發揮重大的影響力或為實體（或實體的母公司）主要管理層的成員；或

(vii) 該實體或集團內的任何人士向集團或集團母公司提供關鍵管理服務。

一名人士的親密家庭成員是指親密家庭成員就本基金的交易預計可能影響到該人士或受該人士影響。

(j) 已發行單位

本基金根據發行的金融工具實質的合約條款，把其分類為金融負債或權益工具。

本基金設有的已發行單位，單位持有人不可贖回。在基金到期日，單位持有人可按基金到期日的權益比例，收取出售或變現基金資產減去負債的一切現金收益淨額。根據《香港會計準則》第32號，有關單位將歸類為權益。

(k) 分部報告

分部經營是本基金的組成部分，從事可賺取收入及衍生開支（包括與同一基金內的其他組成部分進行交易而衍生的相關收入和開支）的商業活動，其經營成果由主要經營決策者定期進行檢討，以決定分部的資源分配並評估其表現，及可取得其個別的財務信息。向主要經營決策者匯報的分部表現包括可直接攤派至分部及可按合理的原則分配予分部的項目。基金的主要經營決策者為基金經理人。經理人認為本基金只有一個單一經營分部，該分部根據本基金的發售通函所訂明的投資目標投資於金融工具組合，以獲取投資回報。

(l) 交易成本

交易成本為購入或出售以公平價值列入收入或虧損的投資時所產生的成本費用。這包括支付予代理人、經紀人和交易商的費用及佣金。交易費用在其產生時立即作為支出計入損益。

3 會計政策的變動

香港會計師公會頒布了若干經修訂的《香港財務報告準則》。這些準則在本基金的當前會計期間開始生效。這些修訂並未對本基金當前或以前期間的業績和財務狀況在本財務報告中的編制或呈報方式產生重大影響。本基金並未採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋（參閱附注17）。

4 股息收入

以下為基金於年度內所賺取的股息收入及已扣除不可取回的預扣稅的淨股息收入：

	2023 年 港元	2022 年 港元
股息收入	13,515,009	10,717,032
預扣稅	<u>(1,351,504)</u>	<u>(1,071,703)</u>
	<u>12,163,505</u>	<u>9,645,329</u>

5 存款利息收入

本基金所有的利息收入均來自現金及現金等價物。

6 投資淨(虧損)/收益

於年度內，已變現的投資收益及未變現的投資收益或虧損詳情如下：

	2023 年 港元	2022 年 港元
已變現(虧損)/收益	(44,152,460)	158,129,833
未變現(虧損)/收益之變動	<u>33,895,615</u>	<u>(133,485,085)</u>
投資淨(虧損)/收益	<u>(10,256,845)</u>	<u>24,644,748</u>

以上呈列的盈餘及虧損不包括股息收入。

7 稅項

根據香港《稅務條例》第 26A(1A) 條，本基金獲豁免繳納稅項，故此財務報表內並無就香港利得稅提撥準備。

於現行的《中華人民共和國企業所得稅法》的一般條文及已頒布的稅務通函下，對於源自中國境內的收入(包括出售中國 A 股、B 股和 H 股上市公司的資本收益、中國 A 股、B 股和 H 股上市公司分派的股息收入，以及中國的銀行存款和企業債券的利息收入)均應繳付 10% 的預扣所得稅。由於本基金的管理和經營方式並不令其成為中國的納稅企業，或在中國擁有永久的應課稅居所，該預扣所得稅應予以適用。在中國與相關收入的權益持有人所居住的司法管轄區所簽訂的稅收協定下，10% 的預扣所得稅率或會進一步下調。

本基金的發售通函賦予經理人於本基金的賬戶就該等盈餘或收入預留預扣所得稅的權利，但根據現有的信息，經理人認為就 A、B 與 H 股的股息，以及中國的銀行存款及企業債券利息而預留 10% 繳付預扣所得稅是合理的。經理人亦確定就 A 股已變現收益預留 10% 繳付預扣所得稅是合理的。

經理人認為，2014 年 11 月 17 日前就 A 股的變現盈餘而預留 10% 繳付預扣所得稅也是合理的。

經理人認為，由 2013 年 7 月 26 日起就 A 股的未變現盈餘而預留 10% 繳付預扣所得稅也是合理的。

於 2014 年 11 月 14 日，中國財政部、國家稅務局和中國證券監督管理委員會共同頒布了一份《關於合格境外機構投資者和人民幣合格境外機構投資者取得中國境內的股票等權益性投資資產轉讓所得暫免徵收企業所得稅問題的通知》(「有關通知」)。

根據有關通知，QFII 設於中國的企業在 2014 年 11 月 17 日或之後，透過中國 A 股及其他權益性投資得到的資本收益，獲暫免繳納中國企業所得稅。除非得到其他適用的避免雙重徵稅協議的豁免，否則 QFII 仍須就 2014 年 11 月 17 日前得到的已變現資本收益繳納 10% 預扣稅。

