

滙豐證券投資信託股份有限公司
滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)

財務報表暨會計師查核報告

民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市信義區忠孝東路五段68號36樓



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金經理公司滙豐證券投資信託股份有限公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。



會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張純怡



趙敏如



證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號
民國一一年二月二十一日



匯豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：匯豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)

淨資產價值報告書

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產：				
債券	\$ 299,057,097	87	391,395,334	97
銀行存款(附註五(一)及六)	45,168,974	13	16,133,489	4
應收遠匯款(附註七)	2,684,502	1	-	-
應收發行受益憑證款	7,390	-	-	-
應收利息	4,872,534	2	6,267,839	1
其他應收款	11,761	-	-	-
資產合計	<u>351,802,258</u>	<u>103</u>	<u>413,796,662</u>	<u>102</u>
負 債：				
應付買入證券款	5,874,782	2	5,775,057	1
應付遠匯款(附註七)	-	-	211,215	-
應付買回受益憑證款	2,552,740	1	1,949,021	1
應付經理費(附註五(二)及六)	438,701	-	511,010	-
應付保管費(附註五(二))	64,346	-	74,945	-
其他負債	127,359	-	129,612	-
負債合計	<u>9,057,928</u>	<u>3</u>	<u>8,650,860</u>	<u>2</u>
淨 資 產	<u>\$ 342,744,330</u>	<u>100</u>	<u>405,145,802</u>	<u>100</u>
新台幣不配息				
淨 資 產	\$ 64,221,496		70,522,279	
發行在外受益權單位	7,278,992.3		7,718,741.2	
每單位平均淨資產	\$ 8.8229		9.1365	
新台幣配息				
淨 資 產	\$ 109,283,235		126,158,515	
發行在外受益權單位	27,756,370.2		28,863,163.7	
每單位平均淨資產	\$ 3.9372		4.3709	
人民幣不配息(單位：人民幣元)				
淨 資 產	\$ 4,453,827.09		4,332,873.78	
發行在外受益權單位	2,078,741.8		2,049,866.6	
每單位平均淨資產	\$ 2.1426		2.1137	
人民幣配息(單位：人民幣元)				
淨 資 產	\$ 15,776,084.60		17,324,539.52	
發行在外受益權單位	10,524,631.6		11,215,738.6	
每單位平均淨資產	\$ 1.4990		1.5447	
美元不配息(單位：美金元)				
淨 資 產	\$ 825,948.37		1,524,757.72	
發行在外受益權單位	2,736,620.6		4,977,651.0	
每單位平均淨資產	\$ 0.3018		0.3063	
美元配息(單位：美金元)				
淨 資 產	\$ 1,839,823.10		2,135,084.67	
發行在外受益權單位	9,029,064.4		9,852,118.1	
每單位平均淨資產	\$ 0.2038		0.2167	

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：





匯豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：匯豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)



民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券						
金融債						
中國						
HRINTH 4 1/4 11/07/27	\$ 5,623,367	-	-	-	1.64	-
泰國						
BBLTB 3.733 09/25/34	-	5,158,637	-	-	-	1.27
金融債小計	5,623,367	5,158,637			1.64	1.27
公司債						
澳大利亞						
ASLAU 6 1/2 10/07/25	6,053,537	5,895,936	-	-	1.77	1.46
中國						
CNDATA 10 1/2 02/23/26	9,718,103	-	-	-	2.84	-
FOSUNI 5.95 10/19/25	5,117,180	4,854,689	-	-	1.49	1.20
FOSUNI 6.85 07/02/24	5,940,000	-	-	-	1.73	-
HRINTH 3 1/4 11/13/24	5,956,374	-	-	-	1.74	-
HRINTH 4 1/2 05/29/29	5,456,254	-	-	-	1.59	-
VEYONG 3 3/8 05/12/26	11,502,825	5,386,245	-	-	3.36	1.33
VNKRLE 3.975 11/09/27	4,064,916	-	-	-	1.19	-
WESCHI 4.95 07/08/26	4,489,990	5,208,445	-	-	1.31	1.29
COGARD 4.8 08/06/30	-	3,281,273	-	-	-	0.81
COGARD 3.3 01/12/31	-	8,149,750	-	-	-	2.01
DALWAN 7 1/4 01/29/24	-	5,542,917	-	-	-	1.37
EHICAR 7 3/4 11/14/24	-	4,107,195	-	-	-	1.01
FOSUNI 5.05 01/27/27	-	3,935,783	-	-	-	0.97
LENOVO 5.831 01/27/28	-	5,957,843	-	-	-	1.47
RDHGCL 7.8 03/20/24	-	3,899,916	-	-	-	0.96
ROADKG 5.2 01/12/26	-	8,808,528	-	-	-	2.17
GERGHK 4 5/8 05/21/23	-	5,865,228	-	-	-	1.45
COGARD 8 01/27/24	-	4,790,694	-	-	-	1.18
SHUION 5 3/4 11/12/23	-	5,836,485	-	-	-	1.44
FUTLAN 6 08/12/24	-	4,820,910	-	-	-	1.19
FTLNHD 4 1/2 05/02/26	-	4,130,902	-	-	-	1.02
HPDLF 6.8 12/28/23	-	5,410,995	-	-	-	1.34
	52,245,642	89,987,798			15.25	22.21
香港						
FAEACO 5.1 01/21/24	6,116,084	5,859,823	-	-	1.78	1.45
MPEL 4 7/8 06/06/25	11,973,037	11,349,923	-	-	3.47	2.80
MPEL 5 3/4 07/21/28	5,694,797	-	-	-	1.66	-
NWDEVL 5 7/8 06/16/27	-	5,747,309	-	-	-	1.42
NWDEVL 4 1/8 07/18/29	-	5,016,520	-	-	-	1.24

