

东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金\*

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金\*

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金

东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金

东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金\*

(东方汇理香港组合之子基金)

**截至 2024 年 12 月 31 日止年度之  
报告和财务报表**

东方汇理资产管理香港有限公司  
香港鲗鱼涌英皇道 979 号太古坊  
太古坊二座 32 楼 04-06 室  
电话: (852) 2521 4231  
传真: (852) 2868 1450  
电邮: [info@hk.amundi.com](mailto:info@hk.amundi.com)  
网页: [www.amundi.com/hk](http://www.amundi.com/hk)

\*该基金未获得中国证监会认可，不可向内地投资者进行销售。

## 东方汇理香港组合

目录	页
管理层和行政管理 .....	1
基金管理人报告 .....	2
受托人致基金份额持有人的报告 .....	3
基金管理人及受托人的责任 .....	4
独立审计师报告 .....	5 - 7
财务状况表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 .....	8
综合收益表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 .....	9
归属基金份额持有人净资产变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 .....	10 - 12
现金流量表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 .....	13
财务报表附注 .....	14 - 55
投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计) .....	56 - 69
投资组合变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计) .....	70 - 71
衍生金融工具详情 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计) .....	72
持有抵押品 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计) .....	73
业绩表现表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计) .....	74 - 76
由衍生金融工具所产生之风险承担信息 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计) .....	77

## 东方汇理香港组合

### 管理层和行政管理

#### 基金管理人

东方汇理资产管理香港有限公司  
香港鲗鱼涌英皇道 979 号太古坊  
太古坊二座 32 楼 04-06 室

#### 基金管理人的董事

Julien Faucher  
Zhong Xiao Feng 钟小锋  
Fannie Wurtz (2024 年 3 月 1 日委任)  
John o Toole (2024 年 3 月 1 日委任)  
Tai Che Eddy Wong (2024 年 3 月 1 日委任)  
Gilles Guerrier de Dumast (2024 年 3 月 1 日辞任)  
Thierry Ancona (2024 年 3 月 1 日辞任)  
Vincent Mortier (2024 年 3 月 1 日辞任)

#### 受托人和基金登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
香港皇后大道中 1 号

#### 法律顾问

的近律师行  
香港中环遮打道 18 号历山大厦 5 楼

#### 审计师

罗兵咸永道会计师事务所  
香港中环太子大厦 22 楼

## 基金管理人报告

### 2024 年回顾

2024 年对风险资产来说又是一个表现良好的年份，受益于美国意外的经济增长以及欧洲和美国中央银行开始降息的推动，而发达市场的中央银行在 2024 年开始实现政策正常化；然而，强韧的經濟增长和抗击通胀的最后衝刺比市场预期的更具挑战性，这导致了市场对美国降息步伐的预期有所降低。尽管美元走强且收益率上升，全球投资等级债券的利差仍保持韧性，甚至略微收窄。与此同时，美国例外论促使美元实现了自 2001 年以来最强的年度表现。大宗商品因中国需求疲软而面临挑战，但对美国财政前景的担忧推动了黄金价格上涨，最终实现了高达+27.22%的年度回报。

在 2024 年第一季度中，大多数风险资产都表现良好，主权债券由于持续的通胀和经济仍然相对强劲而表现较弱，导致投资者预期降息的幅度减少。总体而言，经济形势相比年初的预期有所改善，全球经济数据不断带来上行的惊喜。市场对美国经济软着陆的希望仍然高涨，这为几种风险资产提供了巨大的提振：股票、高收益信贷和石油在这一季度表现非常强劲。相反，主权债券在本季度的表现较弱，主要是由于通胀意外上行的影响，且随着油价的持续上涨，投资者提高了通胀预期。市场对美国联储局（“美联储”）降息的预期时间表被推迟。

在第二季度中，市场表现各异，风险资产继续带来正回报，而主权债券则因市场对降息次数减少而面临压力。金融市场在这一季度的开局疲软，整体不确定性增加。在美国，数据顯示经济增长強勁和通胀持续。此外，中东地缘政治紧张局势加剧也让投资者感到担忧。5 月份，美联储相对鸽派的立场、超於预期的企业盈利和较为平静的地缘政治形势有利于风险资产，而利率预期分歧则影响了债券的表现。6 月份，市场焦点回归货币政策决策。欧洲中央银行（“ECB”）实施了自疫情以来的首次降息，而美联储并未降息。然而，通胀趋势支持了未来仍有可能降息的预期。

在第三季度中，绝大多数资产类别表现良好，风险资产和债券均表现强劲。然而，石油、美元和日本股票却是明显的例外。7 月份，令人失望的盈利报告引发了市场对科技股反弹可持续性的怀疑，而疲弱的美国经济数据也加剧了担忧情绪。8 月初，市场对美国经济下滑的担忧和过度紧缩的货币政策，加上日本央行加息，导致日元套利交易出现重大问题，导致日本市场大幅下跌。动荡蔓延至全球，但在各国央行鸽派政策的支持下，市场迅速复苏。8 月下旬，美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔的讲话表明，他已准备好调整政策，最终在 9 月将利率下调 50 个基点。

最后，第四季度的股票回报表现各异，而政府债券普遍表现较差。信贷和大宗商品也表现各异，而表现最好的是美元和石油。10 月是自 2022 年 9 月以来全球债券表现最差的月份，部分原因是强劲的经济数据和通胀的持续。由于即将到来的美国總統大選和财政刺激措施的可能性增加，财政政策也再次成为焦点。11 月份，在特朗普赢得美国总统大選、共和党控制參眾两院后，股票出现反弹。然而，特朗普宣布将对墨西哥、加拿大和中国征收关税后，多种资产作出了负面反应。12 月份，因美联储和欧洲央行的立场比预期更为鹰派，股市再次下跌，导致多元跨资产的抛售潮。

## 东方汇理香港组合

### 受托人致基金份额持有人的报告

我们谨此确认，我们认为，东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金\*、东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金\*、东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金、东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金、东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金和东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金\* (东方汇理香港组合“子基金”)的管理人在所有重要方面均按照 2009 年 10 月 21 日签订的信托契约规定，以及 2009 年 12 月 31 日、2010 年 3 月 1 日、2013 年 5 月 28 日、2013 年 8 月 16 日、2014 年 11 月 10 日、2014 年 12 月 30 日、2015 年 6 月 30 日、2016 年 3 月 10 日、2016 年 5 月 17 日、2016 年 12 月 21 日、2017 年 8 月 1 日、2017 年 12 月 18 日、2018 年 5 月 16 日、2018 年 10 月 8 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 3 月 17 日、2022 年 6 月 7 日和 2023 年 2 月 13 日签订的补充契约，在截至 2024 年 12 月 31 日的年度对子基金进行管理。

代表

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
作为东方汇理香港组合受托人

香港

2025 年 4 月 23 日

\*该基金未获得中国证监会认可，不可向内地投资者进行销售。

## 东方汇理香港组合

### 基金管理人及受托人责任

#### 基金管理人的责任

按照香港证券及期货事务监察委员会订立的单位信托及互惠基金守则(“守则”)以及信托契约之规定，子基金管理人应就每个会计年度编制财务报表，该等财务报表须对子基金于期末的财务状况及截至期末的交易提供真实和公允的反映。在编制这些报表时，基金管理人须：

- 选择及贯彻采用适当的会计政策；
- 作出谨慎及合理的判断和估计；及
- 以子基金将持续运营为基准(除非此假设不适用)编制财务报表。

基金管理人还应根据信托契约管理子基金，并采取合理之步骤，防止和侦测欺诈及其他不当行为出现。

#### 受托人的责任

守则及信托契约要求子基金受托人须：

- 确保子基金在所有重大方面均按照信托契约进行管理，而有关之投资和借贷权亦遵守有关规定；
- 信纳已维持充足之会计和其他记录；
- 保障子基金之产权及该等财产所附有之权利；及
- 在每个会计年度，如果基金管理人未有按信托契约管理子基金，应就此向基金份额持有人作出报告。

**独立审计师报告**  
**致东方汇理香港组合**  
**基金份额持有人的报告**

**就财务报表审计作出的报告**

**意见**

*我们已审计的内容*

东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金\*、东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金\*、东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金、东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金、东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金和东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金\* (每个基金均为东方汇理香港组合投资组合的一个独立子基金，个别及共同称为“子基金”)列载于第 8 至 194 页的财务报表，包括：

- 各子基金于 2024 年 12 月 31 日的财务状况表；
- 各子基金截至该日止的综合收益表；
- 东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金\*、东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金\*、东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金、东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金和东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金截至该日止的归属基金份额持有人资产净值变动表；
- 东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金\*截至该日止的权益变动表；
- 各子基金截至该日止的现金流量表；及
- 财务报表附注，包括重大会计政策要点。

*我们的意见*

我们认为，该等财务报表已根据国际财务报告准则真实而中肯地反映了各子基金于 2024 年 12 月 31 日的财务状况及其截至该日止的财务交易和现金流量。

**意见的基础**

我们已根据国际审计准则进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部份中作进一步阐述。

我们认为，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

*独立性*

根据国际会计师职业道德准则理事会的职业会计师道德守则，我们独立于子基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。

\*该基金未获得中国证监会认可，不可向内地投资者进行销售。

**独立审计师报告**  
**致东方汇理香港组合**  
**基金份额持有人的报告 (续)**

**其他信息**

受托人和管理人(“管理层”)须对其他信息负责。其他信息包括年度报告内的所有信息，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

我们对财务报表的意见并不涵盖其他信息。我们亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。

基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

**管理层就财务报表须承担的责任**

子基金的管理层须负责根据国际财务报告准则拟备真实而中肯的财务报表，并对其认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时，子基金的管理层负责评估子基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非管理层有意将子基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，基金的管理层须确保财务报表已根据 2009 年 10 月 21 日的信托契约(经修订)(“信托契约”)的相关披露条文以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的单位信托及互惠基金守则(“证监会守则”)附录 E 的有关披露规定适当地拟备。

**审计师就审计财务报表承担的责任**

我们的目标，是对财务报表总体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的审计师报告。我们仅向阁下(作为整体)报告我们的意见，除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照国际审计准则进行的审计，在某一重大错误陈述存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可被视作重大。此外，我们需要评估子基金的财务报表在各重大方面是否已按照信托契约和证监会守则附录 E 的相关披露规定适当地拟备。

**独立审计师报告**  
**致东方汇理香港组合**  
**基金份额持有人的报告 (续)**

**审计师就审计财务报表承担的责任 (续)**

在根据国际审计准则进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适应的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评估管理层所采用会计政策的恰当性以及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对管理层采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们结论是基于审计师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映交易和事项。

除其他事项外，我们与管理层沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

**就信托契约和证监会守则附录 E 的相关披露规定之事项作出的报告**

我们认为，该等财务报表在各重大方面已根据信托契约和证监会守则附录 E 的相关披露规定适当地拟备。

**罗兵咸永道会计师事务所**  
执业会计师

香港

2025 年 4 月 23 日

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

财务状况表  
于 2024 年 12 月 31 日

	附注	2024 年 美元	2023 年 美元
<b>资产</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6	57,329,269	53,068,862
衍生金融工具	7	143,890	119,867
应收经纪款项		27,529	1,352,524
应收基金份额持有人款项		108,221	-
应收银行利息		13	95
应收股息		19,994	35,082
应收债券利息		49,268	21,092
经纪存款	12(e)(ii)	13,986	6,517
现金和现金等价物	11(j)	312,355	995,023
<b>资产总计</b>		<u>58,004,525</u>	<u>55,599,062</u>
<b>负债</b>			
衍生金融工具	7	92,978	22,565
应付经纪款项		28,246	1,101,388
应付基金份额持有人款项		-	354,472
其他应付款项	8	54,028	52,547
<b>负债合计 (不含归属基金份额持有人的资产净值)</b>		<u>175,252</u>	<u>1,530,972</u>
<b>归属基金份额持有人的资产净值</b>	13	<u>57,829,273</u>	<u>54,068,090</u>

代表以下机构签署:

.....  
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
作为基金受托人

.....  
东方汇理资产管理香港有限公司  
作为基金管理人

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

综合收益表

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	附注	2024 年 美元	2023 年 美元
<b>收入/(亏损)</b>			
股息收入		1,341,961	1,231,212
债券利息收入		201,554	146,290
利息收入	11(i)	11,254	22,465
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 及衍生金融工具净收益/(亏损)	14	4,107,902	1,741,244
汇兑亏损净额		(26,565)	(9,752)
其他收入		90	424
<b>净收益合计</b>		<u>5,636,196</u>	<u>3,131,883</u>
<b>费用</b>			
管理费	3, 11(a)	256,277	245,875
受托人费用	4(a), 11(b)	49,399	53,084
基金登记机构费用	4(b), 11(c)	17,920	16,970
律师和专业咨询费		9,860	13,727
估值费用	4(c), 11(d)	135,850	133,150
银行和次保管人费用	11(e)	8,813	9,258
交易成本	15	84,548	88,711
审计费		5,128	5,407
其他经营费用	11(f), 11(g), 11(h), 11(i)	151,896	148,224
<b>经营费用合计</b>		<u>719,691</u>	<u>714,406</u>
经营利润净额		4,916,505	2,417,477
<b>融资成本</b>			
分派予基金份额持有人	17	(96,602)	(115,823)
<b>分派后及除税前净收益</b>		<u>4,819,903</u>	<u>2,301,654</u>
海外预扣税	10(d)	(170,461)	(144,976)
<b>源自年度经营活动的归属基金份额持有人的资产净值 增加</b>		<u>4,649,442</u>	<u>2,156,678</u>

14 - 55 页的附注为财务报表的组成部分。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

归属基金份额持有人净资产变动表  
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	附注	2024 年 美元	2023 年 美元
年初归属基金份额持有人的资产净值		54,068,090	48,750,223
基金份额申购	9	14,416,428	20,552,185
基金份额赎回	9	(15,304,687)	(17,390,996)
净(赎回)/申购金额		(888,259)	3,161,189
源自年度经营活动的归属基金份额持有人的资产 净值增加		4,649,442	2,156,678
年末归属基金份额持有人的资产净值		57,829,273	54,068,090

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

归属基金份额持有人净资产变动表 (续)  
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	普通美元累算		机构 III 美元累算		普通人民币(对冲) 累算	
	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量
年初	117,628.956	110,536.203	2,187,078.125	1,982,841.007	5,803.898	-
已申购基金份额	7,280.437	10,693.704	485,112.059	1,004,826.460	560.000	5,803.898
已赎回基金份额	(13,865.498)	(3,600.951)	(569,403.322)	(800,589.342)	-	-
年末	111,043.895	117,628.956	2,102,786.862	2,187,078.125	6,363.898	5,803.898

	普通美元分派		普通人民币(对冲)分派		普通 M 人民币(对冲)累算	
	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量
年初	82,901.855	173,018.890	1,703,877.927	1,703,877.927	23,511,095.070	23,126,595.140
已申购基金份额	16,950.130	15,600.816	1,185.006	20.948	13,899,513.780	3,519,951.670
已赎回基金份额	(17,187.084)	(105,717.851)	(144,539.236)	(20.948)	(11,504,806.700)	(3,135,451.740)
年末	82,664.901	82,901.855	1,560,523.697	1,703,877.927	25,905,802.150	23,511,095.070

14 - 55 页的附注为财务报表的组成部分。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

归属基金份额持有人净资产变动表 (续)  
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (续)

	普通 M 人民币(对冲)分派		普通港元分派		普通澳元(对冲)分派	
	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量
年初	24,158,935.330	27,057,919.140	895.608	895.608	157.186	157.186
已申购基金份额	11,015,946.840	2,826,022.330	-	21.722	-	-
已赎回基金份额	(6,434,859.450)	(5,725,006.140)	-	(21.722)	-	-
年末	28,740,022.720	24,158,935.330	895.608	895.608	157.186	157.186
	普通欧元(对冲)分派		普通英镑(对冲)分派			
	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量		
年初	106.528	106.528	92.080	92.080		
已申购基金份额	1,241.465	-	-	-		
已赎回基金份额	-	-	-	-		
年末	1,347.993	106.528	92.080	92.080		