隨著當局公布有關通知，本基金面對的最主要變動就是終止就截至 2014 年 11 月 17 日通過 A 股投資得到的未變現盈餘，而預扣 10% 的款項作為遞延稅項負債。截至 2014 年 11 月 14 日就 A 股所確認的未變現盈餘所涉及的 22,547,473 港元遞延稅項負債已撥回本基金。本基金自 2014 年 11 月 17 日起已終止就通過 A 股投資得到的已變現盈餘而預扣 10% 的款項。

全面收益表內的稅項如下：

	2023 年 港元	2022 年 港元
中國股息收入預扣所得稅	<u>1,351,504</u>	<u>1,071,703</u>

8 以公平價值計入損益賬的投資

截至 2023 年 3 月 31 日和 2022 年 3 月 31 日止期間，按公平價值計入損益賬的投資如下：

	2023 年 港元	2022 年 港元
上市股票		
— 香港	8,750,226	—
— 香港以外地區	517,420,414	676,383,038
公平價值計入損益賬的投資總值	526,170,640	676,383,038

9 交易成本

交易成本是為獲取／處置按公平價值列入收入或虧損的金融資產或金融負債所發生的成本。這其中包括支付予代理人、顧問、經紀人和交易商的費用及佣金。

10 關聯方各交易

以下是有關期內重大關聯交易或本基金及受託人、經理人及其關連人士之間進行的關聯交易之摘要。關連人士的定義見證監會《單位信託及互惠基金守則》內。本基金、經理人及其關連人士之間於有關期間進行的所有交易均在正常業務範圍內，並按一般商業條件進行。據受託人及經理人所深知，除以下披露者外，本基金並無與關連人士進行任何其他交易。

(a) 管理費

應付經理人的費用，每年以本基金資產淨值的 1.5% 計算，於每月期末收取。本基金於年內收取及於年終應付的管理費分別為 8,403,162 港元 (2022 年：13,318,783 港元) 與 671,566 港元 (2022 年：866,842 港元)。

本基金透過經理人獲授 2 億美元 QFII 投資額度，直接投資於 A 股。

(b) 受託人費

應付受託人的費用，每年以本基金資產淨值的 0.07% 計算。受託人費用還包括受託人按每單位 100 美元收取的每日估值費。此項費用自 2018 年 12 月 10 日起減少至每單位 50 美元，並自 2019 年 4 月 1 日起免除。本基金於年內收取及於年終應付的受託人費分別為 392,148 港元 (2022 年：621,543 港元) 及 31,340 港元 (2022 年：40,453 港元)。

本基金於年內並無就應付的受託人費作出回扣(2022年：無)。

受託人有權收取每份財務報表5,000美元的財務報告服務費。本基金於年內應付的財務報告費為78,369港元(2022年：77,839港元)。受託人還有權收取每份基金數據報告費125美元以提供數據報告從而符合監管要求。於年度內付予受託人之基金數據報告費為38,052港元(2022年：2,915港元)。

(c) 託管人費

應付交通銀行股份有限公司(以下稱「QFII託管人」)的託管人費，每年以QFII託管人所託管的資產淨值的0.1%計算，託管人費由QFII託管人釐定，按每年實際曆日天數計算。QFII託管人年內已向本基金收取521,620港元的託管人費(2022年：1,745,308)，且本基金於年內並無應付的託管人費(2022年：無)。

本基金於年內收取香港上海滙豐銀行有限公司用作投資買賣和投資託管的行政管理費為321,268港元(2022年：475,453港元)，年末相應應付的管理費為29,006港元(2022年：37,473港元)。

(d) 銀行結餘

銀行結餘由香港上海滙豐銀行有限公司(滙豐集團的成員)及交通銀行股份有限公司(基金的QFII託管人)保管。於2023年3月31日，所持的銀行結餘金額分別為5,137港元及2,019,942港元(2022年：分別為7,516港元及735,094港元)。年內，從香港上海滙豐銀行有限公司及交通銀行股份有限公司的銀行結餘分別賺取1,417港元及8,276港元的利息(2022年：分別賺取71港元及19,648港元)。

(e) 交易成本

本基金採用滙豐集團成員——香港上海滙豐銀行有限公司——的經紀服務作投資買賣。於本年度，本基金並無採用香港上海滙豐銀行有限公司的經紀服務，因此未向該實體支付任何佣金(2022年：無)。

(f) 持有單位

於2023年3月31日，香港上海滙豐銀行有限公司持有12,974個基金單位(於2022年3月31日：25,816個基金單位)。香港上海滙豐銀行有限公司在截至2023年3月31日止年度並無認購基金單位(2022年：無認購基金單位)，且於截至2023年3月31日止年度內贖回12,842個基金單位(2022年：16,677個基金單位)。於2023年3月31日和2022年3月31日，滙豐國際信託有限公司為其客戶酌情持有64,168個基金單位(2022年：64,168個基金單位)，及截至在2023年3月31日上年度並無認購或贖回基金單位(截至2022年3月31日止年度：無認購或贖回基金單位)。兩家公司均為滙豐集團成員。