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券						
公司債						
香港						
NWDEVL 4 1/2 05/19/30	\$ -	7,893,595	-	-	-	1.95
CATHAY 4 7/8 08/17/26	-	5,887,399	-	-	-	1.45
	<u>23,783,918</u>	<u>41,754,569</u>			<u>6.91</u>	<u>10.31</u>
印尼						
KJAIJ 7 12/15/27	2,536,033	-	-	-	0.74	-
MEDCIJ 7 3/8 05/14/26	6,132,419	5,872,475	-	-	1.79	1.45
MEDCIJ 8.96 04/27/29	7,832,162	-	-	-	2.29	-
PWONIJ 4 7/8 04/29/28	11,490,874	-	-	-	3.35	-
STAREN 6 3/4 04/24/33	4,979,749	-	-	-	1.45	-
FRIDPT 4.763 04/14/27	-	5,921,178	-	-	-	1.46
INDYIJ 8 1/4 10/22/25	-	7,600,384	-	-	-	1.88
LPKRIJ 6 3/4 10/31/26	-	3,987,986	-	-	-	0.98
	<u>32,971,237</u>	<u>23,382,023</u>			<u>9.62</u>	<u>5.77</u>
印度						
CLRNPW 4 1/4 03/25/27	5,063,799	5,771,875	-	-	1.48	1.42
COGREN 9 1/2 02/24/27	6,274,114	-	-	-	1.83	-
CONTLE 4 1/2 02/09/27	5,175,541	-	-	-	1.51	-
DIALIN 6.45 06/04/29	6,013,979	-	-	-	1.75	-
GMRLIN 4 1/4 10/27/27	11,307,529	-	-	-	3.30	-
GRNKEN 4.3 12/13/28	5,022,938	-	-	-	1.47	-
GRNKEN 5 1/2 04/06/25	6,018,346	-	-	-	1.76	-
GRNKEN 5.95 07/29/26	5,987,510	-	-	-	1.75	-
HBSPIN 4 1/8 05/18/31	4,311,930	-	-	-	1.26	-
HEXWIN 5 3/8 10/31/26	5,727,700	-	-	-	1.67	-
HMELIN 5 1/4 04/28/27	5,908,804	-	-	-	1.72	-
JSTLIN 3.95 04/05/27	5,716,649	4,563,328	-	-	1.67	1.13
JSTLIN 5.05 04/05/32	5,337,133	5,611,887	-	-	1.56	1.39
JSWINI 4.95 01/21/29	5,672,452	5,299,894	-	-	1.66	1.31
RNW 7.95 07/28/26	6,165,319	5,968,223	-	-	1.80	1.47
RPVIN 5 7/8 03/05/27	3,297,157	5,764,260	-	-	0.96	1.42
TTMTIN 4.35 06/09/26	5,863,102	5,325,811	-	-	1.71	1.31
TTMTIN 5 1/2 06/03/24	6,107,981	5,908,035	-	-	1.78	1.46
BHARTI 3 1/4 06/03/31	-	5,215,876	-	-	-	1.29
GRNKEN 6 1/4 02/21/23	-	6,119,736	-	-	-	1.51
	<u>104,971,983</u>	<u>55,548,925</u>			<u>30.64</u>	<u>13.71</u>