14 - 55 页的附注为财务报表的组成部分。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

现金流量表

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	2024 年 美元	2023 年 美元
<b>营运活动产生的现金流</b>		
源自经营的归属基金份额持有人的资产净值增加	4,649,442	2,156,678
调整：		
股息收入	(1,341,961)	(1,231,212)
债券利息收入	(201,554)	(146,290)
利息收入	(11,254)	(22,465)
汇兑亏损净额	26,565	9,752
分派予基金份额持有人	96,602	115,823
海外预扣税	170,461	144,976
<b>营运资金变动前经营收益</b>	3,388,301	1,027,262
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加净额	(4,260,407)	(6,669,931)
衍生金融工具减少/(增加)净额	46,390	(28,626)
应收经纪人款项减少/(增加)净额	1,324,995	(1,327,107)
经纪存款减少/(增加)净额	(7,469)	1,762
应付经纪人款项(减少)/增加净额	(1,073,142)	1,075,974
其他应付款项增加/(减少)净额	1,481	(9,204)
<b>营运使用的现金</b>	(579,851)	(5,929,870)
已收已扣除海外预扣税的股息	1,186,588	1,068,933
已收债券利息	173,378	134,252
已收利息	11,336	22,477
<b>营运活动产生/(使用)的现金净额</b>	791,451	(4,704,208)
<b>融资活动的现金流</b>		
基金份额申购收入	14,308,207	20,576,914
基金份额赎回支出	(15,659,159)	(17,239,324)
已付分派予基金份额持有人	(96,602)	(115,823)
<b>融资活动(使用)/产生的现金净额</b>	(1,447,554)	3,221,767
<b>现金和现金等价物减少净额</b>	(656,103)	(1,482,441)
年初现金和现金等价物	995,023	2,487,216
现金和现金等价物汇兑亏损净额	(26,565)	(9,752)
<b>年末现金和现金等价物</b>	312,355	995,023

14 - 55 页的附注为财务报表的组成部分。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 1 一般信息

东方汇理香港组合(“本基金”)为一份额信托基金，是由东方汇理资产管理香港有限公司作为基金管理人与汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司作为基金受托人于 2009 年 10 月 21 日签订的信托契约下成立以及经 2009 年 12 月 31 日、2010 年 3 月 1 日、2013 年 5 月 28 日、2013 年 8 月 16 日、2014 年 11 月 10 日、2014 年 12 月 30 日、2015 年 6 月 30 日、2016 年 3 月 10 日、2016 年 5 月 17 日、2016 年 12 月 21 日、2017 年 8 月 1 日、2017 年 12 月 18 日、2018 年 5 月 16 日、2018 年 10 月 8 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 3 月 17 日、2022 年 6 月 7 日和 2023 年 2 月 13 日签订的补充契约下修订(统称“信托契约”)。本基金由香港证券及期货事务监察委员会(“香港证监会”)根据香港证券及期货条例第 104(1)条规定认可，并受香港证监会颁布的单位信托及互惠基金守则规管。

每个子基金均可发行多种份额类别，基金管理人亦可以酌情决定在今后为任何子基金发行新份额类别。

每个子基金的资产将与其他子基金的资产分开投资和管理。

于 2024 年 12 月 31 日，基金由六个(2023 年为六个)子基金组成。

子基金名称	成立日期
东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金*	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金*	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金*	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金	2013年7月3日
东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金	2016年12月29日

\*该基金未获得中国证监会认可，不可向内地投资者进行销售。

#### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金追求实现长期高资本增值。该基金可将其资产净值的 80% 至 100% 投资于全球各地股票。根据市场情况，也可投资于现金和货币市场工具，比例可达资产额的 20%。

基金管理人负责提供投资管理服务、投资建议、安排子基金证券交易的执行及其他责任。

基金管理人的投资方式将结合积极的战略和战术资产配置方法。股票投资将得到积极管理，并且预计为该子基金的主要回报来源。该子基金也可以投资于衍生工具作为投资及对冲用途。

子基金将可持续发展因素纳入其投资流程，除了经济及财务方面，在投资决策流程中纳入环境、社会、管治(“ESG”)维度，包括可持续发展因素及可持续性风险，能够更全面地评估投资风险及机会。

此外，子基金力求使其投资组合实现高于其投资范畴的 ESG 评分。在厘定子基金及投资范畴的 ESG 评分时，透过比较某证券相对于证券发行人所属行业在环境、社会及管治的三个 ESG 特点各自的平均表现，从而评估 ESG 表现。透过东方汇理的 ESG 评级方法拣选证券，将根据子基金的性质计及投资决策对可持续发展因素的主要不利影响。

对于累算类投资者，将不获派发股息。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 1 一般信息 (续)

##### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (续)

对于分派类别而言，管理人可酌情决定每月或每季支付股息。股息可从子基金的收入和/或资本中支付，或在将子基金的全部或部分费用和开支自子基金的资本中扣除的同时，从总收入中支付股息，以致子基金中用作支付股息的可分派收入增加，在此情况下，子基金实际上是从资本中支付股息。从资本中支付股息或实际上从资本中支付股息，均可导致分派类的每基金份额资产净值立即减少。

#### 2 重大会计政策要点

以下说明编制财务报表所采用的主要会计政策。除非另行说明，这些政策贯彻地应用于所有列报年度。

##### (a) 编制基础

财务报表是根据《国际财务报告准则》(IFRS) 编制的。国际财务报告准则包括以下权威文献：

- 国际财务报告准则
- 国际会计准则
- 国际财务报告准则解释委员会，或其前身，常设解释委员会制定的解释。

财务报表依据国际财务报告准则编制。财务报表按照历史成本常规编制，并通过以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债(包括衍生金融工具)的重估进行修正。

编制符合国际财务报告准则的财务报表要求采用一些重要的会计估计，同时也要求基金受托人和基金管理人(“管理层”)就子基金采用会计政策的过程中行使其判断力。

##### **在 2024 年 1 月 1 日起生效的准则和对现行准则的修订**

在2024年1月1日起生效的准则和对现行准则的修订并未对子基金的财务报表产生重大影响。

##### **在 2024 年 1 月 1 日之后生效且未有提前采用的新准则、修订和诠释**

一些在2024年1月1日之后开始的年度期间生效的新准则、现行准则的修订和诠释，并未在准备这些财务报表时及早采用。子基金评估该等新订或经修订准则及修订本的影响如下：

- 金融工具的分类与计量 - 国际财务报告准则第 9 号及 国际财务报告准则第 7 号(修订本) (2026 年 1 月 1 日之后开始的年度期间生效)
- 财务报表之呈列及披露 - 国际财务报告准则第 18 号 (2027 年 1 月 1 日之后开始的年度期间生效)

子基金仍在评估该等新订或经修订准则及修订本的影响。根据董事进行的初步评估预计这些都不会对子基金的财务报表产生重大影响。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 2 重大会计政策要点 (续)

##### (b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债

###### (i) 分类

###### 资产

子基金根据其管理金融资产的业务模式以及金融资产的合约现金流量特征对其投资进行分类。金融资产组合以公允价值为基础进行管理和评估其业绩表现。子基金主要专注公允价值讯息，并利用该讯息来评估资产的表现并做出决策。子基金并未选择不可撤销地将任何股本证券指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的证券。子基金债务证券的合约现金流量仅为本金和利息，然而，这些证券既不是为了收取合约现金流量而持有，也不是为了收取合约现金流量和出售而持有。收取合同现金流量对实现业务模式目标而言只是附带性质的活动。所有投资最后均以公允价值计量且其变动计入损益。

###### 负债

当衍生工具的公允价值为负数时，所有衍生工具均作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债。

因此，子基金将其所有投资组合分类为按公平值计入损益的金融资产或负债。

子基金的政策是由管理层以公允价值为基础并结合其他相关财务信息，对这些金融资产的信息进行评估。

###### (ii) 确认/销账

常规购买和出售投资在交易日(子基金承诺购买或出售投资的日期)确认。当从投资获得现金流的权利已届满或子基金已将所有权的绝大部分风险和利益转让时，金融资产即予销账。

###### (iii) 计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债最初以公允价值确认。交易成本于产生时列示于综合收益表中作为费用。在最初确认后，所有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均以公允价值计量。“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债”类别的公允价值变动中产生的收益或亏损，在产生当期的全面收益表中按公允价值计量，且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动净额。

###### (iv) 公允价值估计

公允价值指在计量日期，市场参与者之间通过有序交易出售资产所得款项或转移负债所付款项的数额。在活跃市场交易的金融资产(如公开交易的证券)的公允价值以报告日市场收盘价为基础。如果最后交易价格不在买卖价差范围之内，管理层将在买卖价差范围内决定最能代表公允价值的数额。

投资基金的估值以子基金基金管理人确定的最新资产净值为基础。

子基金可不时投资于没有在活跃市场交易的金融工具。此类金融工具的公允价值采用估值技术确定。子基金采用多种计算方法并根据每个报告日当时的市场情况作出假设。

###### (v) 公允价值级别之间的转移

公允价值级别之间的转移被视为在报告期的开始已经发生。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 2 重大会计政策要点 (续)

##### (b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债 (续)

###### (vi) 结构化实体

结构性主体指设计成表决权或类似权利并非决定谁控制该实体的决定性因素的实体，比如表决权仅涉及行政事务，而有关活动则是通过合同安排方式决定。结构性主体通常具有以下部分或全部特性和特点：(i) 活动受到限制、(ii) 狭义和明确的目标，比如通过向投资者转移与结构性主体资产相关的风险和利益向投资者提供投资机会、(iii) 在没有次级财务支持的情况下，未有足够的权益资本让结构性主体为其活动提供资金，以及(iv) 向投资者提供以多个合同性挂钩工具形式的融资，造成信贷或其他风险(部分)的集中。

相关基金公允价值的变动列示在综合收益表中的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”项目中。

##### (c) 衍生金融工具

衍生工具被归类为交易性资产。公允价值变动在综合收益表中确认。

衍生工具最初按衍生工具合约签署日期的公允价值确认，之后按公允价值重新计量。公允价值从活跃市场中的报价（包括近期的市场交易）以及通过估值技术（如情况合适）取得。当公允价值为正数时，所有衍生工具均作为资产，当公允价值为负数时，所有衍生工具均作为负债。

##### (d) 金融工具抵销

当子基金目前拥有合法执行权利来抵销确认的数额时以及有意进行净额结算或同时进行资产赎回和债务清偿，金融资产和债务将进行抵销，并将净额于财务状况表内呈报。法律上可执行的权利不得以未来事件为条件，并且必须在正常业务过程中以及在子基金或交易对手违约、无力偿债或破产的情况下可执行。

##### (e) 应收经纪以及应付经纪款项

应收经纪以及应付经纪款项分别指已经订立合约但在财务状况表报告日尚未结算或交付的售出投资和购入证券的应收款和应付款。

##### (f) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金，以及到期日为三个月或以下之银行通知存款。

##### (g) 向基金份额持有人的收益分派

向基金份额持有人的拟议收益分派在获得适当授权，及不再由子基金酌情决定后予以确认。对于东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金，向基金份额持有人的收益分派可从这些子基金的收入、资本利得和/或资本或总收入中支付，并在综合收益表中被确认为融资成本下的“向基金份额持有人的利益分派”。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 2 重大会计政策要点 (续)

##### (h) 收入和费用

股息收入于除息日确认，相应的外国预扣税款记为费用。

其他收入包括其他资本收入，其他投资收入和杂项收入，并在确立收取款项的权利时予以确认。

利息收入采用实际利率法按照时间比例确认。其中包括现金和现金等价物的利息收入。

所有费用按照应计制原则处理。

##### (i) 基金份额

子基金发行基金份额，可根据基金份额持有人的选择而赎回。

每个子基金的资产净值按日计算。申购和赎回价格是根据相关交易日的营业时间结束时的资产净值计算。子基金每基金份额资产净值的计算方法为，归属于每个类别基金份额持有人的资产净值除以该类别已发行基金份额的总数。

购买基金份额所得款项和赎回基金份额所付款项，作为变动项目列示在东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的归属基金份额持有人资产净值变动表中。

国际会计准则第32号(修改版)「金融工具：呈报」要求，不符合金融负债定义的基金份额须被归类为权益。

#### **东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金**

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金发行多于一种附有不同等权利类别的基金份额。因此，基金份额按照修改后的国际会计准则第32号被归类为金融负债。

如果基金份额的条款或条件发生改变，导致其符合修订后的国际会计准则第32号中的严格标准，这些基金份额将从其开始满足标准之日起被重新归类为权益。这些权益证券将按重新归类日金融负债的结存价值进行计量。

在基金份额持有人行使权利将基金份额回售给子基金的情况下，于报告日基金份额的结存额以应付的赎回金额入账。

##### (j) 外汇兑换

###### (i) 功能货币和呈列货币

财务报表中的项目采用子基金在主要经济环境下运营的货币(“功能货币”)计量。

子基金的业绩表现以美元计量并向基金份额持有人报告。基金管理人认为美元是最能真实表达子基金下的交易、事件和情况对相关经济影响的货币。财务报表以美元呈报，而美元为这些子基金的功能货币和呈列货币。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

## 2 重大会计政策要点 (续)

### (j) 外汇汇兑 (续)

#### (ii) 交易和结余

外汇交易以交易当日现行汇率换算为功能货币。外汇资产和负债以年终当日的现行汇率换算为功能货币。

换算中发生的汇兑收益和亏损计入综合收益表。

与现金和现金等价物相关的汇兑收益和亏损列示在综合收益表的“汇兑收益/(亏损)净额”项目中。

与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的汇兑收益和亏损列示于综合收益表的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具净收益/(亏损)”项目中。

### (k) 关联方

如果一方有能力直接或间接控制另一方，或在财务或经营决策上有能力对另一方行使重要影响，则各方被视为关联方。如果各方都受到共同的控制或共同的重要影响，则其也被视为关联方。关联方可以是个人或法人实体。关联方交易详细情况披露于附注 11。

### (l) 交易成本

交易成本是为取得以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产所发生的成本。它们包括支付给经纪人的费用、佣金以及证券交易的印花税和征费。交易成本于产生时于综合收益表内支销。

## 3 管理费

基金管理人有权每月从子基金获得管理费，最高为资产净值的年率 2.5%，在按日应计基础下计算。

就基金管理人委托的管理工作，基金管理人将向副投资经理人支付管理费。

### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

针对普通类、机构 I 型、机构 II 型和机构 III 型的基金份额,管理费分别按子基金资产净值的年率 1.20%、0.65%、0.45%和 0.25%收取管理费。管理费由子基金每月月底支付。

针对普通 M 型的基金份额,管理费按子基金资产净值的年率 1.20%收取管理费。

## 4 受托人费用、基金登记机构费用和估值费用

### (a) 受托人费用

受托人 - 汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司有权每月从子基金获得受托人费用，最高金额为每个估值日计算及累计的资产净值的 1%。

### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

受托人有权每年收取资产净值 0.0875% 的受托人费。

在 2023 年 4 月 28 日之前，受托人每年收取资产净值 0.125%，最低每年 40,000 美元的受托人费。

该费用由子基金每月月底支付。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 4 受托人费用、基金登记机构费用和估值费用 (续)

##### (b) 基金登记机构费用

###### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

登记处有权收取 1,500 美元的基金登记机构费用，用于维护首 20 名基金单位持有人的登记册，之后就每个额外持有人每年收费 100 美元。登记处同时有权对通过 SWIFT 进行的每笔认购、赎回和转账收取 10 美元，且就每次分派或宣布派息向每名投资者收取 4 美元。另外，通过传统渠道进行的每笔交易，登记处有权收取 30 美元。登记处每月还可向每位投资者收取 150 美元的基金销售佣金和 25 美元的佣金处理和支持费。