11 軟佣金協議

基金經理於本年度內並沒有為基金與任何經紀訂立任何軟佣金協議。

12 金融工具及相關風險

根據其投資管理策略，本基金的投資組合內由多項金融工具組成。

本基金的投資目標為取得長期資本增長，方式為直接透過(i)經理人的QFII投資額度及(ii)股票市場交易互聯互通計劃投資於A股，及間接透過將(i)其最多40%的資產淨值投資於與A股相連之金融衍生工具及證券(例如CAAPs(包括A股參與證書／票據及／或由第三方投資銀行或經紀發行的其他連接產品))及(ii)其最多40%的資產淨值投資於證監會所認可並有投資於A股的交易所買賣基金(包括合成交易所買賣基金)；惟本基金於CAAPs及證監會所認可投資於A股的交易所買賣基金(包括合成交易所買賣基金)的投資，合共將不得超過其資產淨值的50%。

本基金於單一發行人發行的CAAPs的投資將不會超過其資產淨值的10%；而本基金於(i)CAAPs的總投資將不會超過其資產淨值的40%，而於(ii)股票市場交易互聯互通計劃的A股總投資將不會超過其資產淨值的30%。

本基金截至2023年3月31日所承受的風險概述如下。投資組合顯示截至2023年3月31日所持的投資項目詳情。

本基金的投資活動為其帶來了不同的風險，此等風險與金融工具和投資市場有關。經理人及受託人為每種金融工具確立了最重要的固有的金融風險的種類。經理人及受託人欲強調以下所載列的關聯風險只是其中一部分，並不為任何基金的投資的全部固有風險。

投資者請注意與基金投資有關聯的風險已載列於有關基金的銷售文件內。

年內，經理人認為根據本基金的投資目標，就金融工具作出的投資與本基金的風險程度相符。

於資產負債表日未償付的金融工具性質與程度，以及本基金採用的風險管理政策概述如下。

(a) 市場風險

(i) 價格風險

本基金所持之金融工具的價值或會受到市場價格的轉變而波動，可能受個別投資、其發行商有關的特定因素影響，或可能受所有在市場上交易的工具的因素影響，從而可能產生價格變動。

本基金受到由投資資產的市場價格轉變所帶來的價格風險。本基金根據其投資目標分散投資於不同行業，從而管理價格風險。

價格敏感度分析

在2023年3月31日，投資價值上升15%(2022年：15%)的影響(所有其他變量維持不變)如下。反向的同等變動會導致單位持有人應佔資產淨值以同等但反向的數額下跌。

	2023年			2022年		
	佔總資產 淨值 %	價格變動 %	對單位持有人 應佔資產 淨值的影響 港元	佔總資產 淨值 %	價格變動 %	對單位持有人 應佔資產 淨值的影響 港元
投資資產						
上市股票：						
－香港	1.65	15	1,312,534	—	—	—
－香港以外地區	97.74	15	77,613,062	100.25	15	101,457,456
	<u>99.39</u>	15	<u>78,925,596</u>	<u>100.25</u>	15	<u>101,457,456</u>

(ii) 利率風險

利率風險源自利率的變動，有關變動或會對債務工具的價值構成影響，因此導致本基金可能錄得收益或虧損。於報告期末，由於本基金的金融工具主要為不計息的權益投資，因此，本基金面對的利率風險額度被視為偏低。本基金的利率風險由經理人持續進行管理。

除了銀行存款外，於2023年3月31日及2022年3月31日，本基金並無持有任何計息資產，因此，經理人認為本基金無需承受重大的利率風險。2023年及2022年並無進行敏感度分析。

(iii) 匯率風險

本基金可投資於以實用貨幣以外的貨幣計值的金融工具，及進行以該等貨幣計值的交易。因此，本基金須承受其實用貨幣兌其他外幣匯價變動的風險，而有關變動可能對本基金以港元以外貨幣計值的資產或負債的價值帶來不利影響。

資產或負債的計值貨幣與實用貨幣的匯率波動，或會導致有關資產或負債的公平價值上升或下跌。經理人致力採用金融衍生工具紓緩上述風險。

經理人根據本基金的政策，持續監察基金的匯率風險。

在資產負債表日，本基金存在以下風險（以港元等值列示）：

	資產 港元	負債 港元	淨風險餘額 港元
2023年3月31日			
人民幣	<u>535,963,064</u>	<u>5,110,135</u>	<u>530,852,929</u>
2022年3月31日			
人民幣	<u>677,118,133</u>	<u>4,295</u>	<u>677,113,838</u>

上表的金額以資產及負債的賬面價值為準。

匯率敏感度分析

由於港元與美元掛鈎，本基金預期美元／港元匯率不會大幅波動。截至2023年3月31日止期間，港元兌人民幣升值約7%（2022年：升值約4%）。於2023年3月31日，若港元兌人民幣進一步升值7%（2022年：升值4%），而所有其他變量維持不變，估計單位持有人應佔資產淨值的升幅／（跌幅）如下。