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)



投資明細表(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券						
公司債						
蒙古						
MONMIN 12 1/2 09/13/26	\$ 3,949,832	-	-	-	1.15	-
澳門						
MGMCHI 4 3/4 02/01/27	11,707,307	5,466,024	-	-	3.42	1.35
SANLTD 5.4 08/08/28	9,115,753	17,275,463	-	-	2.66	4.25
STCITY 6 1/2 01/15/28	5,704,915	-	-	-	1.66	-
STDCTY 7 02/15/27	6,067,074	5,790,300	-	-	1.77	1.43
WYNMAC 5 1/8 12/15/29	5,482,170	4,942,330	-	-	1.60	1.22
WYNMAC 5 5/8 08/26/28	5,713,645	5,227,607	-	-	1.67	1.29
STCITY 6 07/15/25	-	5,366,284	-	-	-	1.32
	<u>43,790,864</u>	<u>44,068,008</u>			<u>12.78</u>	<u>10.86</u>
新加坡						
INAPIN 6 1/4 10/25/25	7,580,095	7,304,589	-	-	2.21	1.80
TATAIN 4.45 07/24/23	-	6,285,173	-	-	-	1.55
AEVPM 4.2 01/16/30	-	5,581,547	-	-	-	1.38
SIASP 3 07/20/26	-	5,703,950	-	-	-	1.41
YLLGSP 6.8 02/27/24	-	8,787,063	-	-	-	2.17
	<u>7,580,095</u>	<u>33,662,322</u>			<u>2.21</u>	<u>8.31</u>
美國						
RWLVCA 8.45 07/27/30	<u>6,349,058</u>	<u>-</u>	-	-	<u>1.85</u>	<u>-</u>
菲律賓						
ICTPM 4 3/4 06/17/30	-	5,379,489	-	-	-	1.33
JGSPM 4 1/8 07/09/30	-	6,701,010	-	-	-	1.65
DEVPHI 2 3/8 03/11/31	-	4,633,592	-	-	-	1.14
	<u>-</u>	<u>16,714,091</u>			<u>-</u>	<u>4.12</u>
公司債小計	<u>281,696,166</u>	<u>311,013,672</u>			<u>82.18</u>	<u>76.75</u>
政府債券						
印度						
INCLN 4 1/2 04/18/27	<u>5,410,690</u>	<u>-</u>	-	-	<u>1.58</u>	<u>-</u>
蒙古						
MONGOL 7 7/8 06/05/29	<u>6,326,874</u>	<u>-</u>	-	-	<u>1.85</u>	<u>-</u>
印尼						
INDOGB 7 09/15/30	<u>-</u>	<u>9,561,350</u>	-	-	<u>-</u>	<u>2.36</u>



匯豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：匯豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券						
政府債券						
南韓						
KTB 4 3/4 12/10/30	\$ -	15,045,522	-	-	-	3.71
KTB 2 03/10/49	-	22,761	-	-	-	0.01
KTB 3 3/8 06/10/32	-	4,007,874	-	-	-	0.99
	-	<u>19,076,157</u>			-	<u>4.71</u>
馬來西亞						
MGS 3.885 08/15/29	-	14,525,013	-	-	-	3.59
菲律賓						
RPG8 8 1/8 12/16/35	-	4,114,776	-	-	-	1.02
新加坡						
SIGB 2 3/8 06/01/25	-	2,262,190	-	-	-	0.56
SIGB 2 3/4 03/01/46	-	3,347,184	-	-	-	0.83
SIGB 2 1/8 06/01/26	-	4,478,622	-	-	-	1.11
SIGB 2 3/4 04/42	-	2,584,287	-	-	-	0.64
SIGB 2 7/8 09/01/30	-	4,516,861	-	-	-	1.11
	-	<u>17,189,144</u>			-	<u>4.25</u>
泰國						
THAIGB 3.58 12/17/27	-	5,961,765	-	-	-	1.47
THAIGB 2 7/8 06/17/46	-	1,887,010	-	-	-	0.47
THAIGB 3.65 06/20/31	-	2,907,810	-	-	-	0.72
	-	<u>10,756,585</u>			-	<u>2.66</u>
政府債券小計	<u>11,737,564</u>	<u>75,223,025</u>			<u>3.43</u>	<u>18.59</u>
債券合計	299,057,097	391,395,334			87.25	96.61
銀行存款—活期存款	45,168,974	16,133,489			13.18	3.98
其他資產減負債後淨額	<u>(1,481,741)</u>	<u>(2,383,021)</u>			<u>(0.43)</u>	<u>(0.59)</u>
淨資產	<u>\$ 342,744,330</u>	<u>405,145,802</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：





滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)

淨資產價值變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 405,145,802	119	380,677,090	94
收入：				
利息收入	20,389,676	6	22,865,687	5
其他收入	50,226	-	62,807	-
收入合計	20,439,902	6	22,928,494	5
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	5,555,938	2	6,025,145	1
保管費(附註五(二))	814,877	-	883,695	-
所得稅費用	313,060	-	178,449	-
會計師費用	200,000	-	170,000	-
其他費用	7,692	-	90,372	-
費用合計	6,891,567	2	7,347,661	1
本期淨投資收益	13,548,335	4	15,580,833	4
發行受益權單位價款	22,160,966	6	447,537,680	110
買回受益權單位價款	(61,945,429)	(18)	(161,988,074)	(40)
已實現資本損失	(41,120,220)	(12)	(305,634,472)	(76)
未實現資本損益之淨變動	24,783,025	7	(5,697,768)	(1)
已實現兌換損失(附註七)	(9,734,824)	(3)	(28,190,161)	(7)
未實現兌換損益之淨變動(附註七)	2,169,156	1	8,287,974	2
本期已發放收益(附註五(四))	(12,262,481)	(4)	(13,233,641)	(3)
本期淨投資收益—合併其他基金(附註九)	-	-	67,806,341	17
期末淨資產	\$ 342,744,330	100	405,145,802	100

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)
財務報表附註
民國一一二年度及一一一年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金(原名為滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金，於民國一一一年三月九日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准，以民國一一一年四月二十九為基準日正式更名，以下簡稱本基金)係依據證券投資信託及顧問法及其他有關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於民國一〇〇年三月二十三日成立並開始營運。本基金經核准首次淨發行總面額最高為新台幣壹佰億元，最低為新台幣壹拾億元。本基金另於民國一〇四年四月十五日修訂證券投資信託契約，增發人民幣級別及美元級別之受益權單位，並經金管會核准。

依修訂後之證券投資信託契約，本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額(包括配息型及不配息型受益權單位合計)最高為新臺幣壹佰億元，最低為新臺幣壹拾億元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，包括：

- (一)人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元(約當人民幣壹拾億元)；
- (二)美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣伍拾億元(約當美元壹億陸千萬元)。

本公司另於民國一一二年十二月六日經金管會證投字第1120358303號函核准修訂證券投資信託契約，新增澳幣計價及南非幣計價受益權位、I類型各計價類別受益權單位，前述增發之各類型受益權單位之首次銷售日訂為民國一一三年一月十九日。

依照上述修訂後之證券投資信託契約，本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，最低為新臺幣壹拾億元，每一新臺幣計價受益權單位面額(不論其類型)為新臺幣壹拾元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元。

本基金主要委託經理公司，依誠信原則及專業經營方式，投資於下列中華民國及外國有價證券，並以積極追求長期之投資利得為目標：

- (一)本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之不動產信託受益證券。

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(二)本基金投資於符合下列規定之外國有價證券：由亞洲地區(含南韓、澳門、香港、中國大陸、菲律賓、馬來西亞、泰國、新加坡、印尼、印度、日本、越南、斯里蘭卡、巴基斯坦等國)之國家或機構所保證或發行之債券，及由亞洲地區以外之國家或機構所保證或發行而於亞洲地區發行或交易之債券(含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券)。

本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，且自成立日起六個月後，投資於非投資等級債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，其餘資產之運用以貨幣市場工具及投資於下列所述之任一信評公司評定債務發行評等達BBB/Baa2級以上之債券為限。投資所在國或地區之國家評等等級未達相當於BBB/Baa2級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。投資於外國有價證券之總額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十。

「非投資等級債券」係指經Standard & Poor's Corporation、Moody's Investors Service、Fitch Ratings Ltd.、中華信用評等股份有限公司、澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司任一信用評等機構評定其債務發行評等未達相當於BBB/Baa2級，或未經信用評等機構評等之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券)。政府公債本身未經信用評等者，以該國家之信用評等等級為準；債券發生信用評等不一致者，若前述任一信用評等機構評定為非投資等級債券者，該債券即屬非投資等級債券。