在 2023 年 4 月 28 日之前，汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司，即登记处，有权每年取得 6,000 美元的基金登记机构费用，以维护首 50 个基金份额持有人的基金份额持有人名册，之后就每个额外持有人每年收费 100 美元。基金登记机构有权对于每次申购、赎回和转让收取 25 美元；对于每次股息分配或宣派，基金登记机构有权就每个投资人分别收取 5 美元。

基金登记机构费用由子基金每月月底支付。

##### (c) 估值费用

###### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

受托人 - 汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司有权就每次每日估值收取 50 美元的估值费。

费用由子基金每月月底支付。

#### 5 赎回费用

根据“基金说明书”条款，基金管理人可收取赎回款最高 2%的赎回费。赎回费将从应付赎回基金份额持有人的金额中扣除，并保留于或支付给相关子基金或基金管理人。

基金管理人免除了截至 2024 和 2023 年 12 月 31 日止年度内子基金的赎回收费。

东方汇理香港组合

财务报表附注

6 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	<u>东方汇理香港组合 -</u> <u>灵活配置增长基金</u>	
	2024 年 美元	2023 年 美元
<u>上市/挂牌投资</u>		
股票 <sup>1</sup>	51,559,672	49,100,445
固定收益	5,769,597	3,968,417
	<hr/>	<hr/>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,329,269	53,068,862
	<hr/>	<hr/>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产成本总计	54,215,547	51,564,515
	<hr/>	<hr/>

<sup>1</sup>以上金额为东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金上市股票和交易所买卖基金的公允价值。分别为股票 46,031,361 美元(2023 年: 43,837,854 美元)和交易所买卖基金为 5,528,311 美元(2023 年: 5,262,591 美元)。

东方汇理香港组合

财务报表附注

7 衍生金融工具

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

于 2024 年 12 月 31 日

年末的未结算远期外汇合约如下：

待交付合约	交换对象	结算日	未实现 收益/(亏损) 美元
持仓合约：			
离岸人民币 2,100,000	美元 291,229	2025 年 1 月 17 日	5,184
离岸人民币 3,800,000	美元 541,059	2025 年 1 月 17 日	23,453
离岸人民币 5,400,000	美元 762,551	2025 年 1 月 17 日	27,006
英镑 666,000	美元 838,154	2025 年 1 月 17 日	4,165
英镑 306,000	美元 397,307	2025 年 1 月 17 日	14,123
美元 173,121	离岸人民币 1,250,000	2025 年 1 月 17 日	(2,855)
* 离岸人民币 226,949	美元 31,126	2025 年 1 月 27 日	207
* 美元 4,607,627	离岸人民币 33,638,301	2025 年 1 月 27 日	(24,814)
* 美元 3,854,637	离岸人民币 28,141,042	2025 年 1 月 27 日	(20,759)
* 美元 1,688,032	离岸人民币 12,323,593	2025 年 1 月 27 日	(9,091)
* 美元 6,652	离岸人民币 48,500	2025 年 1 月 27 日	(44)
* 美元 8,268	离岸人民币 60,364	2025 年 1 月 27 日	(44)
* 美元 3,332	离岸人民币 24,325	2025 年 1 月 27 日	(18)
* 美元 1,064	离岸人民币 7,760	2025 年 1 月 27 日	(7)
* 美元 1,347	离岸人民币 9,850	2025 年 1 月 27 日	(5)
* 美元 133	离岸人民币 970	2025 年 1 月 27 日	(1)
* 美元 137	离岸人民币 1,000	2025 年 1 月 27 日	(1)
* 美元 768	澳元 1,233	2025 年 1 月 31 日	(5)
* 美元 10,934	欧元 10,533	2025 年 1 月 31 日	(14)
* 美元 875	英镑 701	2025 年 1 月 31 日	2
			16,482

\*它代表与托管人香港上海汇丰银行有限公司签订的远期外汇合约，托管人也是受托人的关联方。

年末的期权如下：

待交付合约	到期日	公允价值 美元
PUT S&P 500 INDEX 21/03/2025	2025 年 3 月 21 日	(35,320)
PUT S&P 500 INDEX 21/03/2025	2025 年 3 月 21 日	69,750
		34,430
		50,912

在上述衍生金融工具持仓中，子基金的淡仓持仓如下

	到期日	公允价值 美元
PUT S&P 500 MINI INDEX 21/03/2025 4050	2025 年 3 月 21 日	(35,320)

东方汇理香港组合

财务报表附注

7 衍生金融工具 (续)

于 2023 年 12 月 31 日

年末的未结算远期外汇合约如下:

待交付合约	交换对象	结算日	未实现 收益/(亏损) 美元
持仓合约:			
离岸人民币 3,100,000	美元 425,636	2024 年 1 月 19 日	(10,256)
离岸人民币 173,653	美元 24,340	2024 年 1 月 31 日	(99)
离岸人民币 71,982	美元 10,148	2024 年 1 月 31 日	18
美元 18	澳元 27	2024 年 1 月 31 日	0
美元 745	澳元 1,132	2024 年 1 月 31 日	29
美元 165	离岸人民币 1,176	2024 年 1 月 31 日	0
* 美元 136	离岸人民币 970	2024 年 1 月 31 日	0
* 美元 135	离岸人民币 970	2024 年 1 月 31 日	1
* 美元 136	离岸人民币 970	2024 年 1 月 31 日	1
* 美元 6,905	离岸人民币 49,528	2024 年 1 月 31 日	66
* 美元 40,905	离岸人民币 291,220	2024 年 1 月 31 日	78
* 美元 72,167	离岸人民币 513,784	2024 年 1 月 31 日	138
* 美元 93,237	离岸人民币 663,788	2024 年 1 月 31 日	178
* 美元 1,710,421	离岸人民币 12,269,187	2024 年 1 月 31 日	16,227
* 美元 3,019,420	离岸人民币 21,658,894	2024 年 1 月 31 日	28,645
* 美元 3,898,625	离岸人民币 27,965,605	2024 年 1 月 31 日	36,986
* 美元 20	欧元 18	2024 年 1 月 31 日	0
* 美元 824	欧元 761	2024 年 1 月 31 日	18
* 美元 19	英镑 15	2024 年 1 月 31 日	0
* 美元 807	英镑 642	2024 年 1 月 31 日	12
			72,042

\* 它代表与托管人香港上海汇丰银行有限公司签订的远期外汇合约，托管人也是受托人的关联方。

年末的期权如下:

待交付合约	到期日	公允价值 美元
PUT S&P 500 INDEX 15/03/2024 4050	2024 年 3 月 15 日	(12,210)
PUT S&P 500 INDEX 15/03/2024 4450	2024 年 3 月 15 日	37,470
		25,260
		97,302

在上述衍生金融工具持仓中，子基金持有的淡仓如下:

	到期日	公允价值 美元
PUT S&P 500 MINI INDEX 15/03/2024 4050	2024 年 3 月 15 日	(12,210)

东方汇理香港组合

财务报表附注

8 其他应付款

	<u>东方汇理香港组合 -</u> <u>灵活配置增长基金</u>	
	2024 年 美元	2023 年 美元
应付管理费	23,526	20,286
应付受托人费用	4,484	3,928
应付估值费	11,000	11,000
应付银行和次保管人费用	8,217	11,460
应付核数师费用	4,846	5,121
其他	1,955	752
	<hr/>	<hr/>
合计	54,028	52,547
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

东方汇理香港组合

财务报表附注

9 已发行基金份额数量及归属基金份额持有人净资产

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	普通美元累算		机构 III 美元累算		普通人民币(对冲)累算	
	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量
年初	117,628.956	110,536.203	2,187,078.125	1,982,841.007	5,803.898	-
已申购基金份额	7,280.437	10,693.704	485,112.059	1,004,826.460	560.000	5,803.898
已赎回基金份额	(13,865.498)	(3,600.951)	(569,403.322)	(800,589.342)	-	-
年末	<u>111,043.895</u>	<u>117,628.956</u>	<u>2,102,786.862</u>	<u>2,187,078.125</u>	<u>6,363.898</u>	<u>5,803.898</u>
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
归属基金份额持有人 资产净值 (市场价值)(附注 13)	1,827,147	1,771,438	45,210,156	42,628,058	8,169	7,228
每基金份额归属基金份 额持有人资产净值 (美元)	<u>16.45</u>	<u>15.05</u>	<u>21.50</u>	<u>19.49</u>	<u>1.28</u>	<u>1.24</u>
	美元	美元	美元	美元	离岸人民币	离岸人民币
每基金份额归属基金 份额持有人资产净值 (类别货币)	<u>16.45</u>	<u>15.05</u>	<u>21.50</u>	<u>19.49</u>	<u>9.39</u>	<u>8.82</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

9 已发行基金份额数量及归属基金份额持有人净资产 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (续)

	普通美元分派		普通人民币(对冲)分派		普通 M 人民币(对冲)累算		普通 M 人民币(对冲)分派	
	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2023 年 基金份额 数量
年初	82,901.855	173,018.890	1,703,877.927	1,703,877.927	23,511,095.070	23,126,595.140	24,158,935.330	27,057,919.140
已申购基金份额	16,950.130	15,600.816	1,185.006	20.948	13,899,513.780	3,519,951.670	11,015,946.840	2,826,022.330
已赎回基金份额	(17,187.084)	(105,717.851)	(144,539.236)	(20.948)	(11,504,806.700)	(3,135,451.740)	(6,434,859.450)	(5,725,006.140)
年末	<u>82,664.901</u>	<u>82,901.855</u>	<u>1,560,523.697</u>	<u>1,703,877.927</u>	<u>25,905,802.150</u>	<u>23,511,095.070</u>	<u>28,740,022.720</u>	<u>24,158,935.330</u>
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
归属基金份额持有人 资产净值(市场 价值)(附注 13)	721,317	688,469	1,667,755	1,790,496	4,602,930	4,052,944	3,778,401	3,126,045
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(美元)	<u>8.72</u>	<u>8.30</u>	<u>1.06</u>	<u>1.05</u>	<u>0.17</u>	<u>0.17</u>	<u>0.13</u>	<u>0.12</u>
	美元	美元	离岸人民币	离岸人民币	离岸人民币	离岸人民币	离岸人民币	离岸人民币
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(类别货币)	<u>8.72</u>	<u>8.30</u>	<u>7.78</u>	<u>7.47</u>	<u>1.24</u>	<u>1.21</u>	<u>0.95</u>	<u>0.85</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

9 已发行基金份额数量及归属基金份额持有人净资产 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (续)

	普通港元分派		普通澳元(对冲)分派		普通欧元(对冲)分派		普通英镑(对冲)分派	
	2024年 基金份额 数量	2023年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2023年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2023年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2023年 基金份额 数量
年初	895.608	895.608	157.186	157.186	106.528	106.528	92.080	92.080
已申购基金份额	-	21.722	-	-	1,241.465	-	-	-
已赎回基金份额	-	(21.722)	-	-	-	-	-	-
年末	<u>895.608</u>	<u>895.608</u>	<u>157.186</u>	<u>157.186</u>	<u>1,347.993</u>	<u>106.528</u>	<u>92.080</u>	<u>92.080</u>
	美元							
归属基金份额持有人 资产净值(市场 价值)(附注 13)	927	884	759	803	10,839	874	873	851
每基金份额归属基金 份额持有人资产 净值(美元)	<u>1.03</u>	<u>0.98</u>	<u>4.82</u>	<u>5.10</u>	<u>8.04</u>	<u>8.20</u>	<u>9.48</u>	<u>9.24</u>
	港元	港元	澳元	澳元	欧元	欧元	英镑	英镑
每基金份额归属基金 份额持有人资产 净值(类别货币)	<u>8.00</u>	<u>7.65</u>	<u>7.78</u>	<u>7.47</u>	<u>7.76</u>	<u>7.42</u>	<u>7.56</u>	<u>7.24</u>

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 10 税项

##### (a) 香港

由于基金已根据香港证券和期货条例第 104 节获认可的集合投资计划，因此免于香港税务条例第 26A(1A)节下的利得税，故此未对基金的香港利得税作出拨备。

##### (b) 中国

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金投资于中华人民共和国 (“中国”) 企业在海外证券交易所上市的股票，包括在香港联交所上市的 H 股 (“H 股”)。根据企业所得税法 (“企业所得税法”) 的一般征税条文，除非根据相关避免双重征税协定获豁免或减免，否则子基金可能须就源自中国的资本收益缴纳 10% 的中国预扣所得税 (“预扣所得税”)。然而，中国税务机关可能难以就该等资本收益征收预扣所得税。当地税务局并未严格执行对非中国税务居民企业买卖 H 股所得资本收益征收 10 % 交易税的规定。买卖 H 股所产生的资本收益一般不会被征收增值税，因为购买及出售通常在中国境外完成。根据中国企业所得税法，子基金可能须就 H 股交易中实现的资本收益支付中国税项。

但是本财务报表未有针对上述资本收益产生的税项作出拨备，因为基金管理人认为，根据现有税务规定，子基金可以维持不作出税务申报的状态，并相中国执行资本增值税的可能性不大。

##### (c) 澳大利亚

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金投资于在澳大利亚证券交易所上市的证券。在放售澳大利亚投资所产生的收益可能须支付 30% 的澳大利亚税款。在 2012 年 9 月，澳大利亚政府立法豁免于 2011 年 6 月 30 日或之前外国基金获取收益的税负，前提是要符合一定的所有权条件和其他规定。在 2015 年 6 月，澳大利亚政府进一步立法 (“法律”)，豁免于 2011 年 7 月 1 日或之后外国基金获取收益的税负，前提是要符合一定的所有权条件和其他规定。

基金管理人认为，截至本财务报表批准日止，就各子基金所投资的澳大利亚投资被收取资本增值税的可能性不大。基金管理人认为，子基金应能满足 “法律” 下的规定，并应符合资格获免除税负。于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日，没有就上述税项相应地做出拨备。此评估是基金管理人可作出的最佳估计。

##### (d) 预扣税款

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金在某些国家赚取的股息和利息收入被征收预扣税款。此等收入在综合收益表中显示为包含预扣税款的总额。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 11 与基金管理人以及他们的关联方，受托人及其关联方的交易

除了财务报表其他地方披露的情况外，于年度内子基金、基金管理人及其关连人士，与受托人及其关联方之间进行的交易摘录如下。基金管理人的关连人士定义见香港证券及期货事务监察委员会颁布的单位信托及互惠基金守则。所有此等交易均在日常业务过程中按正常商业条款订立。

##### (a) 管理费

基金管理人向子基金收取了管理费。在年度内，子基金支付的管理费如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	256,277	245,875

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日的应付基金管理费详见附注 8。

##### (b) 受托人费用

受托人向子基金收取了受托人费用。在年度内，子基金支付的受托人费用如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	49,399	53,084

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日的应付受托人费用详见附注 8。

受托人还有权报销涉及子基金的自付费用。请参见附注 11(f)。

##### (c) 基金登记机构费用

基金登记机构向子基金收取了基金登记机构费用。在年度内，子基金支付的基金登记机构费用如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	17,920	16,970

于 2024 年及 2023 年 12 月 31 日，子基金并无未缴纳的基金登记机构费用。

##### (d) 估值费用

受托人向子基金收取了估值费用。在年度内，子基金支付的估值费用如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	135,850	133,150

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日的应付估值费用，详见附注 8。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

##### (e) 银行和次保管人费用

香港上海汇丰银行有限公司作为保管银行和受托人的关联方，向子基金收取了银行和次保管人费用。在年度内，子基金支付的银行和次保管人费用如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	8,813	9,258

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日应付银行及次保管人费用，详情请参阅附注 8。

##### (f) 自付报销费用

受托人向子基金收取了自付报销费用。在年度内，子基金支付的自付报销费用如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	10,242	10,728

自付报销费用已包含于综合收益表中的其他经营费用内。

##### (g) 交易手续费

受托人就投资的买卖向子基金收取了交易手续费。在年度内，子基金支付的交易手续费如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	115,314	120,837