所有數額以港元計價。

	港元
2023年3月31日	
人民幣	<u>37,159,705</u>
2022年3月31日	
人民幣	<u>27,084,554</u>

若港元兌上述貨幣貶值7%（2022年：貶值4%），而所有其他變數維持不變，將產生程度相同但方向相反的影響。有關分析按與2022年相同的基準進行。

(b) 信用風險

信用風險指金融工具的交易對手未能履行與本基金所協議責任或承諾的風險。經理人持續監察本基金所承受的信用風險。在 2023 年 3 月 31 日，本基金的所有金融資產均存在信用風險。

與證券商交易而產生的信用風險與等待結算的交易有關。由於所涉及的結算期短，加上所用證券商的信用質素高，因此，與未結算交易相關的風險被認為不大。

本基金透過經理人獲授的 QFII 投資額度投資於 A 股。該等投資由 QFII 託管人代表本基金以獨立賬戶持有。本基金絕大部分資產由受託人或 QFII 託管人託管。如受託人或 QFII 託管人破產或清盤，或會令到由受託人或 QFII 託管人託管的基金資產的權益受到耽擱或限制。於 2023 年 3 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日，本基金並無投資於債務證券。

本基金所持有的現金大部分均存入交通銀行股份有限公司與香港上海滙豐銀行有限公司（「該等銀行」）。

如該等銀行破產或清盤，或會令本基金存放於該等銀行的現金的權益受到耽擱或限制。本基金會持續監察該等銀行的信貸評級。

金融資產的賬面金額最能反映於資產負債表日所承受的最高信用風險。

在 2023 年 3 月 31 日和 2022 年 3 月 31 日，除受託人、QFII 託管人及該等銀行外，並無顯著集中的交易對手信用風險。

經理人認為，該等資產於報告期末概未減值亦無逾期。

預期信貸虧損產生的金額

其他應收款項以及現金和現金等價物的減值已按 12 個月的預期損失計算，並反映了短時間內到期的風險。根據交易對手的外部信貸評級及／或檢討結果，本基金認為這些風險承擔的信用風險較低。

本基金通過追蹤交易對方的外部公佈的信貸評級及／或對進行交易對手定期檢討，來監控這些信貸風險的變化。

由於對手方在短期內有強勁的履行合約義務的能力，經理人認為違約概率接近於零。當中並沒有為其他應收款項以及現金和現金等價物確認任何損失準備金額。於截至 2023 年 3 月 31 日止年度內，按攤銷成本計量的總額沒有變動。

(c) 流動性風險

流動性風險是本基金以現金或其他金融資產履行由金融負債引起的責任時會遇到困難的風險，或該等責任的解除方式會不利於本基金。

本基金管理流動性的政策是備有足夠的現金以應付其負債，而沒有帶來不能支付的損失或對本基金的聲譽造成損害。

於2023年3月31日及2022年3月31日，本基金的股票及股票掛鈎票據投資均在中國和香港的交易所上市，因此在正常的市況下，可視為可隨時變現。

本基金設有單位持有人不可贖回的已發行單位。所有金融負債的合約期限均少於三個月。於2023年3月31日及2022年3月31日，本基金並無重大的流動性風險。

(d) 資本管理

於2023年3月31日，本基金有529,390,097港元(2022年：672,917,594港元)的資本被歸類為權益。

本基金管理資本的目的是確保有穩定及強健的基礎，為所有投資者帶來最大的回報。經理人根據載於信託契據的基金的投資目標及政策管理本基金的資本。

年內，本基金管理資本方式的政策及程式並無變動。

本基金並不受外在的資本要求所管制。

年內，本基金並無向單位持有人分派任何股息。

13 公平價值

本基金的金融工具於資產負債表日以公平價值計量。而公平價值是於某一指定之時間，並因應市場因素及金融工具有關資料計算出來。一般而言公平價值可於合理範圍內確實地估計出來。而其他金融工具，包括其他應收賬款及應計費用和其他應付賬款，基於其性質屬實時或短期，故該等賬面金額與公平價值相若。

金融工具的估值

本基金就公平價值計量的會計政策詳列於主要會計政策的附註2(c)(iv)。

本基金採用《香港財務報告準則》第7號「金融工具：披露」所定義的三個公平價值等級來釐定公平價值。每項被分類的金融工具之公平價值全數乃基於輸入的最低等級，有關輸入對公平價值計量相當重要。公平價值的層級界定如下：

- 第1級：活躍市場中相同金融工具的市場報價（未經調整）。
- 第2級：根據可觀察輸入的估值技術，可為直接（即價格）或間接（即源自價格）。此級別包括採用以下方法進行估值的工具：活躍市場中同類金融工具的市場報價；相同或同類工具在非活躍市場的報價；或所有重大輸入均可直接或間接從市場資料觀察而獲得之其他估值技術。
- 第3級：使用重大可觀察輸入的估值技術。

於活躍市場買賣的金融資產及金融負債（例如於認可證券交易所上市或有每日報價的股票、債券及認股權證）的公平價值乃根據市場報價或券商報價計量。對於所有其他金融工具，本基金則使用估值技術釐定其公平價值。