前述非投資等級債券及投資級債券，不含下列標的：

(一)本國企業赴海外發行之公司債；

(二)以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

本基金經理公司於民國一一〇年十二月二十七日依據證券投資信託基金管理辦法相關之規定，向金管會申請本基金與滙豐中國高收益債券證券投資信託基金進行合併，並以本基金為存續基金，滙豐中國高收益債券證券投資信託基金為消滅基金。此合併案於民國一十一年一月十一日經金管會金管證投字第1100378947號函核准，並以民國一十一年三月二十八日為基金合併基準日辦理資產移轉作業，民國一十一年三月二十九日為消滅基金資產移轉與存續基金完成日。

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

本基金之經理公司為滙豐證券投資信託股份有限公司，原名為滙豐中華證券投資信託股份有限公司，於民國一一一年三月十日經金管會核准更名，並於民國一一一年四月十八日經台北市政府核准變更公司登記名稱及修改章程，其更名基準日訂於民國一一一年八月三十一日。本基金保管機構為第一商業銀行股份有限公司，並委託HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited為國外保管機構，負責保管本基金在外國之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於民國一一三年二月二十一日經本基金經理公司董事長簽核後發布。

三、重大會計政策之彙總說明

本基金財務報表所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本財務報表之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法、主管機關有關規定暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 編製基礎

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

(三) 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易均按交易日之匯率換算成新台幣入帳；外幣之資產及負債並按日依即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之即期匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異列入已實現兌換損益。

(四) 債券投資

債券投資以取得成本入帳，並按日依市價評價。國外債券之市價係指計算日之市場收盤價格。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本損益。債券投資之利息收入係按日以應計基礎估列，分別以應收利息及利息收入科目入帳。

債券出售時係於成交日入帳，成本係按移動平均法計算，售價與成本間之差額作為已實現資本損益。

(五) 所得稅

本基金投資取得之利息收入所需負擔之所得稅稅額，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，帳列所得稅費用。

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(六)已實現資本損益

債券以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益－債券。從事遠期外匯交易經到期交割所產生之利得或損失，列為已實現資本損益－遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本損益部份，列為已實現資本損益－申購或贖回。

(七)未實現資本損益

凡因持有債券而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－債券。從事遠期外匯交易經由評價後計算出之未到期合約價值部位產生之利得或損失，列為未實現資本損益。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬未實現資本損益部份，列為未實現資本損益－申購或贖回。

(八)衍生性金融商品－遠期外匯

遠期契約價值僅作備忘分錄。依市價法評價產生之未到期合約價值利益帳列應收遠匯款，評價產生之未到期合約價值損失則帳列應付遠匯款。經由評價後所計算出之未到期遠期外匯合約利得或損失，列為未實現資本損益。從事遠期外匯交易經到期交割所產生之利得或損失列於已實現資本損益。

(九)損益平準

發行或買回受益權單位時，將價款內屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，作為損益平準。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金經理公司管理階層編製本財務報表時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷，亦無重大之會計估計及假設。

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	112.12.31		111.12.31	
	原幣金額	約 當 新台幣金額	原幣金額	約 當 新台幣金額
活期存款：				
新台幣	\$ 8,480,155.00	8,480,155	9,622,212.00	9,622,212
美元	1,171,768.02	36,014,290	88,319.41	2,712,113
人民幣	156,285.56	674,488	856,383.17	3,799,164
韓幣	574.00	14	-	-
新加坡幣	1.18	27	-	-
	\$ 45,168,974			16,133,489

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(二)經理費及保管費

本基金對經理公司及保管機構(含國外受託保管機構)應給付之服務酬勞依證券投資信託契約規定，係依照基金每日淨資產價值分別按每年1.50%及0.22%之比率，逐日累計計算並按月給付。

另，本基金依金管會民國一一二年十一月六日核准修改後之證券投資信託契約規定，對經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

1. I類型各計價類別受益權單位以外之受益權單位，按本基金淨資產價值扣減I類型各計價類別受益權單位淨資產價值後之金額，依每年1.5%之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日或各該類型受益權單位開始銷售之日起每曆月給付乙次。
2. I類型各計價類別受益權單位，按I類型各計價類別受益權單位淨資產價值之金額，依每年0.75%之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位開始銷售之日起每曆月給付乙次。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配

依據本基金證券投資信託契約之規定，本基金不配息型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配；本基金配息型各計價類別受益權單位投資中華民國境外所得之利息收入及收益平準金為配息型各計價類別受益權單位之可分配收益。但已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額如為正數時，亦得併入配息型各計價類別受益權單位之可分配收益。經理公司得依該等收入之情況，決定應分配之收益金額，前述可分配收益，應於每月結束後之第二十個營業日前(含)按月進行分配之。