交易手续费已包含于综合收益表中的其他经营费用内。

##### (h) 其他服务费

受托人就美国海外账户税收遵从法（“FATCA”）向子基金收取了其他服务费。在年度内，子基金支付的其他服务费如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	6,945	7,098

其他服务费已包含于综合收益表中的其他经营费用内。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

##### (i) 银行存款利息及费用

在年度内，子基金从香港上海汇丰银行有限公司，即保管银行和受托人的关联方，取得的银行利息收入如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	10,492	22,344

银行利息收入已包含于综合收益表中的利息收入内。

截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的利息收入包括银行存款和经纪存款的利息收入。

在年度内，香港上海汇丰银行有限公司，同时作为保管银行和受托人的关联方，向子基金收取的银行利息如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	16	-

银行利息已包含于综合收益表中的其他经营费用内。

##### (j) 现金及现金等价物

截至年末，子基金在香港上海汇丰银行有限公司，即保管银行和受托人的关联方处的存款余额如下：

	2024 年 美元	2023 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	312,355	995,023

##### (k) 与基金管理人关联人的投资交易

###### (i) 与法国东方汇理银行的交易

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度期间有与法国东方汇理银行进行投资购买和出售交易。其与法国东方汇理银行的投资交易的金额如下：

	与汇丰投资交易 的价值 美元	占子基金 总投资 交易值的 百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均 佣金率 %
截至 2024 年 12 月 31 日止年度	537,770	0.43	-	-
截至 2023 年 12 月 31 日止年度	-	-	-	-

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

##### (k) 与基金管理人关联人的投资交易

###### (ii) 与同集团附属公司，东方汇理资产管理公司的交易

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金在 2024 年和 2023 年 12 月 31 日年度期间并未与东方汇理资产管理公司进行交易。

##### (l) 持有基金管理人关联人的股份

在截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日年度期间，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金并未持有基金管理人控股公司 - 法国农业信贷银行的股份。

##### (m) 与受托人关联公司的投资交易

###### 与香港上海汇丰银行有限公司的交易 (“汇丰”)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金于本年度有与汇丰的股份进行投资购买和出售交易。而截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度，其与汇丰进行的各投资交易的金额如下：

	与汇丰投资交易 的价值 美元	占子基金 总投资 交易值的 百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均 佣金率 %
截至 2024 年 12 月 31 日止年度	3,103,617	2.50	450	0.00
截至 2023 年 12 月 31 日止年度	3,004,582	2.36	314	0.01

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

##### (n) 持有受托人关联公司的股份及债券

截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度, 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金持有受托人控股公司 - 汇丰的股份。子基金持有的股份数量变化如下:

	<u>东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金</u>	
	2024 年 股份	2023 年 股份
年初	153,977	129,177
买入	14,800	70,400
卖出	(99,200)	(45,600)
年末	<u>69,577</u>	<u>153,977</u>

截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度, 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金持有由汇丰投资基金卢森堡有限公司(为受托人的关联方)发行的汇丰 MSCI 新兴市场 U ETF。子基金于汇丰 MSCI 新兴市场 U ETF 的投资变动如下:

	<u>东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金</u>	
	2024 年 股份	2023 年 股份
年初	30,744	-
买入	78,400	30,744
卖出	-	-
年末	<u>109,144</u>	<u>30,744</u>

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金在截至 2024 和 2023 年 12 月 31 日止年度并未持有汇丰的债券。

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日, 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金并未持有受托人附属公司 - 恒生银行有限公司的股份。子基金持有的股份数量变化如下:

	<u>东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金</u>	
	2024 年 股份	2023 年 股份
年初	-	-
买入	5,900	-
卖出	(5,900)	-
年末	<u>-</u>	<u>-</u>

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日, 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金与保管人香港上海汇丰银行有限公司(亦为受托人的关连人士)订立远期外汇合约。未到期的远期外汇合约和期权在附注 7\* 中披露。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理

(a) 投资策略

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

子基金可将其资产净值的 80%至 100%投资于全球各地股票。根据市场情况，也可投资于现金和货币市场工具，比例可达资产额的 20%。

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日，整体市场投资比率如下：

投资类型	2024 年		2023 年	
	美元	资产净值的%	美元	资产净值的%
股票 <sup>2</sup>	51,559,672	89.16	49,100,445	90.81
固定收益证券	5,769,597	9.98	3,968,417	7.34
衍生金融工具	50,912	0.09	97,302	0.18
合计	<u>57,380,181</u>	<u>99.23</u>	<u>53,166,164</u>	<u>98.33</u>

因其对权益和货币市场工具(包括现金)的投资而使该子基金面临的风险包括(但不一定限于)市场风险(货币风险、利率风险、价格风险)、信用和对手风险以及流动性风险。

2024 年	基金数量	被投资基金的资产净值 美元	公允价值 美元	资产净值的 %
- 交易所买卖基金	8	6,309.6 亿	5,528,311	9.57%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			<u>5,528,311</u>	<u>9.57%</u>

2023 年	基金数量	被投资基金的资产净值 美元	公允价值 美元	资产净值的 %
- 交易所买卖基金	8	4,296.5 亿	5,262,591	9.74%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			<u>5,262,591</u>	<u>9.74%</u>

通过对股票和货币市场工具(包括现金)的投资，子基金面临的风险包括(但不一定限于)市场风险(货币风险、利率风险、价格风险)、信贷和交易对手风险以及流动性风险。

<sup>2</sup> 以上金额包括上市股票和交易所买卖基金的公允价值。上市股票为 46,031,361 美元(2023 年:43,837,854 美元)和交易所买卖基金为 5,528,311 美元(2023 年:5,262,591 美元),分别占资产净值的 79.59%(2023 年:81.07%)及 9.57%(2023 年:9.74%)。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 12 财务风险管理 (续)

##### (b) 市场价格风险

市场风险包含亏损及盈利的可能性，当中包括货币风险、利率风险和价格风险。

子基金的市场价格风险通过分散投资组合进行控制。子基金的整体市场状况由基金管理人进行定期监控。

关于整体市场投资比率，请参见附注 12(a)。

下表归纳了东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的参考指数的合理可能增加或减少的影响。

所有的变动既可能是正面或是负面的，并影响东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的归属基金份额持有人的资产净值。

	2024 年	
	市场指数 变动%(+/-)	影响(+/-) 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (i)	11.46	6,575,769
	2023 年	
	市场指数 变动%(+/-)	影响(+/-) 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (i)	10.77	5,725,996

- (i) 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金以绝对回报为基础进行管理，因此没有正式基准。为了符合国际财务报告准则第7号 - 金融工具：披露规定的市场价格风险披露要求，参考市场指数包括12.0% 富时日本Close NR, 3.0% 美国国库3个月期票据指数Close TR, 1.75% FTSE MPF World Government Bond Index Hedged 100% HKD Close TR, 5.25 富时强积金世界国债指数Close NR, 18.0% FTSE All-World Europe Close NR, 30.0% 富时强积金香港Close NR, 18.0% FTSE All-World North America Close NR, 12.0% 富时强积金亚太指数Close NR (日本和香港除外)。

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金并无个别投资占子基金资产净值的 10% 以上。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 12 财务风险管理 (续)

##### (c) 利率风险

利率风险来自现行市场利率水平波动对生息资产和负债的公允价值以及未来现金流的影响。子基金持有固定利息证券，使子基金面临公允价值利率风险。子基金还持有浮动利率债券、现金和现金等价物，使子基金面临现金流利率风险。

现行市场利率水平波动会对子基金现金存款产生影响，因而令子基金面临相关风险。但是，相比子基金的资产净值规模，这风险相对而言并不重大。

#### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

于 2024 年 12 月 31 日，倘利率上升或下跌 25 个基点，则子基金年内可赎回基金份额持有人应占资产净值将会增加或减少大约 0.16% 或 92,506 美元(2023: 0.11% 或 59,260 美元)。所得影响根据投资总额计算，而修订后的期限和利率变化亦于考虑之列。

到期日	固定收益证券 美元	固定收益证券 %	资产净值 %
<b>于 2024 年 12 月 31 日</b>			
<1 年	146,166	2.53	0.25
1 - <3 年	1,321,308	22.90	2.28
3 - <5 年	-	-	-
5 - <10 年	3,065,210	53.13	5.31
≥10 年	1,236,913	21.44	2.14
合计	<u>5,769,597</u>	<u>100.00</u>	<u>9.98</u>
<b>于 2023 年 12 月 31 日</b>			
<1 年	515,192	12.98	0.95
1 - <3 年	-	-	-
3 - <5 年	1,474,358	37.15	2.73
5 - <10 年	1,206,853	30.41	2.23
≥10 年	772,014	19.46	1.43
合计	<u>3,968,417</u>	<u>100.00</u>	<u>7.34</u>

银行存款以短期市场利率存放。因此，管理层认为现金存款受市场利率影响的程度很小。子基金不会因现行市场利率水平的波动而承受重大风险。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(d) 货币风险

下表列出了东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金中，除功能货币美元和目前与美元在较窄范围内挂钩的港元外，不同货币的净风险暴露值：

	<u>于 2024 年 12 月 31 日</u>		<u>于 2023 年 12 月 31 日</u>	
	美元		美元	
	货币的	非货币的	货币的	非货币的
澳元	304	1,090,750	586	1,785,809
英镑	914,890	2,710,265	6,232	2,907,552
丹麦克朗	654	431,204	135	495,146
欧元	1,344,020	4,652,850	1,028	4,444,072
印度尼西亚卢比	1,098	134,420	-	247,106
日元	2,655	5,510,301	4,490	6,454,878
韩元	-	603,679	15,666	1,294,775
马来西亚林吉特	-	217,630	24,506	146,445
挪威克朗	85	-	-	-
菲律宾比索	-	50,336	-	28,904
人民币	95,050	-	(38,534)	-
新加坡元	-	204,074	-	147,288
瑞典克朗	443	165,465	56	252,943
瑞士法郎	4,841	624,837	909	520,910
台币	2,795	1,372,342	2,781	1,315,329
泰铢	-	199,250	-	29,346

有关子基金对衍生金融工具名义金额的货币风险暴露值，请参阅附注 7。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(d) 货币风险 (续)

下表概述了由于主要汇率上升/下跌，对子基金的份额持有人应占资产净值的上述影响风险(与美元挂钩的港元除外)，而其他风险则被视为非重大风险。该分析基于假设所有其他变量保持不变的情况下，汇率各自上升/下降的百分比。

	变动 +/- %	影响+/- 美元 货币的	影响 +/- 美元 非货币的
<b>于 2024 年 12 月 31 日</b>			
澳元	9.16	28	99,913
英镑	1.69	15,462	45,803
丹麦克朗	6.24	41	26,907
欧元	6.21	83,464	288,942
印度尼西亚卢比	4.38	48	5,888
日元	10.28	273	566,459
韩元	12.49	-	75,400
马来西亚林吉特	2.72	-	5,920
挪威克朗	10.66	9	-
菲律宾比索	4.25	-	2,139
人民币	2.73	2,595	-
新加坡元	3.32	-	6,775
瑞典克朗	9.01	40	14,908
瑞士法郎	7.27	352	45,426
台币	6.35	177	87,144
泰铢	0.13	-	259
	变动 +/- %	影响+/- 美元 货币的	影响 +/- 美元 非货币的
<b>于 2023 年 12 月 31 日</b>			
澳元	0.01	-	179
英镑	5.36	334	155,845
丹麦克朗	2.87	4	14,211
欧元	3.12	32	138,655
印度尼西亚卢比	1.11	-	2,743
日元	7.03	316	453,778
韩元	1.75	274	22,659
马来西亚林吉特	4.14	1,015	6,063
菲律宾比索	0.62	-	179
人民币	2.84	1,094	-
新加坡元	1.45	-	2,136
瑞典克朗	3.52	2	8,904
瑞士法郎	9.88	90	51,466
台币	0.03	1	395
泰铢	1.36	-	399

有关子基金对衍生金融工具名义金额的货币风险敞口，请参阅附注 7。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(e) 信用风险

(i) 投资信用风险

信用风险指金融工具对手方不履行其与子基金达成的义务或承诺的风险。

截至年末时最大的信用风险敞口为财务状况表上记录的金融资产的结存金额。

金融资产并无减值，也没有逾期而未减值。

**东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金**

子基金直接承受投资信用风险。

固定收益部分	2024年		2023年	
	美元	固定收益 投資 %	美元	固定收益 投資 %
主权债券	5,769,597	100.00	3,968,417	100.00
合计	5,769,597	100.00	3,968,417	100.00

  

固定收益证券 信贷评级分类	2024年		2023年	
	美元	固定收益 投資 %	美元	固定收益 投資 %
AAA	199,708	3.46	514,907	12.98
AA+	3,580,235	62.06	3,453,510	87.02
AA-	1,168,457	20.25	-	-
A-	316,195	5.48	-	-
BBB	505,002	8.75	-	-
合计	5,769,597	100.00	3,968,417	100.00

所有衍生金融工具均为未结远期外汇合约，如附注 7 所述。下表列出了这些远期外汇合约的对手方。

**于2024年12月31日**

法国巴黎银行  
 摩根士丹利  
 渣打银行(香港)有限公司  
 高盛集团有限公司  
 香港上海汇丰银行有限公司

**于2023年12月31日**

法国巴黎银行  
 高盛集团有限公司  
 香港上海汇丰银行有限公司

上述交易对手的外部信用评级均满足解释备忘录规定的最低信用评级要求。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(e) 信用风险 (续)

(ii) 银行和保管人信用风险

下表为置于保管人和经纪的净资产情况:

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	金额 美元
<b>于2024年12月31日</b>	
<u>保管人</u>	
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	
- 投资	57,329,269
- 现金和现金等价物	312,355
<u>经纪</u>	
高盛集团有限公司	
- 经纪存款	13,986
<b>于2023年12月31日</b>	
<u>保管人</u>	
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	
- 投资	53,068,862
- 现金和现金等价物	995,023
<u>经纪</u>	
高盛集团有限公司	
- 经纪存款	6,517

子基金在衡量信用风险和预期信用损失时使用了违约机率, 违约风险暴露及违约损失率的模型。在计量预期信用损失时, 管理层同时考虑了历史分析和前瞻性信息。于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日, 所有应收经纪款项、应收基金份额持有人款项、应收银行利息、应收股息、应收债券利息、经纪存款及现金和现金等价物交易对手的信用评级为 A2 或以上和所有款项将在短期内到期偿还。考虑到一般情况下交易对手在短期内具有比较强履行义务的能力, 管理层认为违约风险暴露的可能性微乎其微。根据国际财务准则 9 号规定, 预期信用损失对子基金而言并不重大, 确认因为, 财务报表并未确认任何预期信用损失。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 12 财务风险管理 (续)

##### (f) 投资行业

基金管理人监控与股票投资有关的投资行业风险，各行业股票投资情况如下：

#### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

股票投资行业	2024 年		2023 年	
	美元	%	美元	%
非必须消费品	6,768,057	13.13	7,204,600	14.67
必须消费品	2,488,243	4.83	2,732,783	5.57
能源	1,145,872	2.22	1,191,254	2.43
金融	9,000,924	17.46	8,545,123	17.40
保健	3,582,495	6.95	3,824,222	7.79
工业	5,233,893	10.14	4,683,335	9.54
信息技术	9,755,935	18.92	6,875,708	14.00
原材料	1,386,053	2.69	1,975,031	4.02
房地产	964,834	1.87	1,320,011	2.69
电信服务	4,329,951	8.40	3,655,566	7.44
公用事业	1,375,104	2.67	1,830,221	3.73
其他	5,528,311	10.72	5,262,591	10.72
合计	51,559,672	100.00	49,100,445	100.00

##### (g) 投资区域

投资(不包括衍生金融工具)的区域情况如下：

#### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

区域配置	2024 年		2023 年	
	美元	%	美元	%
亚洲(不包括新兴国家)	10,904,846	19.02	13,863,909	26.12
新兴国家	7,321,676	12.77	11,202,288	21.11
欧洲	12,100,260	21.11	10,469,057	19.73
北美	27,002,487	47.10	17,533,608	33.04
合计	57,329,269	100.00	53,068,862	100.00