就並無活躍市場報價的金融工具而言，本基金使用廣被接納的估值模型釐定其公平價值。估值技術包括與被視為較不活躍的相同金融工具的報價進行比較，以及其他估值模型。

下表以公平價值等級制度（公平價值計量據此分類）分析於資產負債表日以公平價值計量的金融工具：

	2023 年			
	第1級 港元	第2級 港元	第3級 港元	總計 港元
上市股票	526,170,640	—	—	526,170,640
	<u>526,170,640</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>526,170,640</u>
	2022 年			
	第1級 港元	第2級 港元	第3級 港元	總計 港元
上市股票	676,383,038	—	—	676,383,038
	<u>676,383,038</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>676,383,038</u>

基於所有其他金融工具的性質屬實時或短期，故該等金融工具的賬面金額與公平價值相若。

於 2023 年 3 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日，本基金沒有持有任何第 3 級金融工具。

截至 2023 年 3 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日止年度，各級之間沒有轉移。

14 分部資料

經理人代表基金進行策略性的資源配置，並根據用以作出策略性決定的內部檢討報告來釐定經營分部。

經理人是基於單一及綜合的投資策略作出資產分配決定，並在整體上評估本基金的表現。因此，經理人認為本基金只有一個單一經營分部，該分部根據本基金的發售通函所訂明的投資目標投資於金融工具組合，以獲取投資回報。年內並無經營分部的變動。

本基金向經理人提供的分部資料與全面收益表及資產負債表所披露的一樣。本基金於香港註冊。

15 已發行單位數目和每單位資產淨值

於 2023 年 3 月 31 日，已發行單位數目為 28,160,756 (2022 年：35,200,876)，每單位資產淨值為港元 18.80 (2022 年：港元 19.12)。

16 根據經常性贖回要約贖回單位

截至 2023 年 3 月 31 日止年度，管理人向單位持有人提呈一項權利，讓他們根據經常性贖回基準贖回其全部或部分單位。

於 2021 年 5 月 25 日，11,000,181 個單位 (於 2021 年 5 月 24 日佔所有發行在外的單位數目 20%) 已按 226,823,732 港元總額贖回。已從贖回價收取和扣除每單位 0.04 港元的贖回徵費，並由本基金保管。已贖回單位其後獲註銷。

於 2021 年 12 月 7 日，8,800,143 個單位 (於 2021 年 12 月 6 日佔所有發行在外的單位數目 20%) 已按 193,867,151 港元總額贖回。已從贖回價收取和扣除每單位 0.04 港元的贖回徵費，並由本基金保管。已贖回單位其後獲註銷。

於 2022 年 8 月 30 日，7,040,120 個單位 (於 2022 年 8 月 29 日佔所有發行在外的單位數目 20%) 已按 131,298,238 港元總額贖回。已從贖回價收取和扣除每單位 0.03 港元的贖回徵費，並由本基金保管。已贖回單位其後獲註銷。

本基金保管的贖回徵費在全面收益表中確認為「其他收入」。

17 截至 2023 年 3 月 31 日止年度內已頒布但尚未正式生效之修訂可能產生的影響

截至本財務報表發行之日，香港會計師公會頒布了多項修訂。由於該等修訂於截至 2023 年 3 月 31 日止年度尚未正式生效，故本財務報表暫未採用。當中可能與本基金有關的修訂包括：

	在以下日期 或之後開始的 會計期間生效
《香港會計準則》第 1 號修訂分類為流動或非流動負債	2024 年 1 月 1 日
《香港會計準則》第 1 號修訂帶有契約條款的非流動負債	2024 年 1 月 1 日
《香港財務報告準則》第 16 號修訂出售和租回中的租賃負債	2024 年 1 月 1 日

本基金正在評估當首次採用上述修訂之影響。到目前為止的結論為採用該等經修訂的準則及詮釋應不會對基金的財務報表成重大影響。

投資組合 (未經審計)