另，依金管會民國一一二年十一月六日核准修改之證券投資信託契約規定：

1. 本基金累積型各計價類別受益權單位之收益全部併入各該計價類別受益權單位資產，不予分配。
2. 本基金月配型各計價類別受益權單位(除AM2類型各計價類別受益權單位、NM2類型各計價類別受益權單位及IM2類型各計價類別受益權單位以外)之可分配收益如下，經理公司得依該等收入之情況，決定應分配之收益金額：
 - (1) 投資中華民國境外及中國大陸以外(不含香港及澳門)所得之利息收入及收益平準金為各該計價類別受益權單位之可分配收益。
 - (2) 投資中華民國境外及中國大陸以外(不含香港及澳門)所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失後之餘額如為正數時，亦得併入各該計價類別受益權單位之可分配收益。

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

3. 本基金AM2類型各計價類別受益權單位、NM2類型各計價類別受益權單位及IM2類型各計價類別受益權單位之可分配收益如下，由經理公司於各該計價類別受益權單位首次申購日起屆滿一個月後，按月進行分配。但第(2)款及第(3)款之可分配收益，於每年度結束後尚有未分配之部分時，不遞延併入次一年度之可分配收益來源：
- (1) 投資中華民國境外及中國大陸以外(不含香港及澳門)所得之利息收入及收益平準金為可分配收益。
- (2) 投資中華民國境外及中國大陸以外(不含香港及澳門)所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失後之餘額如為正數時為可分配收益。
- (3) 投資中華民國境外及中國大陸以外(不含香港及澳門)所從事外幣兌美元間之遠期外匯交易所衍生之已實現資本利得扣除因該外幣兌美元間遠期外匯交易所衍生之資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額如為正數時為可分配收益。
4. 本基金AM2類型各計價類別受益權單位、NM2類型各計價類別受益權單位及IM2類型各計價類別受益權單位每月進行收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額可超出之上述之可分配收益，故本基金AM2類型各計價類別受益權單位、NM2類型各計價類別受益權單位及IM2類型各計價類別受益權單位配息可能涉及本金。
5. 本基金月配型各計價類別受益權單位可分配收益之分配，經經理公司作成收益分配決定後，應於每月結束後之第二十個營業日前(含)按月進行分配之。

本基金民國一一二年度及一一一年度依上述證券投資信託契約規定決定已分配之收益金額分別為12,262,481元及13,233,641元。

本基金民國一一二年度及一一一年度配息型各計價類別受益權單位收益分配相關資訊列示如下：

112年度						
配息月份	配息相關日期			已發放收益分配		
	評價日	除息日	發放日	新台幣配息	人民幣配息	美金配息
111/12	111.12.30	112.01.03	112.01.13	\$ 482,919	66,408.39	8,187.12
112/01	112.01.31	112.02.01	112.02.13	531,766	70,897.98	9,010.17
112/02	112.02.24	112.03.01	112.03.14	536,137	74,387.11	9,067.04
112/03	112.03.31	112.04.06	112.04.19	521,246	71,858.43	8,606.59
112/04	112.04.28	112.05.02	112.05.15	493,408	68,595.48	8,163.69
112/05	112.05.31	112.06.01	112.06.14	469,574	68,807.11	7,853.04
112/06	112.06.30	112.07.03	112.07.14	442,331	65,390.14	7,362.63
112/07	112.07.31	112.08.01	112.08.14	466,400	68,364.06	7,890.74
112/08	112.08.31	112.09.01	112.09.14	431,325	66,179.13	7,573.86
112/09	112.09.27	112.10.05	112.10.17	423,418	65,979.27	7,413.69
112/10	112.10.31	112.11.01	112.11.14	429,553	65,933.42	7,280.33
112/11	112.11.30	112.12.01	112.12.14	442,250	65,919.16	7,490.83
				<u>\$ 5,670,327</u>	<u>818,719.68</u>	<u>95,899.73</u>