##### (h) 流动性风险

流动性风险指子基金在偿还债务，包括赎回申请，或以接近公允价值迅速出售金融资产时面临困难的风险。

子基金面对着基金份额每天现金赎回的风险。为了减轻流动性风险，子基金将其大部分资产投资于在活跃市场上交易并容易出售的投资。

为了保护基金份额持有人的利益，基金管理人有权在书面通知受托人后，酌情决定将任何交易日对子基金份额的赎回数量限制在子基金已发行基金份额总数的 10%。另外，在根据信托契约第 3.3 款规定暂停确定子基金资产净值的时期，基金管理人可暂停基金份额持有人要求赎回基金份额的权力和/或延迟支付赎回款项。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(h) 流动性风险 (续)

下表对各东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金已清偿金融负债净额进行分析，按照财务状况表日期起到合约到期日的所剩时间分为不同相关到期类别。表中的金额为合约未折现现金流。于 12 个月内到期的余额等于其账面余额，因为贴现的影响不显著。

	少于 1 个月 美元	1 - 3 个月 美元	超过 3 个月 美元	合计 美元
<b>于 2024 年 12 月 31 日</b>				
应付经纪款项	28,246	-	-	28,246
其他应付款	49,182	-	4,846	54,028
归属基金份额持有人净资产	57,829,273	-	-	57,829,273
金融负债(不含清偿衍生品总额)	57,906,701	-	4,846	57,911,547
<b>于 2023 年 12 月 31 日</b>				
应付经纪款项	1,101,388	-	-	1,101,388
应付基金份额持有人款项	354,472	-	-	354,472
其他应付款	47,426	-	5,121	52,547
归属基金份额持有人净资产	54,068,090	-	-	54,068,090
金融负债(不含清偿衍生品总额)	55,571,376	-	5,121	55,576,497

附注：基金份额按照基金份额持有人的选择按通知而赎回。于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日，并无个别投资者持有各子基金资产净值的 10% 以上。

下表为东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金持有的资产的预期流动性，按预期资产可变现和转换为现金及现金等价物的时间呈列：

	少于 1 个月 美元	1 - 3 个月 美元	超过 3 个月 美元	合计 美元
<b>于 2024 年 12 月 31 日</b>				
资产总计	57,968,932	23,115	12,478	58,004,525
<b>于 2023 年 12 月 31 日</b>				
资产总计	55,566,496	12,061	20,505	55,599,062

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日，子基金为流动工具变现和转换为现金及现金等价物的预计不会产生重大的市场影响。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(i) 抵销及并无设有净额结算安排之金额

于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日，子基金与衍生金融工具的对手方包括法国巴黎银行（“巴黎银行”）、香港上海汇丰银行有限公司（“汇丰”）、高盛集团公司（“高盛”）、摩根士丹利（“摩根士丹利”）和渣打银行进行净额结算安排。子基金的所有衍生资产及负债均由其衍生交易对手方持有。

下表列出东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的金融资产及负债，但须受抵销，可强制执行的净额结算安排及类似协议所规限。下表按交易对手列报。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	A	B	C=A-B	D 並無在财务状况表內對 銷之金額		E=C-D
	已确认金融 资产/（负 债）总额 美元	已确认金融 资产/（负 债）总额在 资产负债表 內对销 美元	金融资产/ （负债）在资 产负债表內 之净金额 美元	D(i) 金融 工具 美元	D(ii) 现金 抵押品 美元	净金额 美元
<b>于2024年12月31日</b>						
衍生资产:						
法国巴黎银行	23,453	-	23,453	(2,855)	-	20,598
汇丰	209	-	209	(209)	-	-
摩根士丹利	5,184	-	5,184	-	-	5,184
渣打银行	45,294	-	45,294	-	-	45,294
高盛	69,750	-	69,750	(35,320)	-	34,430
	<u>143,890</u>	<u>-</u>	<u>143,890</u>	<u>(38,384)</u>	<u>-</u>	<u>105,506</u>
衍生负债:						
法国巴黎银行	(2,855)	-	(2,855)	2,855	-	-
汇丰	(54,803)	-	(54,803)	209	-	(54,594)
高盛	(35,320)	-	(35,320)	35,320	-	-
	<u>(92,978)</u>	<u>-</u>	<u>(92,978)</u>	<u>38,384</u>	<u>-</u>	<u>(54,594)</u>
<b>于2023年12月31日</b>						
衍生资产:						
高盛	37,470	-	37,470	(12,210)	-	25,260
汇丰	82,397	-	82,397	(99)	-	82,298
	<u>119,867</u>	<u>-</u>	<u>119,867</u>	<u>(12,309)</u>	<u>-</u>	<u>107,558</u>
衍生负债:						
法国巴黎银行	(10,256)	-	(10,256)	-	-	(10,256)
高盛	(12,210)	-	(12,210)	12,210	-	-
汇丰	(99)	-	(99)	99	-	-
	<u>(22,565)</u>	<u>-</u>	<u>(22,565)</u>	<u>12,309</u>	<u>-</u>	<u>(10,256)</u>

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 12 财务风险管理 (续)

##### (i) 抵销及并无设有净额结算安排之金额 (续)

上述 D(i)和 D(ii)中的金额涉及可对销的金额，但不符合上述 B 项下的对销金额。这包括(i)可抵销 A 中披露的未在财务状况表中对销的资产(或负债)的金额，以及(ii)已收到和质押的任何金融抵押品(包括现金抵押品)。

##### (j) 公允价值估计

在活跃市场交易的金融资产和负债(如公开交易的衍生品和交易证券)的公允价值依据年末日期市场收盘价。

活跃市场指其资产或负债有充足的交易频率和规模，从而可以提供不间断的价格信息。

子基金采用能够反映在计量中所用输入数据重要性的公允价值等级，将其金融资产公允价值计量归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。公允价值等级分为以下各级：

- 1级：在活跃市场中相同资产或负债的报价(未经调整)
- 2级：在1级报价以外对资产或负债的直接(即价格)或间接(即从价格得出)的可观察数据
- 3级：并非根据可观察市场数据得出的资产或负债的数据(即不可观察输入数据)

在公允价值等级中，对整个公允价值计量分类的具体级别，是根据对整个公允价值计量具有重要影响的最低级别输入数据予以确定。为此，某个输入数据的重要性会按整个公允价值计量进行评估。如果一个公允价值计量采用需要根据不可观察数据进行大幅调整的可观察数据，该计量即为3级计量。

评估某个具体输入数据对整个公允价值计量的重要性需要判断力，并须考虑投资的具体因素。

确定什么是“可观察”需要子基金管理人的高度判断力。子基金管理人认为容易获得、定期发布或更新、可靠和可核实、非私有，并由活跃参与相关市场的独立来源所提供的市场数据是可观察数据。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(j) 公允价值估计 (续)

下表分析在公允价值等级中，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日按公允价值计量的投资：

	1 级 美元	2 级 美元	3 级 美元	合计 美元
<b>于 2024 年 12 月 31 日</b>				
<b>资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 <sup>3</sup>				
- 固定收益证券	-	5,769,597	-	5,769,597
- 股票 <sup>3</sup>	51,559,672	-	-	51,559,672
- 衍生金融工具	69,750	74,140	-	143,890
	<u>51,629,422</u>	<u>5,843,737</u>	<u>-</u>	<u>57,473,159</u>
<b>负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融负债				
- 衍生金融工具	(35,320)	(57,658)	-	(92,978)
	<u>(35,320)</u>	<u>(57,658)</u>	<u>-</u>	<u>(92,978)</u>
<b>于 2023 年 12 月 31 日</b>				
<b>资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 固定收益证券	-	3,968,417	-	3,968,417
- 股票	49,100,445	-	-	49,100,445
- 衍生金融工具	37,470	82,397	-	119,867
	<u>49,137,915</u>	<u>4,050,814</u>	<u>-</u>	<u>53,188,729</u>
<b>负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融负债				
- 衍生金融工具	(12,210)	(10,355)	-	(22,565)
	<u>(12,210)</u>	<u>(10,355)</u>	<u>-</u>	<u>(22,565)</u>

<sup>3</sup> 以上金额包括股票和交易所买卖基金的公允价值。分别为股票 46,031,361 美元(2023 年：43,837,854 美元)和交易所买卖基金为 5,528,311 美元(2023 年：5,262,591 美元)。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 12 财务风险管理 (续)

##### (j) 公允价值估计 (续)

投资价值以活跃市场报价为依据，因此被归为 1 级，并包括活跃的上市/报价股票。子基金不对此类证券调整报价。

在不视为活跃的市场上交易，但依据市场报价、交易商报价或由可观察输入数据支持的其他报价来源确定价值的金融工具被归为 2 级。由于 2 级投资包括不在活跃市场交易并/或受到转让限制的工具，因此估值可能进行调整以反映低流动性和/或非转让性，这一般依据可以获得的市场信息而定。

相关基金并未在活跃市场中进行交易，因此子基金采用了估值技术来计算其公允价值。其价值主要按相关基金的行政管理人提供的最新基金份额的资产净值计算。子基金可在考虑相关基金的流动性、其相关投资、资产净值的估值日期、对赎回的任何限制及会计基础后对其价值作出调整。

若有需要，子基金会调整相关基金的资产净值以取得公允价值的最佳估值。在综合收益表中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，其公允价值的其他变化净额包括相关基金的公允价值变动。

3 级投资涉及大量不可观察数据，因为这些投资交易不频繁。于 2024 和 2023 年 12 月 31 日，子基金的 3 级投资包括一支于 2022 年 8 月 26 日已由香港联交所上市委员会从港联合交易所除牌的，已暂停交易的上市股票。因为此股票没有可观察价格，相关子基金采用了估值技术，包括暂停交易前的最后交易价格，来计算此项 3 级投资的公允价值。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 12 财务风险管理 (续)

#### (j) 公允价值估计 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金投资了前文提到的除牌的股票。下表为于 2024 年和 2023 年 12 月 31 日该只已除牌股票的具体情况。

##### 于 2024 年 12 月 31 日

公允价值 美元	估值方法	不可观察输入数据	输入范围	资产净值的%
0	对暂停交易前 最后交易价格 折现	折现率	100%	0.00%

##### 于 2023 年 12 月 31 日

公允价值 美元	估值方法	不可观察输入数据	输入范围	资产净值的%
0	对暂停交易前 最后交易价格 折现	折现率	100%	0.00%

基金管理人认为，该除牌股票的最佳估值是以暂停交易前最后交易价格折现 100% 计算。

于 2024 年及 2023 年 12 月 31 日，各等级之间并无转拨。

由于被认为输入参数的合理变动不会产生重大影响，因此未提供对 3 级投资的敏感性分析。

除了计入当期损益的金融资产及负债按摊销成本列账外，在财务状况表的资产和负债的账面价值均为合理的公允价值。

于 2024 年及 2023 年 12 月 31 日，3 级投资工具并无变动。

#### (k) 金融工具分类

##### 金融资产

除财务状况表中披露的按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和衍生金融工具外，财务状况表中披露的所有其他金融资产，包括应收经纪人款项、应收单位持有人款项、应收银行利息、应收股息、应收债券利息、存放经纪人的存款以及现金和现金等价物，均归类为 "按摊销成本计量的金融资产"。

##### 金融负债

除财务状况表中披露的衍生金融工具外，财务状况表中披露的所有金融负债，包括应付 经纪人款项、应付单位持有人款项和其他应付款项，均归类为 "按摊销成本计算的金融负债"。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 13 归属基金份额持有人的资产净值

##### 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

于2024年和2023年12月31日的财务状况表中，该子基金的归属基金份额持有人的资产净值相当于金融负债。为了确定每基金份额的资产净值以便进行申购和赎回，根据子基金的组成文件和国际财务报告准则第13号的规定，投资资产按照最后交易价格确定价值。

##### 资本管理

子基金的资本即为子基金的基金份额，在财务状况表中显示为归属基金份额持有人的资产净值。东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金截至2024年和2023年12月31日止年度的基金份额的申购和赎回分别列示在相应的归属基金份额持有人净资产表中。

为达成投资目标，子基金竭力按照附注1的投资政策对其资本进行投资，同时保持足够的流动资金以满足赎回要求。该等流动资金亦透过持有流动性投资而增强。

子基金在管理资本时，目标在于保障子基金能够持续经营，以为基金份额持有人提供回报，并为其其他利益持有者提供利益，以及保持雄厚资本以支持开展子基金的投资活动。

为保持或调整资本架构，子基金执行了以下政策：

- 监控申购和赎回相对于流动资产的水平；并
- 根据子基金信托契约赎回及发行基金份额

基金管理人以归属基金份额持有人应占资产净值的价值为基准监控资本。

#### 14 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具净收益

	<u>东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金</u>	
	2024年 美元	2023年 美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产实现收益/(亏损)净额	3,126,370	(1,971,146)
衍生金融工具实现亏损净额	(589,304)	(534,098)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产未实现变动收益净额	1,609,376	4,230,186
衍生金融工具未实现净变动(亏损)/收益净额	(38,540)	16,302
	<u>4,107,902</u>	<u>1,741,244</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

15 交易成本

	东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	
	2024 年 美元	2023 年 美元
经纪人款项	15,903	15,233
印花稅和特別徵費	68,645	73,478
	<u>84,548</u>	<u>88,711</u>

16 非金钱佣金安排

截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度，基金管理人及经纪人並無签订非金钱佣金安排从而代表子基金处理子基金的资产。

17 分派

	2024 年 美元	2023 年 美元
未分派收入	-	-
稅后分派前净收入	<u>4,746,044</u>	<u>2,272,501</u>
可分派予基金份额持有人金额	4,746,044	2,272,501
期中分派予基金份额持有人	(96,602)	(115,823)
本年度未分派(收入)移至基金份额持有人	<u>(4,649,442)</u>	<u>(2,156,678)</u>
结转未分派收入	<u>-</u>	<u>-</u>

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 17 分派 (续)

##### 分派历史

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度进行了如下分派:

	2024 年	
	类别 货币	美元
<b>普通美元分派</b>		
- 美元 0.02675 / 基金份额, 计 82,901.860 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	2,218	2,218
- 美元 0.02671 / 基金份额, 计 76,428.730 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	2,041	2,041
- 美元 0.02756 / 基金份额, 计 69,009.990 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	1,902	1,902
- 美元 0.02792 / 基金份额, 计 69,009.990 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	1,927	1,927
- 美元 0.02763 / 基金份额, 计 67,800.980 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	1,873	1,873
- 美元 0.02878 / 基金份额, 计 67,800.980 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	1,951	1,951
- 美元 0.02832 / 基金份额, 计 67,975.400 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	1,925	1,925
- 美元 0.02802 / 基金份额, 计 67,975.400 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	1,905	1,905
- 美元 0.02891 / 基金份额, 计 67,975.400 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	1,965	1,965
- 美元 0.02937 / 基金份额, 计 67,975.400 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	1,996	1,996
- 美元 0.02940 / 基金份额, 计 83,004.550 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	2,440	2,440
- 美元 0.02891 / 基金份额, 计 83,552.650 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	2,416	2,416
<b>普通人民币(对冲)分派</b>		
- 离岸人民币 0.00772 / 基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	13,154	1,839
- 离岸人民币 0.00623 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	10,222	1,421
- 离岸人民币 0.01097 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	17,999	2,496
- 离岸人民币 0.01053 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	17,277	2,381
- 离岸人民币 0.01572 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	25,793	3,567
- 离岸人民币 0.01149 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	18,853	2,598
- 离岸人民币 0.00701 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	11,502	1,574
- 离岸人民币 0.00932 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	15,292	2,109
- 离岸人民币 0.00507 / 基金份额, 计 1,640,777.720 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	8,319	1,169
- 离岸人民币 0.00617 / 基金份额, 计 1,641,962.730 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	10,131	1,420
- 离岸人民币 0.01398 / 基金份额, 计 1,560,523.700 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	21,816	2,991
<b>普通 M 人民币(对冲)分派</b>		
- 离岸人民币 0.00402 / 基金份额, 计 24,158,935.330 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	97,119	13,580
- 离岸人民币 0.00387 / 基金份额, 计 23,362,808.660 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	90,414	12,460
- 离岸人民币 0.00371 / 基金份额, 计 27,213,501.460 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	100,962	13,818
- 离岸人民币 0.00214 / 基金份额, 计 27,950,149.550 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	59,813	8,475