於 2023 年 3 月 31 日

滙豐中國翔龍基金			
	持有量	市值 港幣	單位持有人 應佔總資產淨值 百分比 (%)
股票			
上市投資			
中華人民共和國			
中國農業銀行－A 股	1,451,700	5,140,813	0.97
晶晨半導體 (上海) 股份有限公司	33,679	3,238,466	0.61
安井食品集團股份有限公司	12,000	2,243,042	0.42
中航光電科技股份有限公司	93,700	5,790,703	1.10
報喜鳥控股股份有限公司	1,013,700	5,917,300	1.12
北京王府井百貨 (集團) 股份有限公司－A 股	158,400	4,521,834	0.85
比亞迪股份有限公司	9,300	2,719,882	0.51
中國核電集團公司	533,485	3,889,328	0.73
中國太平洋保險集團股份有限公司	236,200	6,998,352	1.32
中國太平洋保險集團股份有限公司－A 股	100,900	2,987,579	0.56
中國建築工程股份有限公司－A 股	1,497,300	9,903,315	1.87
中國電信股份有限公司	1,025,900	7,422,178	1.40
中海石油能源技術服務有限公司	5,644,000	21,217,814	4.01
當代新能源科技有限公司	19,400	9,004,330	1.70
當代新能源科技股份有限公司－A 股	7,657	3,551,573	0.67
科沃斯機器人有限公司	13,300	1,255,777	0.24
科沃斯機器人有限公司－A 股	45,100	4,255,492	0.80
福建安悅食品有限公司	16,800	3,142,339	0.59
贛鋒鋰業集團股份有限公司	42,500	3,227,770	0.61
金地 (集團) 股份有限公司	471,700	4,523,855	0.86
金地 (集團) 股份有限公司－A 股	137,100	1,313,992	0.25
廣東車吉實業有限公司	463,900	4,170,540	0.79
廣彙能源股份有限公司	270,570	2,857,804	0.54
廣彙能源股份有限公司－A 股	1,663,600	17,559,579	3.32
廣西柳藥集團股份有限公司－A 股	488,300	13,749,815	2.60
廣州餐飲集團有限公司	203,300	6,876,525	1.30
國泰易點軟件有限公司	82,861	5,642,382	1.07
杭州海康威視數字技術股份有限公司－A 股	232,100	11,310,693	2.14
合肥國康信息技術有限公司	153,403	3,187,570	0.60
河南神火四號電力	525,600	10,639,281	2.01
河南神火煤電股份有限公司	145,000	2,937,058	0.56
徐州浩通新材料科技股份有限公司	163,500	7,459,660	1.41
湖北宏誠通用機械有限公司	226,700	7,373,468	1.39
湖南桑迪科技有限公司	252,200	4,600,905	0.87
湖南華菱鋼鐵股份有限公司－A 股	2,503,600	15,929,911	3.01

滙豐中國翔龍基金

	持有量	市值 港幣	單位持有人 應佔總資產淨值 百分比(%)
興業銀行股份有限公司－A 股	582,700	11,242,629	2.12
長電科技集團有限公司	20,400	756,703	0.14
長電科技集團股份有限公司－A 股	74,900	2,776,449	0.52
江蘇常熟汽車飾件集團有限公司	333,300	7,405,393	1.40
貴州茅台酒有限公司	350	728,145	0.14
貴州茅台股份有限公司－A 股	11,800	24,532,637	4.63
麗珠醫藥集團股份有限公司	25,300	1,081,037	0.20
麗珠醫藥集團股份有限公司－A 股	80,000	3,416,037	0.65
立訊精密工業股份有限公司	8,100	280,641	0.05
立訊精密工業股份有限公司－A 股	333,037	11,531,124	2.18
芒果卓越傳媒有限公司－A 股	219,100	9,326,806	1.76
美的集團股份有限公司	104,300	6,411,218	1.21
南京全鑫電纜科技股份有限公司－A 股	259,700	5,268,757	1.00
寧波久益智能物流科技有限公司	136,300	4,292,654	0.81
北方華錦化工有限公司	88,400	751,806	0.14
北方華錦化工股份有限公司－A 股	1,646,699	13,995,241	2.64
普聯軟體股份有限公司	143,675	8,767,551	1.66
平安保險集團股份有限公司－A 股	183,300	9,546,085	1.80
中國平安保險集團股份有限公司	23,900	1,245,513	0.24
保利發展控股集團有限公司	66,700	1,077,330	0.20
保利發展控股集團有限公司	413,900	6,680,836	1.26
榮盛石化股份有限公司	227,400	3,932,876	0.74
瑞納智能設備股份有限公司	66,200	6,046,021	1.14
山西華陽集團新能源有限公司	418,360	6,604,268	1.25
上海醫藥集團股份有限公司	334,800	7,791,814	1.47
山鷹國際控股有限公司	1,847,800	5,216,127	0.99
深圳市拓邦股份有限公司	261,900	3,816,452	0.72
深圳傳音控股股份有限公司	73,593	8,512,526	1.61
四川九源銀海軟件有限公司	270,900	8,763,861	1.66
思源電氣股份有限公司	100,000	5,226,213	0.99
思源電氣股份有限公司－A 股	48,800	2,548,703	0.48
中科軟科技股份有限公司	82,000	3,383,779	0.64
蘇州東山精密製造股份有限公司	178,300	6,163,310	1.16
天順風能(蘇州)股份有限公司	406,800	6,858,890	1.30
天順風能(蘇州)股份有限公司－A 股	244,500	4,119,686	0.78
桐昆集團股份有限公司	61,300	1,006,227	0.19
桐昆集團股份有限公司－A 股	306,200	5,022,881	0.95
廈門國貿集團股份有限公司－A 股	579,800	5,702,622	1.08
廈門國貿集團股份有限公司	169,000	1,663,301	0.31
廈門英達科技有限公司	189,600	4,514,406	0.85
廈門象嶼股份有限公司	633,100	7,770,536	1.47
陽泉4工業集團	171,000	2,697,634	0.51
圓通速遞集團有限公司	336,300	7,039,795	1.33