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

111年度				已發放收益分配		
配息相關日期				新台幣配息	人民幣配息	美金配息
配息月份	評價日	除息日	發放日			
110/12	110.12.30	111.01.04	111.01.14	\$ 756,200	30,002.02	6,851.29
111/01	111.01.28	111.02.07	111.02.18	734,364	28,649.48	6,940.98
111/02	111.02.25	111.03.01	111.03.14	668,027	27,958.41	6,644.50
111/03	111.03.31	111.04.01	111.04.18	692,192	89,936.37	12,536.74
111/04	111.04.29	111.05.05	111.05.16	613,542	84,629.59	11,309.96
111/05	111.05.31	111.06.01	111.06.15	575,317	81,747.45	10,740.33
111/06	111.06.30	111.07.01	111.07.14	517,863	76,149.61	9,866.61
111/07	111.07.29	111.08.01	111.08.12	493,639	71,932.57	8,841.75
111/08	111.08.31	111.09.01	111.09.15	488,445	72,562.84	8,341.24
111/09	111.09.30	111.10.06	111.10.17	428,522	66,304.61	7,421.22
111/10	111.10.31	111.11.01	111.11.14	403,888	66,069.19	7,172.47
111/11	111.11.30	111.12.01	111.12.14	429,420	62,179.24	7,447.46
				<u>\$ 6,801,419</u>	<u>758,121.38</u>	<u>104,114.55</u>

(五)交易成本：無。

六、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
滙豐證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱滙豐投信)	本基金之經理公司
HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited	本基金經理公司之聯屬公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1. 經理費

關係人	交易內容	112年度	111年度
滙豐投信	經理費	\$ <u>5,555,938</u>	<u>6,025,145</u>
	期末應付經理費	\$ <u>438,701</u>	<u>511,010</u>

2. 銀行存款

關係人	交易內容	112.12.31	111.12.31
HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited	活期存款	\$ <u>32,991,004</u>	<u>1,656,277</u>

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

3.本基金之保管機構(第一商業銀行股份有限公司)經本基金經理公司同意，以HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited為本基金國外受託保管機構，保管本基金存放於國外之資產及行使與該資產有關之權利，並與本基金經理公司指定之國外證券經紀商進行國外證券買賣交割手續。HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited之報酬則係由本基金保管機構支付。

七、金融工具相關資訊

(一)衍生性金融商品－遠期外匯交易

本基金為規避國外投資匯率變動風險而從事預售遠期外匯交易，於民國一一二一年及一一一年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯交易合約列示如下：

	112.12.31		111.12.31	
預售遠期外匯－名日本金	USD	4,600,000	USD	5,000,000
合約期間		112.11.17-113.3.19		111.12.21-112.1.17
公平價值	NTD	2,684,502	NTD	(211,215)
應收遠匯款	NTD	2,684,502	NTD	-
應付遠匯款	NTD	-	NTD	211,215

民國一一二一年度及一一一年度本基金因遠期外匯交易分別產生兌換損失9,625,190元及33,689,960元，帳列已實現兌換損失。

衍生性金融商品之公平價值係假設本基金若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本基金之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

以上揭露之合約名日本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表曝露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

(二)財務風險資訊

1.市場風險

市場風險係指市場匯率或價格變動，而使本基金因從事相關交易而遭受之可能損失。

本基金之淨資產價值以新台幣計價，因此當各國匯率對美金或美金對新台幣之匯率發生變動時，將會影響本基金以新台幣計價之淨資產價值。本基金所投資之國家或地區發生匯率或價格變動之風險時，基金經理人將作專業判斷，對於投資組合中相關之持有部位進行調整，以控制匯率或價格變動產生之市場風險。

2.信用風險

信用風險主要係交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生的風險。

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

本基金之商品交易對手皆為全球知名大型合法金融機構，所有交易流程亦要求遵守各國政府法規規定，且訂定相關投資總額限制，故無重大信用風險。

3. 流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。

本基金藉外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。另，本基金投資之債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，且基金經理人將做專業判斷，保持資產之流動性，故並無重大流動性風險。

八、具重大影響之外幣資產與負債

	112.12.31		
	<u>外 幣</u>	<u>匯 率</u>	<u>新 台 幣</u>
外幣資產：			
債券			
美 元	\$ 9,730,180.46	30.7350	299,057,097
應收利息			
美 元	157,541.02	30.7350	4,842,024
銀行存款			
美 元	1,171,768.02	30.7350	36,014,290
外幣負債：			
應付買入證券款			
美 元	\$ 191,143.06	30.7350	5,874,782
	111.12.31		
	<u>外 幣</u>	<u>匯 率</u>	<u>新 台 幣</u>
外幣資產：			
債券			
印 尼 幣	\$ 4,848,864,000.00	0.0020	9,561,350
韓 幣	782,931,240.00	0.0244	19,076,157
馬 來 幣	2,083,347.00	6.9720	14,525,013
菲律賓披索	7,649,119.84	0.5509	4,114,776
新加坡幣	749,800.00	22.9250	17,189,144
泰 銖	12,122,700.27	0.8873	10,756,585
美 元	10,296,089.26	30.7080	316,172,309
應收利息			
美 元	184,735.74	30.7080	5,672,865