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

	2024年	
	类别 货币	类别 货币
<b>普通港元分派</b>		
- 港币 0.02485 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年1月2日	22	3
- 港币 0.02485 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年2月1日	22	3
- 港币 0.02563 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年3月1日	23	3
- 港币 0.02596 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年4月2日	23	3
- 港币 0.02573 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年5月2日	23	3
- 港币 0.02668 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年6月3日	24	3
- 港币 0.02629 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年7月2日	24	3
- 港币 0.02596 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年8月1日	23	3
- 港币 0.02675 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年9月2日	24	3
- 港币 0.02714 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年10月2日	24	3
- 港币 0.02714 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年11月1日	24	3
- 港币 0.02671 / 基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2024年12月2日	24	3
<b>普通澳元(对冲)分派</b>		
- 澳元 0.01643 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年1月2日	3	2
- 澳元 0.01648 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年2月1日	3	2
- 澳元 0.01791 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年3月1日	3	2
- 澳元 0.01797 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年4月2日	3	2
- 澳元 0.01796 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年5月2日	3	2
- 澳元 0.01846 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年6月3日	3	2
- 澳元 0.01851 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年7月2日	3	2
- 澳元 0.01890 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年8月1日	3	2
- 澳元 0.01931 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年9月2日	3	2
- 澳元 0.02086 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年10月2日	3	2
- 澳元 0.02280 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年11月1日	4	2
- 澳元 0.02349 / 基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2024年12月2日	4	2
<b>普通欧元(对冲)分派</b>		
- 欧元 0.01343 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年1月2日	2	2
- 欧元 0.01403 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年2月1日	2	2
- 欧元 0.01566 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年3月1日	2	2
- 欧元 0.01534 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年4月2日	2	2
- 欧元 0.01490 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年5月2日	2	2
- 欧元 0.01542 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年6月3日	2	2
- 欧元 0.01435 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年7月2日	2	2
- 欧元 0.01389 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年8月1日	2	2
- 欧元 0.01417 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年9月2日	2	2
- 欧元 0.01494 / 基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2024年10月2日	2	2
- 欧元 0.01549 / 基金份额, 计 726.880 基金份额, 于除息日 2024年11月1日	12	11
- 欧元 0.01586 / 基金份额, 计 1,348.000 基金份额, 于除息日 2024年12月2日	22	21

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

	2024 年	
	类别 货币	类别 货币
<b>普通英镑(对冲)分派</b>		
- 英镑 0.02144 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	2	2
- 英镑 0.02178 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	2	3
- 英镑 0.02270 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	2	3
- 英镑 0.02298 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	2	3
- 英镑 0.02280 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	2	3
- 英镑 0.02376 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	2	3
- 英镑 0.02339 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	2	3
- 英镑 0.02277 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	2	3
- 英镑 0.02264 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	2	3
- 英镑 0.02409 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	2	3
- 英镑 0.02578 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	2	3
- 英镑 0.02547 / 基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	2	3
		96,602

该分派在子基金综合收益表中列示为融资成本。

	2023 年	
	类别 货币	美元
<b>普通美元分派</b>		
- 美元 0.02678 / 基金份额, 计 173,018.890 基金份额, 于除息日 2023 年 1 月 3 日	4,633	4,633
- 美元 0.02878 / 基金份额, 计 133,985.780 基金份额, 于除息日 2023 年 2 月 1 日	3,856	3,856
- 美元 0.02763 / 基金份额, 计 118,570.050 基金份额, 于除息日 2023 年 3 月 1 日	3,276	3,276
- 美元 0.02714 / 基金份额, 计 118,573.080 基金份额, 于除息日 2023 年 4 月 3 日	3,218	3,218
- 美元 0.02776 / 基金份额, 计 119,727.380 基金份额, 于除息日 2023 年 5 月 2 日	3,324	3,324
- 美元 0.02711 / 基金份额, 计 119,455.460 基金份额, 于除息日 2023 年 6 月 1 日	3,238	3,238
- 美元 0.02720 / 基金份额, 计 119,452.430 基金份额, 于除息日 2023 年 7 月 3 日	3,249	3,249
- 美元 0.02815 / 基金份额, 计 119,452.430 基金份额, 于除息日 2023 年 8 月 1 日	3,362	3,362
- 美元 0.02658 / 基金份额, 计 115,452.430 基金份额, 于除息日 2023 年 9 月 4 日	3,069	3,069
- 美元 0.02626 / 基金份额, 计 113,510.960 基金份额, 于除息日 2023 年 10 月 3 日	2,981	2,981
- 美元 0.02517 / 基金份额, 计 97,237.790 基金份额, 于除息日 2023 年 11 月 1 日	2,447	2,447
- 美元 0.02655 / 基金份额, 计 82,779.050 基金份额, 于除息日 2023 年 12 月 1 日	2,198	2,198

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 17 分派(续)

	2023年	
	类别	美元
	货币	
<b>普通人民币(对冲)分派</b>		
- 离岸人民币 0.00725 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 1 月 3 日	12,353	1,785
- 离岸人民币 0.01066 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 2 月 1 日	18,163	2,693
- 离岸人民币 0.01246 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 3 月 1 日	21,230	3,089
- 离岸人民币 0.00891 /基金份额, 计 1,703,893.990 基金份额, 于除息日 2023 年 4 月 3 日	15,182	2,206
- 离岸人民币 0.00601 /基金份额, 计 1,703,893.990 基金份额, 于除息日 2023 年 5 月 2 日	10,240	1,476
- 离岸人民币 0.00720 /基金份额, 计 1,703,893.990 基金份额, 于除息日 2023 年 6 月 1 日	12,268	1,725
- 离岸人民币 0.00817 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 7 月 3 日	13,921	1,921
- 离岸人民币 0.00623 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 8 月 1 日	10,615	1,478
- 离岸人民币 0.00833 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 9 月 4 日	14,193	1,950
- 离岸人民币 0.01803 /基金份额, 计 1,703,881.120 基金份额, 于除息日 2023 年 10 月 3 日	30,721	4,198
- 离岸人民币 0.01683 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 11 月 1 日	28,676	3,908
- 离岸人民币 0.01089 /基金份额, 计 1,703,877.930 基金份额, 于除息日 2023 年 12 月 1 日	18,555	2,596
<b>普通 M 人民币(对冲)分派</b>		
- 离岸人民币 0.00432 /基金份额, 计 27,057,919.140 基金份额, 于除息日 2023 年 1 月 3 日	116,890	16,889
- 离岸人民币 0.00298 /基金份额, 计 26,101,973.050 基金份额, 于除息日 2023 年 4 月 4 日	77,799	11,301
- 离岸人民币 0.00231 /基金份额, 计 24,348,426.550 基金份额, 于除息日 2023 年 7 月 3 日	56,245	7,760
- 离岸人民币 0.00341 /基金份额, 计 25,460,092.730 基金份额, 于除息日 2023 年 10 月 3 日	86,819	11,898
<b>普通港元分派</b>		
- 港币 0.02485 /基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2023 年 1 月 3 日	22	3
- 港币 0.02681 /基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2023 年 2 月 1 日	24	3
- 港币 0.02580 /基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2023 年 3 月 1 日	23	3
- 港币 0.02537 /基金份额, 计 911.220 基金份额, 于除息日 2023 年 4 月 3 日	23	3
- 港币 0.02593 /基金份额, 计 911.220 基金份额, 于除息日 2023 年 5 月 2 日	24	3
- 港币 0.02527 /基金份额, 计 911.220 基金份额, 于除息日 2023 年 6 月 1 日	23	3
- 港币 0.02537 /基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2023 年 7 月 3 日	23	3
- 港币 0.02619 /基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2023 年 8 月 1 日	23	3
- 港币 0.02481 /基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2023 年 9 月 4 日	22	3
- 港币 0.02442 /基金份额, 计 901.720 基金份额, 于除息日 2023 年 10 月 3 日	22	3
- 港币 0.02344 /基金份额, 计 901.720 基金份额, 于除息日 2023 年 11 月 1 日	21	2
- 港币 0.02462 /基金份额, 计 895.610 基金份额, 于除息日 2023 年 12 月 1 日	22	3

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### 17 分派 (续)

	2023年	
	类别	美元
	货币	
<b>普通澳元(对冲)分派</b>		
- 澳元 0.01558 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 1 月 3 日	2	2
- 澳元 0.01595 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 2 月 1 日	3	2
- 澳元 0.01669 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 3 月 1 日	3	2
- 澳元 0.01634 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 4 月 3 日	3	2
- 澳元 0.01548 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 5 月 2 日	2	2
- 澳元 0.01514 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 6 月 1 日	2	2
- 澳元 0.01723 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 7 月 3 日	3	2
- 澳元 0.01780 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 8 月 1 日	3	2
- 澳元 0.01597 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 9 月 4 日	3	2
- 澳元 0.01578 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 10 月 3 日	2	2
- 澳元 0.01493 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 11 月 1 日	2	1
- 澳元 0.01704 /基金份额, 计 157.190 基金份额, 于除息日 2023 年 12 月 1 日	3	2
<b>普通欧元(对冲)分派</b>		
- 欧元 0.00593 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 1 月 3 日	1	1
- 欧元 0.00725 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 2 月 1 日	1	1
- 欧元 0.01081 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 3 月 1 日	1	1
- 欧元 0.01097 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 4 月 3 日	1	1
- 欧元 0.01143 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 5 月 2 日	1	1
- 欧元 0.01116 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 6 月 1 日	1	1
- 欧元 0.01201 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 7 月 3 日	1	1
- 欧元 0.01316 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 8 月 1 日	1	2
- 欧元 0.01288 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 9 月 4 日	1	1
- 欧元 0.01355 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 10 月 3 日	1	1
- 欧元 0.01360 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 11 月 1 日	1	1
- 欧元 0.01487 /基金份额, 计 106.530 基金份额, 于除息日 2023 年 12 月 1 日	2	2
<b>普通英镑(对冲)分派</b>		
- 英镑 0.01647 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 1 月 3 日	2	2
- 英镑 0.01865 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 2 月 1 日	2	2
- 英镑 0.01965 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 3 月 1 日	2	2
- 英镑 0.01916 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 4 月 3 日	2	2
- 英镑 0.01907 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 5 月 2 日	2	2
- 英镑 0.01872 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 6 月 1 日	2	2
- 英镑 0.02014 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 7 月 3 日	2	2
- 英镑 0.02312 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 8 月 1 日	3	3
- 英镑 0.02195 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 9 月 4 日	3	3
- 英镑 0.02203 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 10 月 3 日	2	2
- 英镑 0.02074 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 11 月 1 日	2	2
- 英镑 0.02184 /基金份额, 计 92.080 基金份额, 于除息日 2023 年 12 月 1 日	3	3

115,823

该分派在子基金综合收益表中列示为融资成本。

## 东方汇理香港组合

### 财务报表附注

#### **18 后续事项**

在 2025 年 1 月 2 日除息日，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金宣布酌情分派，金额为 22,194 美元。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的财务报表并没有反映这些分派，而将列示在截至 2025 年 12 月 31 日止年度的子基金综合收益表中。

#### **19 财务报表批准**

财务报表于 2025 年 4 月 23 日由基金受托人和基金管理人批准发布。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票 4/报价债券 (按来源地)			
<b>债券 (9.98%)</b>			
<b>法国 (0.53%)</b>			
FRANCE (GOVT OF) (REG S) 1.5% 25/05/2050	150,000	101,355	0.18
FRANCE (GOVT OF) (REG S) 2% 25/11/2032	100,000	96,310	0.17
FRANCE (GOVT OF) SER OAT 3% 25/11/2034	100,000	101,932	0.18
		299,597	0.53
		299,597	0.53
<b>德国 (0.34%)</b>			
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (BR) (REG S) 0.25% 15/02/2027	200,000	199,708	0.34
		199,708	0.34
		199,708	0.34
<b>意大利 (0.87%)</b>			
BUONI POLIENNALI DEL TES (BR) (REG S) 2.25% 01/09/2036	200,000	181,685	0.31
ITALY (REP OF) (REG S) (BR) 0.95% 01/06/2032	200,000	177,152	0.31
ITALY (REP OF) SER 2Y (REG S) (BR) 3.6% 29/09/2025	140,000	146,166	0.25
		505,003	0.87
		505,003	0.87
<b>西班牙 (0.55%)</b>			
SPAIN (GOVT OF) (REG S) 3.45% 30/07/2043	100,000	102,326	0.18
SPAIN (GOVT OF) (REG) (REG S) 3.45% 31/10/2034	200,000	213,868	0.37
		316,194	0.55
		316,194	0.55
<b>英国 (1.50%)</b>			
UK (GILTS) (REG) (REG S) 4.125% 22/07/2029	700,000	868,860	1.50
		868,860	1.50
		868,860	1.50

4 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票 4/报价债券 (按来源地)</b>			
<b>债券 (9.98%)</b>			
<b>美国 (6.19%)</b>			
US TREASURY 2.375% 15/02/2042	950,000	676,656	1.17
US TREASURY 2.875% 15/05/2052	250,000	174,891	0.30
US TREASURY 3.25% 30/06/2027	643,000	628,020	1.09
US TREASURY 3.5% 31/01/2030	610,000	585,363	1.01
US TREASURY 3.875% 15/08/2034	200,000	189,170	0.33
US TREASURY 4.125% 15/11/2032	600,000	585,356	1.01
US TREASURY 4.125% 30/11/2029	250,000	247,199	0.43
US TREASURY N/B 0.5% 30/04/2027	538,000	493,580	0.85
		3,580,235	6.19
<b>债券合计</b>		5,769,597	9.98
<b>股票 (89.16%)</b>			
<b>澳洲 (1.86%)</b>			
ARISTOCRAT LEISURE LTD (贵族休闲有限公司)	1,797	76,058	0.13
BHP GROUP LTD (必和必拓集团有限公司)	6,611	161,886	0.28
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (澳大利亚联邦银行)	2,013	191,003	0.33
GOODMAN GROUP STAPLED SEC (嘉民集团)	3,859	85,155	0.15
MACQUARIE GROUP LTD (麦格理集团有限公司)	632	86,732	0.15
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (澳洲国民银行)	4,736	108,788	0.19
ORIGIN ENERGY LIMITED (起源能源有限公司)	5,923	39,973	0.07
RIO TINTO LIMITED (力拓有限责任公司)	995	72,362	0.12
RIO TINTO PLC (力拓公共有限公司)	1,563	92,453	0.16
WESFARMERS LIMITED (西农集团)	1,058	46,856	0.08
WESTPAC BANKING CORP (西太平洋银行)	3,210	64,235	0.11
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (伍德塞德石油)	3,406	51,877	0.09
		1,077,378	1.86
<b>比利时 (0.50%)</b>			
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA (百威英博)	2,686	134,200	0.23
KBC GROUPE (比利时联合银行)	2,019	155,839	0.27
		290,039	0.50