滙豐中國翔龍基金			
	持有量	市值 港幣	單位持有人 應佔總資產淨值 百分比(%)
南京雲海特種金屬股份有限公司	236,900	6,400,139	1.21
南京雲海特種金屬股份有限公司－深圳香港	371,800	10,051,281	1.90
宇信科技有限公司	248,200	5,270,846	1.00
浙江合達科技有限公司	223,477	7,045,878	1.33
浙江萬馬股份有限公司	479,000	5,552,062	1.05
紫金礦業集團股份有限公司－A 股	778,800	11,022,763	2.08
		<u>517,420,414</u>	<u>97.74</u>
香港			
中國移動有限公司	85,100	8,750,226	1.65
		<u>8,750,226</u>	<u>1.65</u>
總投資			
(總投資成本：港幣 501,650,640 元)		526,170,640	99.39
其他資產淨值			
		<u>3,219,457</u>	<u>0.61</u>
單位持有人應佔資產淨值總額			
		<u>529,390,097</u>	<u>100.00</u>

投資組合變動表 (未經審計)

截至2023年3月31日止年度

	佔單位持有人應佔 總資產淨值百分比 (%)	
	2023 年	2022 年
上市投資		
股票	99.39	100.52
	99.39	100.52
總投資	99.39	100.52
其他資產／(負債) 淨值	0.61	(0.52)
單位持有人應佔資產淨值	100.00	100.00

表現表 (未經審計)
截至2023年3月31日止年度

(a) 總資產淨值 (買入價)

年終／期終

332023年3月31日	港元529,390,097
2022年3月31日	港元672,917,594
2021年3月31日	港元1,086,422,921

(b) *Total net asset value per unit (at bid prices)*

年終／期終

2023年3月31日	港元18.80
2022年3月31日	港元19.12
2021年3月31日	港元19.75

(c) 價格紀錄(交易資產淨值)

本基金屬於封閉型基金，在香港聯合交易所有限公司上市，基金單位持有人不得要求贖回其單位。一般而言，封閉型基金可能以相對於其資產淨值的折讓價或溢價於交易所交易。不能保證基金單位將以相等於資產淨值的價格交易。由於基金單位的市價會受資產淨值及基金單位的市場供求等因素影響，因此基金單位存在以相對於資產淨值折讓的價格交易的風險。當市場出現混亂或基金單位的買家及／或賣家不足時，基金單位市價的買賣價差距可能顯著擴闊。於截至2013年3月31日止年度，經理人給予單位持有人權利，以贖回不超過已發行單位總數40%的單位。

年度	每單位資產淨值	
	最低 港元	最高 港元
2023 年	15.37	19.50
2022 年	17.85	22.85
2021 年	11.07	24.40
2020 年	10.71	13.79
2019 年	9.42	13.97
2018 年	11.08	15.22
2017 年	9.89	11.58
2016 年	9.27	18.36
2015 年	7.39	13.69
2014 年	7.60	9.58
2013 年	7.14	9.41

(d) 總開支比率

	2023
平均資產淨值	港元 558,977,148
總開支	港元 11,654,526
總開支比率	2.08%

發布業績

滙豐中國翔龍基金於 2022 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日期間的經審核年度報告將約於 2023 年 7 月 31 日寄發予單位持有人。

香港，2023 年 7 月 31 日

滙豐環球投資管理(香港)有限公司
滙豐中國翔龍基金之經理人

截至本公告日期止，經 理人董事會成員包括：莫禮豪(MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬(HO, Wai Fun)女士、譚振邦(TAM, Chun Pong Stephen)先生及杜國榮先生(TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820) 自願公告 – 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至_____：

	歷年回報 ⁽²⁾						累積回報 ⁽³⁾	
	年初 至今	年 全年	年 全年	年 全年	年 全年	年 全年	6個月	1年
本基金之資產 淨值(未扣除 收費及已扣除 資本增值稅準 備) ⁽¹⁾	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
摩根士丹利中 國A股指數	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至_____：

	歷年回報 ⁽²⁾						累積回報 ⁽³⁾	
	年初 至今	年 全年	年 全年	年 全年	年 全年	年 全年	6個月	1年
本基金之資產 淨值(已扣除收 費) ⁽¹⁾	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

截至_____：

本基金每單位資產淨值:	_____ 港元
本基金於香港交易所的收市價:	_____ 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	_____ % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至_____。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis) 先生、何慧芬 (HO, Wai Fun) 女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing) 先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至31/05/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	1.58%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	0.75%	-3.76%
摩根士丹利中國A股指數	-3.43%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-1.69%	-11.05%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至31/05/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	0.70%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	-0.29%	-5.74%

截至31/05/2023:

本基金每單位資產淨值:	17.24 港元
本基金於香港交易所的收市價:	14.64 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	15.08 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至31/05/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
19/06/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至28/04/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	9.39%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	22.26%	8.21%
摩根士丹利中國A股指數	4.48%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	17.36%	-1.04%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至 28/04/2023 :

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	8.64%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	21.01%	5.98%

截至 28/04/2023 :

本基金每單位資產淨值:	18.6 港元
本基金於香港交易所的收市價:	14.92 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	19.78 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至28/04/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
23/05/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至31/03/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	10.29%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	14.24%	-0.49%
摩根士丹利中國A股指數	6.68%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	10.05%	-9.13%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至31/03/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	9.81%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	13.53%	-1.67%