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	111.12.31		
	外 幣	匯 率	新 台 幣
外幣負債：			
應付買入證券款			
美 元	\$ 188,063.61	30.7080	5,775,057

本基金因避險目的而從事預售遠期外匯交易合約之名目本金，相關資訊請詳附註七。

九、合併事項

本基金於民國一一一年一月十一日經金管會核准與滙豐中國高收益債券證券投資信託基金進行合併，本基金為存續基金，滙豐中國高收益債券證券投資信託基金為消滅基金，並以民國一一一年三月二十八日為基金合併基準日辦理資產移轉作業。滙豐中國高收益債券證券投資信託基金民國一一一年一月一日至三月二十八日之營運成果，及於民國一一一年三月二十八日併入之期初及期末累積淨投資收益及基金淨資產金額如下：

	金額
收 入：	
利息收入	\$ 2,797,681
費 用：	
經理費	436,102
保管費	107,095
所得稅	(12)
其他費用	103
費用合計	543,288
本期淨投資收益	2,254,393
本期損益平準	(5,385,681)
期初累積淨投資收益	22,392,947
期末累積淨投資收益	19,261,659
基金帳戶餘額	241,426,718
基金一再發行	(192,882,036)
合併調整數	\$ 67,806,341
基金淨資產	\$ 134,027,871
新台幣不配息(單位：新台幣元)	
淨 資 產	\$ 38,008,910
發行在外受益權單位	5,510,673.7
每單位平均淨資產	\$ 6.8973

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金
(原名：滙豐亞洲高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	金額
新台幣配息(單位：新台幣元)	
淨資產	\$ <u>14,583,289</u>
發行在外受益權單位	<u>3,148,259.7</u>
每單位平均淨資產	\$ <u>4.6322</u>
人民幣不配息(單位：人民幣元)	
淨資產	\$ <u>1,578,031.51</u>
發行在外受益權單位	<u>817,244.5</u>
每單位平均淨資產	\$ <u>1.9309</u>
人民幣配息(單位：人民幣元)	
淨資產	\$ <u>11,908,318.92</u>
發行在外受益權單位	<u>9,510,097.1</u>
每單位平均淨資產	\$ <u>1.2522</u>
美元不配息(單位：美金元)	
淨資產	\$ <u>20,880.37</u>
發行在外受益權單位	<u>69,193.1</u>
每單位平均淨資產	\$ <u>0.3018</u>
美元配息(單位：美金元)	
淨資產	\$ <u>699,673.97</u>
發行在外受益權單位	<u>3,245,924.7</u>
每單位平均淨資產	\$ <u>0.2156</u>

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準

本基金依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法(以下簡稱可容忍偏差率標準及處理作業辦法)第六條第三項規定揭露事項。

本基金於民國一一二年十二月二十八日發現民國一一二年十二月七日購入折價債券，但於基金淨值計算時，未採用適用本金因子計算折價價格，致該債券市值於民國一一二年十二月七日至一一二年十二月二十二日高估，且偏差率達可容忍偏差率標準及處理作業辦法第三條第二項之規定：「債券型：淨值偏差發生日淨值之0.25%(含)」。本基金已依可容忍偏差率標準及處理作業辦法相關規定進行更正，更正後之基金淨值之計算，尚無不符。適用該日淨值之申購、買回及轉申購之帳務作業已及時更正，當日客戶之權益不受任何影響。

十一、其 他：無。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1130524

號

會員姓名：(1) 張純怡
(2) 趙敏如

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004



會員證書字號：(1) 北市會證字第3955號
(2) 北市會證字第3954號

委託人統一編號：26286281

印鑑證明書用途：辦理 滙豐證券投資信託股份有限公司－滙豐亞洲非投資等級債券
證券投資信託基金

一一二年度（自民國一一二年一月一日起至

一一二年十二月三十一日）財務報表之查核簽證。

簽名式(一)	張純怡	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	趙敏如	存會印鑑(二)	

理事長：



核對人：



中華民國 113 年 1 月 22 日

裝

訂

線