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

## 东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>中国 (10.58%)</b>			
瑞声科技控股有限公司	19,500	94,137	0.16
中国农业银行股份有限公司 - H	170,000	96,950	0.17
康方生物科技(开曼)有限公司	4,000	31,257	0.05
阿里巴巴集团控股有限公司	61,500	652,373	1.13
安徽海螺水泥股份有限公司 - H	18,500	47,346	0.08
安踏体育用品有限公司	7,200	72,158	0.12
百度公司 - A	8,400	89,429	0.15
中国银行股份有限公司 - H	340,000	173,765	0.30
百济神州有限公司	4,500	63,260	0.11
比亚迪股份有限公司	4,500	154,442	0.27
中国广核电力股份有限公司 - H	184,000	67,508	0.12
中国建设银行股份有限公司 - H	373,000	311,155	0.54
中国人寿保险股份有限公司 - H	34,000	64,254	0.11
中国蒙牛乳业有限公司	28,000	63,296	0.11
招商银行股份有限公司 - H	16,500	84,964	0.15
中国海外发展有限公司	24,500	39,109	0.07
中国太平洋保险(集团)股份有限公司 - H	11,800	38,280	0.07
中国石油化工集团有限公司 - H	152,000	87,076	0.15
华润啤酒(控股)有限公司	14,500	47,133	0.08
华润置地有限公司	17,000	49,350	0.09
中信证券股份有限公司 - H	23,000	63,215	0.11
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 - H	81,000	54,744	0.09
中国中车股份有限公司 - H	113,000	72,880	0.13
吉利汽车控股有限公司	36,000	68,682	0.12
华住集团	11,200	37,487	0.06
海尔智家股份有限公司 - H	13,600	48,147	0.08
中国工商银行股份有限公司 - H	295,000	197,858	0.34
信达生物制药	13,500	63,608	0.11
京东集团股份有限公司 - A	10,950	191,711	0.33
快手科技	10,600	56,425	0.10
昆仑能源有限公司	40,000	43,255	0.07
联想集团有限公司	38,000	49,310	0.09
理想汽车 - A	5,500	66,520	0.12
龙湖集团控股有限公司	53,500	68,873	0.12
美团点评	21,870	427,098	0.74
网易	8,300	147,880	0.26
新东方教育科技(集团)有限公司	5,700	35,919	0.06
农夫山泉股份有限公司 - H	6,400	27,971	0.05
中国石油天然气股份有限公司 - H	136,000	106,973	0.18
中国人民财产保险股份有限公司 - H	54,000	85,227	0.15

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>中国 (10.58%) (续)</b>			
中国平安保险股份有限公司 - H	30,500	180,810	0.31
泡泡玛特国际集团有限公司	3,200	36,932	0.06
中国生物制药有限公司	113,000	46,550	0.08
中石化炼化工程股份有限公司	117,500	101,800	0.18
海丰国际控股有限公司	20,000	53,296	0.09
桑德国际有限公司	188,000	-	0.00
舜宇光学科技有限公司	5,700	50,521	0.09
腾讯控股有限公司	15,100	810,600	1.40
携程集团	3,100	215,501	0.37
小米集团	59,800	265,591	0.46
小鹏汽车 - A	4,500	27,025	0.05
百胜中国	1,800	86,710	0.15
		6,116,361	10.58
		-----	-----
<b>丹麦 (0.74%)</b>			
CARLSBERG - B (嘉士伯)	1,624	155,599	0.27
GN STORE NORD (大北公司)	3,177	59,004	0.10
NOVO NORDISK (诺和诺德)	2,499	216,601	0.37
		431,204	0.74
		-----	-----
<b>芬兰 (0.27%)</b>			
KONE OYJ - B (通力)	3,229	157,151	0.27
		157,151	0.27
		-----	-----

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>法国 (2.50%)</b>			
AIR LIQUIDE SA (液化空气集团)	1,280	207,989	0.36
BUREAU VERITAS SA (必维国际检验集团)	4,336	131,734	0.23
CAPGEMINI SA (凯捷)	1,078	176,538	0.31
DANONE (达能)	2,074	139,853	0.24
LEGRAND S.A. (罗格朗)	1,753	170,704	0.30
L'OREAL (欧莱雅集团)	371	131,329	0.23
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE (路威酩轩集团)	216	142,141	0.25
VEOLIA ENVIRONNEMENT (威立雅环境服务有限公司)	4,450	124,922	0.22
VINCI SA (万喜)	2,006	207,181	0.36
		1,432,391	2.50
		-----	-----
<b>德国 (1.86%)</b>			
ALLIANZ SE REG (安联欧洲股份公司)	649	198,857	0.34
DAIMLER TRUCK HOLDING AG (戴姆勒卡车控股股份公司)	3,396	129,585	0.22
DEUTSCHE BOERSE AG (德意志交易所股份有限公司)	929	215,580	0.37
INFINEON TECHNOLOGIES AG (英飞凌科技股份有限公司)	5,983	194,535	0.34
SAP SE (SAP 公司)	341	83,439	0.15
SIEMENS AG (西门子股份公司)	1,284	251,849	0.44
		1,073,845	1.86
		-----	-----

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>香港 (4.53%)</b>			
友邦保险控股有限公司	42,200	305,854	0.53
贝莱德资产管理北亚有限公司 - ISHARES CORE CSI 300 ETF - HKD	400,500	1,443,624	2.50
中银香港(控股)有限公司	18,500	59,421	0.10
中电控股有限公司	9,500	79,860	0.14
香港交易及结算所有限公司	6,193	235,030	0.41
怡和控股公司	800	32,776	0.06
领展房地产信托投资基金	11,000	46,518	0.08
电能实业有限公司	8,000	55,819	0.10
保诚集团	15,323	122,244	0.21
新鸿基地产发展有限公司	9,998	96,081	0.16
太古股份有限公司 - A	6,000	54,415	0.09
创科实业有限公司	5,000	65,976	0.11
万洲国际有限公司	29,500	22,824	0.04
		2,620,442	4.53
		-----	-----
<b>印度尼西亚 (0.23%)</b>			
BANK CENTRAL ASIA TBK (中亚银行)	162,300	97,562	0.17
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK (印度尼西亚人民银行)	145,400	36,858	0.06
		134,420	0.23
		-----	-----
<b>爱尔兰 (3.83%)</b>			
AERCAP HOLDINGS N.V.	1,955	187,094	0.32
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS IRELAND LTD - ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	3,300	175,098	0.30
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG-HSBC MSCI EMERGING MARKETS U ETF	109,144	1,168,386	2.02
ISHARES PLC/IRELAND -ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP DIST	69,115	686,504	1.19
		2,217,082	3.83
		-----	-----

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>意大利 (0.93%)</b>			
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	14,590	90,919	0.16
FINECOBANK BANCO FINEECO SPA	10,889	189,317	0.33
INTESA SANPAOLO (意大利联合圣保罗银行)	22,005	88,023	0.15
PRADA S.P.A. (普拉达)	3,300	25,553	0.04
SNAM S.P.A.	32,287	142,994	0.25
		536,806	0.93
		-----	-----
<b>日本 (9.53%)</b>			
ADVANTEST CORPORATION (爱德万测试)	1,200	70,232	0.12
AJINOMOTO CO INC (味之素株式会社)	1,500	61,581	0.11
ASAHI GROUP HOLDINGS LIMITED (朝日啤酒)	6,200	65,369	0.11
CANON INC (佳能株式会社)	2,300	75,530	0.13
CHUGAI PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED (中外制药株式会社)	2,000	89,068	0.15
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC (第一生命有限公司)	3,200	86,231	0.15
DAIICHI SANKYO COMPANY LIMITED (第一三共株式会社)	4,200	116,304	0.20
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED (大金工业株式会社)	400	47,493	0.08
DISCO CORPORATION (迪思科)	100	27,189	0.05
ENEOS HOLDINGS INC (ENEOS控股株式会社)	7,700	40,484	0.07
FAST RETAILING COMPANY LIMITED (迅销公司)	400	136,981	0.24
FUJIFILM HLDGS CORP (富士胶片控股有限公司)	2,500	52,637	0.09
FUJITSU LIMITED (富士通公司)	4,500	80,159	0.14
HITACHI LTD (日立制作所)	9,000	225,458	0.39
HONDA MOTOR COMPANY LIMITED (本田技研工业)	5,800	56,649	0.10
HOYA CORPORATION (豪雅)	1,100	138,690	0.24
KAO CORP (花王株式会社)	1,300	52,840	0.09
KDDI CORPORATION (KDDI 株式会社)	3,100	99,454	0.17
KEYENCE CORPORATION (基恩士)	400	164,495	0.28
KOMATSU LIMITED (小松制作所)	2,000	55,358	0.10
KYUSHU RAILWAY COMPANY (九州岛旅客铁道)	4,300	104,791	0.18

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>日本 (9.53%) (续)</b>			
MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION (三菱电机)	6,000	102,583	0.18
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD (三菱重工有限公司)	6,500	91,941	0.16
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC (三菱日联金融集团)	16,700	196,158	0.34
MITSUI AND COMPANY LIMITED (三井物产)	13,200	278,094	0.48
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED (三井不动产株式会社)	10,500	84,850	0.15
MIZUHO FINANCIAL GR INC (瑞穗金融集团)	3,400	83,788	0.15
MS AND AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC (MS&AD保险集团控股有限公司)	2,500	54,864	0.09
MURATA MANUFACTURING CO LTD (村田制作所)	2,300	37,458	0.06
NEC CORPORATION (日本电气股份有限公司)	600	52,380	0.09
NINTENDO COMPANY LIMITED (任天堂)	1,900	111,998	0.19
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LIMITED (野村研究所有限公司)	800	23,716	0.04
ORIX CORPORATION (欧力士)	4,800	104,088	0.18
OSAKA GAS COMPANY LIMITED (大阪瓦斯)	2,300	50,636	0.09
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP (泛太平洋国际控股)	3,600	98,865	0.17
PANASONIC HOLDINGS CORP (松下电器)	12,500	130,679	0.23
RECRUIT HOLDINGS CO LTD (瑞可利)	2,700	191,470	0.33
RESONA HOLDINGS INC (里索那控股)	3,400	24,760	0.04
SEVEN AND I HOLDINGS CO LIMITED (7&I 控股公司)	6,500	102,860	0.18
SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED (信越化学工业株式会社)	3,400	114,574	0.20
SMC CORPORATION (速睦喜)	200	79,130	0.14
SOFTBANK CORP (软银株式会社)	41,100	52,016	0.09
SOFTBANK GROUP CORP (软银集团)	2,000	116,887	0.20
SOMPO HOLDINGS INC (损保控股株式会社)	1,300	34,072	0.06
SONY GROUP CORP (索尼公司)	13,000	278,678	0.48
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LIMITED (住友电气工业株式会社)	3,700	67,180	0.12
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC (三井住友金融集团)	8,500	203,576	0.35
TAISEI CORPORATION (大成建设株式会社)	3,200	135,179	0.23
TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED (武田药品工业)	2,500	66,509	0.12

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>日本 (9.53%) (续)</b>			
TDK CORPORATION (TDK株式会社)	5,800	76,486	0.13
TOKIO MARINE HOLDINGS INC (东京海上控股)	4,000	145,788	0.25
TOKYO ELECTRON LTD (东京威力科创)	700	107,721	0.19
TOYOTA MOTOR CORP (丰田汽车)	18,200	364,324	0.63
		5,510,301	9.53
		5,510,301	9.53
<b>韩国 (1.04%)</b>			
HYUNDAI MOTOR COMPANY LIMITED (现代汽车)	308	44,354	0.08
KB FINANCIAL GROUP INC (韩国国民银行金融集团公司)	902	50,794	0.09
LG ENERGY SOLUTION (LG新能源)	136	32,149	0.05
NAVER CORP	156	21,077	0.04
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (三星生物制剂公司)	37	23,852	0.04
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (三星电子有限公司)	5,473	197,781	0.34
SHINHAN FINANCIAL GROUP COMPANY LIMITED (新韩金融集团)	1,362	44,085	0.07
SK HYNIX INC (SK海力士半导体公司)	649	76,664	0.13
SK SQUARE CO LTD	306	16,483	0.03
SK TELECOM COMPANY LIMITED (鲜京电信股份有限公司)	2,572	96,440	0.17
		603,679	1.04
		603,679	1.04
<b>澳门 (0.14%)</b>			
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (银河娱乐集团有限公司)	8,000	33,986	0.06
SANDS CHINA LTD (金沙中国有限公司)	18,400	49,506	0.08
		83,492	0.14
		83,492	0.14
<b>马来西亚 (0.37%)</b>			
GAMUDA BHD (金务大有限公司)	87,000	92,224	0.16
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD (马来西亚机场控股公司)	22,500	53,237	0.09
TENAGA NASIONAL BHD	21,600	72,169	0.12
		217,630	0.37
		217,630	0.37

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>荷兰 (1.06%)</b>			
ASML HOLDING N.V. (艾司摩尔)	366	257,223	0.44
ASR NEDERLAND NV	2,779	131,739	0.23
HEINEKEN NV (喜力)	1,289	91,698	0.16
KONINKLIJKE KPN N.V. (荷兰皇家电信)	35,755	130,140	0.23
		610,800	1.06
		-----	-----
<b>菲律宾 (0.09%)</b>			
METROPOLITAN BANK AND TRUST (菲商菲律宾首都银行)	40,440	50,336	0.09
		50,336	0.09
		-----	-----
<b>新加坡 (0.42%)</b>			
DBS GROUP HOLDINGS LTD (星展银行)	4,050	129,795	0.23
SEA LTD - ADR (海洋)	347	36,817	0.06
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD (新加坡电信有限公司)	32,900	74,279	0.13
		240,891	0.42
		-----	-----
<b>西班牙 (0.48%)</b>			
IBERDROLA S.A. (伊比德罗拉)	11,493	158,283	0.28
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A. (印地纺集团)	2,276	116,992	0.20
		275,275	0.48
		-----	-----
<b>瑞典 (0.29%)</b>			
EPIROC AB - A (安百拓)	9,495	165,465	0.29
		165,465	0.29
		-----	-----
<b>瑞士 (0.90%)</b>			
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA (历峰集团)	1,002	152,470	0.26
DSM-FIRMENICH AG (帝斯曼)	1,176	118,998	0.21
LONZA GROUP AG (龙沙集团)	258	152,537	0.26
NOVARTIS AG (诺华制药集团)	995	97,386	0.17
		521,391	0.90
		-----	-----

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>台湾 (2.37%)</b>			
中国信托金融控股股份有限公司	63,000	75,136	0.13
台达电子工业股份有限公司	6,000	78,787	0.14
长荣海运股份有限公司	3,000	20,589	0.04
富邦金融控股股份有限公司	30,350	83,595	0.14
鸿海科技集团	17,000	95,411	0.16
联发科技股份有限公司	3,000	129,482	0.22
广达电脑股份有限公司	3,000	26,262	0.05
台湾积体电路制造公司	25,000	819,747	1.42
联华电子股份有限公司	33,000	43,333	0.07
		1,372,342	2.37
<b>泰国 (0.34%)</b>			
ADVANCED INFORMATION SERVICE PCL	9,300	78,284	0.14
CP ALL PUBLIC CO LTD	26,300	43,004	0.07
DELTA ELECTRONICS THAI PCL (泰達電子)	5,500	24,601	0.04
KASIKORNBANK PCL (开泰银行大众有限公司)	11,700	53,361	0.09
		199,250	0.34
<b>英国 (3.80%)</b>			
ASTRAZENECA PLC (阿斯特捷利康制药)	1,050	137,656	0.24
BARCLAYS PLC (巴克莱金融服务集团)	36,926	124,009	0.21
BARRATT DEVELOPMENTS PLC (巴莱特开发公司)	15,153	83,520	0.14
BT GROUP PLC (BT 集团)	34,435	62,124	0.11
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD (长江和记实业有限公司)	11,500	61,438	0.11
DIAGEO PLC (帝亚吉欧)	5,607	178,189	0.31
HSBC HLDGS PLC (汇丰控股有限公司)	69,577	678,935	1.17
INFORMA PLC	11,990	119,890	0.21
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (伦敦证券交易所集团)	1,103	155,891	0.27
NATIONAL GRID PLC (英国国家电力供应公司)	15,911	189,306	0.33
RECKITT BENCKISER GROUP PLC (利洁时)	2,104	127,352	0.22
THE WEIR GROUP PLC (伟尔集团)	4,988	136,434	0.23
WHITBREAD PLC (惠特布雷德集团)	3,922	144,705	0.25
		2,199,449	3.80