截至31/03/2023:

本基金每單位資產淨值:	18.8 港元
本基金於香港交易所的收市價:	14.9 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	20.74 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至31/03/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
26/04/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至31/01/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	10.84%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	4.08%	-6.56%
摩根士丹利中國A股指數	10.87%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-1.36%	-11.25%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至31/01/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	10.57%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	3.33%	-7.66%

截至31/01/2023:

本基金每單位資產淨值:	18.93 港元
本基金於香港交易所的收市價:	16.06 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	15.16 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至31/01/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
20/02/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis) 先生、何慧芬 (HO, Wai Fun) 女士及譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND 滙豐中國翔龍基金

(根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
第104條獲認可之香港單位信託基金)

(股份代號: 820)
自願公告 — 基金表現

本公告乃滙豐中國翔龍基金(「本基金」)自願刊發。

下表展示本基金的總表現。有關表現數據乃根據內部資料計算，未扣除收費及(如有)已扣除資本增值稅準備之數據，僅供參考之用。回報於扣除收費後將會有所下調。展示各指數的表現僅用作參考比較用途，指數並非本基金的參考基準。

截至28/02/2023:

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(未扣除收費及已扣除資本增值稅準備) (1)	9.85%	-22.40%	13.39%	55.63%	37.15%	-26.85%	2.74%	-10.10%
摩根士丹利中國A股指數	6.59%	-27.01%	4.76%	39.60%	37.10%	-32.75%	-0.61%	-17.14%

下表展示本基金扣除收費後的表現，此乃以本基金的每單位資產淨值計算。

截至 28/02/2023 :

	歷年回報 (2)						累積回報 (3)	
	2023年初至今	2022年全年	2021年全年	2020年全年	2019年全年	2018年全年	6個月	1年
本基金之資產淨值(已扣除收費) (1)	9.46%	-23.37%	11.37%	53.60%	35.06%	-27.94%	1.96%	-11.23%

截至 28/02/2023 :

本基金每單位資產淨值:	18.74 港元
本基金於香港交易所的收市價:	15.1 港元
相對資產淨值的折讓 / 溢價:	19.42 % 折讓

資料來源: 滙豐環球投資管理(香港)有限公司，數據截至28/02/2023。所有表現數據乃以港幣計算之總回報數據。

本基金表現數據乃根據本基金相關資產的價值或本基金每單位資產淨值計算(視情況而定)，並非根據基金於香港交易所的市場價格計算。本基金在交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。

投資涉及風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，包括風險因素。

註:

1. 導致本基金業績表現之下列情況已不再適用: 本基金將一超額稅項撥備已被撥回並在本基金的賬目上確

- 認為一項收益，令本基金於2015年10月13日的資產淨值實際增加5.13%。
2. 本基金歷年回報指本基金於特定年內之收益或虧損。
 3. 本基金累積回報指本基金截至有關日期於指定時間內之收益或虧損。

本基金屬於封閉型基金，投資者不可要求贖回其單位。

本基金在香港交易所上市並不擔保其流通性及有可能被除牌。本基金在香港交易所買賣的市場價格或有別於每單位資產淨值。貨幣變動可能影響投資價值。投資於新興市場涉及較高風險。本基金主要直接及間接地投資於中國A股，當中涉及在發售通函所披露的特定風險及限制。本基金有別於傳統的單位信託基金，投資者應詳閱發售通函以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐環球投資管理（香港）有限公司
滙豐中國翔龍基金經理人
21/03/2023

截至本公告日期，經理人董事會成員如下：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis)先生、何慧芬 (HO, Wai Fun)女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing)先生。

重要提示

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及香港證券及期貨事務監察委員會對本文件的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性作出任何申述，並且明確地拒絕就由於或依賴本文件的全部或任何部分內容所引起的任何損失承擔任何責任。

HSBC CHINA DRAGON FUND

滙豐中國翔龍基金

根據《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)

第 104 條獲認可之香港單位信託基金

(股份代號: 820)

公告

董事變更

滙豐環球投資管理（香港）有限公司，作為滙豐中國翔龍基金（「本基金」）的經理人，宣告由 2023 年 2 月 27 日起，杜國榮 (TO, Kok Wing) 先生已獲委任為經理人董事。

本基金的發售通函已相應地作修訂。日期為 2023 年 3 月 21 日的發售通函已於 2023 年 3 月 21 日在本基金網站發布。

經理人對本公告所載的資料的準確性承擔責任。

投資者如對上述事項有任何疑問，可聯絡經理人，地址為香港皇后大道中 1 號滙豐總行大廈 22 樓（電話：（852）2284 1229）。

HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited

滙豐環球投資管理（香港）有限公司

滙豐中國翔龍基金經理人

2023 年 3 月 21 日

截至本公告日期止，經理人董事會成員包括：莫禮豪 (MOREAU, Nicolas Jean Marie Denis) 先生、何慧芬 (HO, Wai Fun) 女士、譚振邦 (TAM, Chun Pong Stephen) 先生及杜國榮 (TO, Kok Wing) 先生。