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>美国 (40.50%)</b>			
ABBOTT LABORATORIES (雅培公司)	2,628	297,253	0.51
ABBVIE INC (艾伯维)	1,592	282,898	0.49
ADVANCED MICRO DEVICES INC (超威半导体)	3,403	411,048	0.71
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	1,369	253,155	0.44
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC (空气产品公司)	1,369	397,065	0.69
ALPHABET INC - A (字母控股 - A)	7,716	1,460,639	2.53
AMAZON COM INC (亚马逊公司)	6,139	1,346,835	2.33
APPLE INC (苹果公司)	2,352	588,988	1.02
BAKER HUGHES CO (贝克休斯)	3,546	145,457	0.25
BANK OF NEW YORK MELLON CORP (纽约梅隆银行)	9,631	739,950	1.28
BECTON DICKINSON AND CO (碧迪医疗器械有限公司)	1,048	237,760	0.41
BEST BUY COMPANY INC (百思买)	2,668	228,914	0.40
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF – ETF (贝莱德 - 安硕核心 MSC 欧洲 ETF - ETF)	10,466	564,955	0.98
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES CORE S&P 500 ETF (贝莱德 - 安硕核心 500 股票指数基金)	77	45,328	0.08
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES MSCI INDIA ETF – ETF (贝莱德 - 安硕印度指数基金)	25,400	1,337,056	2.31
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES MSCI JAPAN ETF - ETF (贝莱德 - 安硕日本指数基金)	1,600	107,360	0.19
BP PLC (英国艾莫科石油公司)	16,428	80,857	0.14
CDW CORP	1,278	222,423	0.38
CISCO SYSTEMS INC (思科)	15,612	924,230	1.60
CMS ENERGY CORP (CMS 能源)	5,257	350,379	0.61
COCA-COLA CO/THE (可口可乐公司)	4,140	257,756	0.45
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION (高知特)	3,605	277,224	0.48
CSL LIMITED	607	105,825	0.18
DANAHER CORPORATION (丹纳赫集团)	1,162	266,737	0.46
DEERE AND CO (强鹿)	686	290,658	0.50
DELTA AIR LINES INC (美国达美航空公司)	3,731	225,726	0.39
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,402	248,617	0.43
EATON CORP PLC (伊顿公司)	717	237,951	0.41
ESTEE LAUDER COMPANIES INC - A (雅诗兰黛 - A)	2,893	216,917	0.37
EXXON MOBIL CORPORATION (埃克森美孚)	3,384	364,017	0.63
HOME DEPOT INC (家得宝)	216	84,022	0.14
HUMANA INC (哈门那医疗保健公司)	887	225,041	0.39
HUNTINGTON BANCSHARES INCORPORATED (亨廷顿银行)	23,185	377,220	0.65

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票<sup>4</sup>/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>股票 (89.16%) (续)</b>			
<b>美国 (40.50%) (续)</b>			
IBM CORP (国际商业机器公司)	2,593	570,019	0.99
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC (洲际交易所集团)	1,147	170,914	0.30
JOHNSON AND JOHNSON (美国强生)	1,983	286,781	0.50
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC (是德科技)	4,693	753,837	1.30
KRAFT HEINZ CO/THE (卡夫亨氏公司)	5,451	167,400	0.28
LAS VEGAS SANDS CORP (拉斯维加斯金沙集团)	4,172	214,274	0.37
LULULEMON ATHLETICA INC (露露乐蒙公司)	994	380,116	0.66
META PLATFORMS INC	497	290,998	0.50
MICROCHIP TECHNOLOGY INCORPORATION	5,265	301,948	0.52
MICRON TECHNOLOGY (美光科技公司)	2,332	196,261	0.34
MICROSOFT CORP (微软公司)	1,816	765,444	1.32
NVIDIA CORPORATION (英伟达)	3,776	507,079	0.88
PAYPAL HOLDINGS INC (贝宝控股股份有限公司)	4,023	343,363	0.59
PFIZER INC (辉瑞)	15,623	414,478	0.72
PROCTER & GAMBLE CO (宝洁)	1,850	310,153	0.54
PROLOGIS INC REIT (普洛斯公司)	2,330	246,281	0.43
PURE STORAGE INC (纯粹储存公司)	7,848	482,103	0.83
ROCHE HOLDINGS AG GENUSSSCHEINE (罗氏)	789	222,444	0.38
ROCKWELL AUTOMATION INC (洛克威尔自动化公司)	1,313	375,242	0.65
ROSS STORES INC (罗斯百货)	1,882	284,690	0.49
SALESFORCE INC (赛富时)	969	323,966	0.56
SCHNEIDER ELECTRIC SE (施耐德电气)	734	183,098	0.32
SHELL PLC (壳牌股份有限公司)	8,679	269,131	0.47
SHERWIN WILLIAM (宣伟)	349	118,636	0.20
UNION PACIFIC CORP LTD (联合太平洋铁路)	1,821	415,261	0.72
VISA INC COM - A (维萨)	1,284	405,795	0.70
WALT DISNEY CO (华特迪士尼公司)	4,262	474,574	0.82
WELLS FARGO & CO (富国银行集团)	10,645	747,705	1.29
		23,422,252	40.50
上市股票合计		51,559,672	89.16
上市股票/报价债券合计		57,329,269	99.14

<sup>4</sup> 上市股票类别包含上市股票和交易所买卖基金。详情请参阅附注 6。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市股票/报价债券 (按来源地) (续)</b>			
<b>衍生金融工具</b>			
远期外汇合约			
法国巴黎银行		20,598	0.03
渣打银行		45,294	0.08
摩根士丹利		5,184	0.01
香港上海汇丰银行有限公司		(54,594)	(0.09)
远期外汇合约合计		16,482	0.03
期权合约			
PUT S&P 500 INDEX 21/03/2025 5600		(35,320)	(0.06)
PUT S&P 500 INDEX 21/03/2025 5900		69,750	0.12
期权合约合计		34,430	0.06
衍生金融工具合计		50,912	0.09
投资合计		57,380,181	99.22
其他净资产		449,092	0.78
<b>于2024年12月31日归属基金份额持有人资产净值</b>		<b>57,829,273</b>	<b>100.00</b>
<b>按成本投资总额</b>		<b>54,215,547</b>	

注：投资按交易日处理。

东方汇理香港组合

投资组合变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日

	2024年 占资产净值 百分比 %	2023年 占资产净值 百分比 %
<b>上市股票/报价债券 (按来源地)</b>		
<b>债券</b>		
法国	0.53	-
德国	0.34	-
意大利	0.87	-
西班牙	0.55	-
英国	1.50	-
美国	6.19	7.34
<b>股票</b>		
澳大利亚	1.86	3.08
比利时	0.50	0.74
中国	10.58	17.35
丹麦	0.74	0.92
芬兰	0.27	0.34
法国	2.50	3.07
德国	1.86	1.22
香港	4.53	7.59
印度尼西亚	0.23	0.46
爱尔兰	3.83	2.70
意大利	0.93	0.46
日本	9.53	11.94
韩国	1.04	2.39
澳门	0.14	0.33
马来西亚	0.37	0.27
荷兰	1.06	1.62
菲律宾	0.09	0.05
新加坡	0.42	0.27
南非	-	0.14
西班牙	0.48	0.68
瑞典	0.29	0.47
瑞士	0.90	0.70
台湾	2.37	2.43
泰国	0.34	0.05
英国	3.80	6.45
美国	40.50	25.09
<b>上市/报价投资合计</b>	<b>99.14</b>	<b>98.15</b>

东方汇理香港组合

投资组合变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日

	2024年 占资产净值 百分比 %	2023年 占资产净值 百分比 %
衍生金融工具		
远期外汇合约	0.03	0.13
期权合约	0.06	0.05
其他净资产	0.77	1.67
于2024年12月31日归属基金份额持有人的资产净值	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

## 东方汇理香港组合

### 衍生金融工具详情 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计) 于 2024 年 12 月 31 日

子基金年末的远期外汇合约如下:

待交付合约	交换对象	结算日	交易方	公允价值 美元
<b>于2024年12月31日</b>				
金融资产:				
离岸人民币3,800,000	美元541,059	2025年1月17日	法国巴黎银行	23,453
离岸人民币2,100,000	美元291,229	2025年1月17日	摩根士丹利	5,184
离岸人民币5,400,000	美元762,551	2025年1月17日	渣打银行	27,006
英镑666,000	美元838,154	2025年1月17日	渣打银行	4,165
英镑306,000	美元397,307	2025年1月17日	渣打银行	14,123
离岸人民币226,949	美元31,126	2025年1月27日	汇丰	207
美元875	英镑701	2025年1月31日	汇丰	2
				74,140
				-----
金融负债:				
美元173,121	离岸人民币1,250,000	2025年1月17日	法国巴黎银行	(2,855)
美元4,607,627	离岸人民币33,638,301	2025年1月27日	汇丰	(24,814)
美元3,854,637	离岸人民币28,141,042	2025年1月27日	汇丰	(20,759)
美元1,688,032	离岸人民币12,323,593	2025年1月27日	汇丰	(9,091)
美元6,652	离岸人民币48,500	2025年1月27日	汇丰	(44)
美元8,268	离岸人民币60,364	2025年1月27日	汇丰	(44)
美元3,332	离岸人民币24,325	2025年1月27日	汇丰	(18)
美元1,064	离岸人民币7,760	2025年1月27日	汇丰	(7)
美元1,347	离岸人民币9,850	2025年1月27日	汇丰	(5)
美元133	离岸人民币970	2025年1月27日	汇丰	(1)
美元137	离岸人民币1,000	2025年1月27日	汇丰	(1)
美元10,934	欧元10,533	2025年1月31日	汇丰	(14)
美元768	澳元1,233	2025年1月31日	汇丰	(5)
				(57,658)
				-----
				16,482
				-----

子基金年末的期权合约如下:

	目标资产	持仓	名义价值 美元	交易方	公允价值 美元
<b>于2024年12月31日</b>					
PUT S&P 500 INDEX 21/03/2025 5600	S&P 500	淡仓	(23,535)	高盛	(35,320)
PUT S&P 500 INDEX 21/03/2025 5900	S&P 500	长仓	43,585	高盛	69,750
					34,430
					-----
					50,912
					-----

## 东方汇理香港组合

### 持有抵押品 (未经审计) 于 2024 年 12 月 31 日

于 2024 年 12 月 31 日，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金并未持有任何包含现金、现金等价物、货币市场工具、政府或企业发行的债务担保(无论投资级别/非投资级别)，或是其他资产类型的抵押品。

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)

于 2024 年 12 月 31 日

资产净值 (市场价值)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

年末	普通美元累算		机构 III 美元累算		普通人民币(对冲)累算		普通美元分派		普通人民币(对冲)分派	
	资产净值 美元	每份额 资产净值 美元	资产净值 美元	每份额 资产净值 美元	资产净值 美元	每份额 资产净值 离岸人民币	资产净值 美元	每份额 资产净值 美元	资产净值 美元	每份额 资产净值 离岸人民币
2024年	1,827,147	16.45	45,210,156	21.50	8,169	9.39	721,317	8.72	1,667,755	7.78
2023年	1,771,438	15.05	42,628,058	19.49	7,228	8.82	688,649	8.30	1,790,496	7.47
2022年	1,579,698	14.29	36,330,696	18.32	-	-	1,417,153	8.19	1,831,603	7.43

业绩表现记录

年末	每份额 最高发行价 美元	每份额 最低赎回价 美元	每份额 最高发行价 美元	每份额 最低赎回价 美元	每份额 最高发行价 离岸人民币	每份额 最低赎回价 离岸人民币	每份额 最高发行价 美元	每份额 最低赎回价 美元	每份额 最高发行价 离岸人民币	每份额 最低赎回价 离岸人民币
	2024年	17.36	14.37	22.64	18.61	10.00	8.45	9.27	7.90	8.35
2023年	15.68	13.78	20.12	17.81	9.37	8.15	8.95	7.64	8.12	6.90
2022年	17.46	12.55	22.19	16.07	10.03	9.23	10.37	7.24	9.50	6.59
2021年	17.97	16.53	22.73	20.89	10.49	9.48	11.02	9.85	10.14	9.03
2020年	16.51	10.60	20.82	13.30	-	-	10.24	9.91	-	-
2019年	14.15	11.55	17.73	14.38	-	-	-	-	-	-
2018年	14.74	11.51	18.24	14.33	-	-	-	-	-	-
2017年	13.63	10.82	16.86	13.29	-	-	-	-	-	-
2016年	11.04	9.16	13.54	11.20	-	-	-	-	-	-
2015年	12.09	9.92	14.70	12.09	-	-	-	-	-	-

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)

于 2024 年 12 月 31 日 (续)

资产净值 (市场价值)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (续)

年末	普通 M 人民币(对冲)累算		普通 M 人民币(对冲)分派		普通港元分派	
	资产净值 美元	每份额 资产净值 离岸人民币	资产净值 美元	每份额 资产净值 离岸人民币	资产净值 美元	每份额 资产净值 港元
2024年	4,602,930	1.24	3,778,401	0.95	927	8.00
2023年	4,052,944	1.21	3,126,045	0.85	884	7.65
2022年	4,012,519	1.20	3,575,250	0.91	873	7.61

业绩表现记录

年末	每份额 最高发行价 离岸人民币	每份额 最低赎回价 离岸人民币	每份额 最高发行价 离岸人民币	每份额 最低赎回价 离岸人民币	每份额 最高发行价 港元	每份额 最低赎回价 港元
	2024年	1.38	1.17	1.0206	0.87	8.55
2023年	1.31	1.13	0.9925	0.85	8.35	7.11
2022年	1.47	1.06	1.1604	0.81	9.62	6.76
2021年	1.49	1.36	1.2374	1.12	10.15	9.15
2020年	1.35	0.86	1.1639	0.78	-	-
2019年	1.15	0.94	1.0518	0.94	-	-
2018年	1.03	0.94	-	-	-	-
2017年	-	-	-	-	-	-
2016年	-	-	-	-	-	-
2015年	-	-	-	-	-	-
2024年	-	-	-	-	-	-

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日 (续)

资产净值 (市场价值)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (续)

年末	普通澳元(对冲)分派		普通欧元(对冲)分派		普通英镑(对冲)分派	
	资产净值 美元	每份额 资产净值 澳元	资产净值 美元	每份额 资产净值 欧元	资产净值 美元	每份额 资产净值 英镑
2024年	759	7.78	10,839	7.76	873	7.56
2023年	803	7.47	874	7.42	851	7.24
2022年	795	7.46	838	7.37	798	7.20

业绩表现记录

年末	每份额 最高发行价 澳元	每份额 最低赎回价 澳元	每份额 最高发行价 欧元	每份额 最低赎回价 欧元	每份额 最高发行价 英镑	每份额 最低赎回价 英镑
	2024年	8.30	7.11	8.27	7.06	8.05
2023年	8.14	6.90	8.05	6.84	7.86	6.68
2022年	9.59	6.62	9.45	6.54	9.23	6.39
2021年	10.11	9.11	10.13	8.97	10.07	8.77
2020年	-	-	-	-	-	-
2019年	-	-	-	-	-	-
2018年	-	-	-	-	-	-
2017年	-	-	-	-	-	-
2016年	-	-	-	-	-	-
2015年	-	-	-	-	-	-

东方汇理香港组合

由衍生金融工具所产生之风险承担信息 (未经审计)  
于 2024 年 12 月 31 日

截至 2024 年和 2023 年 12 月 31 日止年度内, 由衍生金融工具所产生之最低、最高和平均总承担风险和净承担风险资产占子基金资产净值的百分如下:

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金						
截至以下年度	最低总承担风险 资产净值的%	最高总承担风险 资产净值的%	平均总承担风险 资产净值的%	最低净承担风险 资产净值的%	最高净承担风险 资产净值的%	平均净承担风险 资产净值的%
2024 年	4.10	22.67	14.15	1.18	12.56	7.78
2023 年	0.76	12.92	7.52	6.39	11.94	8.97