

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*

截至 **2025 年 12 月 31 日** 止年度

东方汇理香港组合 - 环球债券收益基金*

自 **2025 年 5 月 7 日**(开始运作日)至 **2025 年 12 月 31 日** 期间

东方汇理香港组合 - 到期保证基金 1*

自 **2025 年 7 月 28 日**(开始运作日)至 **2025 年 12 月 31 日** 期间

(东方汇理香港组合之子基金)

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
网页: 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 - 4
受托人致基金份额持有人的报告	5
基金管理人及受托人的责任	6
独立审计师报告	7 - 9
财务状况表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	10
综合收益表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	11 - 12
归属基金份额持有人净资产变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	13
现金流量表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	14
财务报表附注	15 - 70
投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)	71 - 91
投资组合变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)	92 - 93
衍生金融工具详情 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)	94
持有抵押品 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)	95
业绩表现表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)	96 - 100
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 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)	101

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
John o Toole
Zhong Xiao Feng 钟小锋
Fannie Wurtz
Tai Che Eddy Wong

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

东方汇理香港组合

基金管理人报告

2025 年回顾

尽管受到因美国贸易政策、地缘政治紧张局势，以及对美国财政走向的再度忧虑而出现多次剧烈波动的影响，2025 年整体而言仍是环球风险资产具有建设性的一年。经济增长展现出较预期更强的韧性，主要经济体的通胀持续逐步回落，而各国央行 - 尤其是美联储 (“美联储”) - 亦在年内逐渐转向较为宽松的政策立场。美元显著转弱，利好国际资产的表现；同时，在实际收益率下降及宏观不确定性持续的背景下，贵金属成为表现最强的资产之一。相反，即使面临地缘政治冲击，能源市场整体承压，油价在年内下跌。总体而言，纵使上半年市场动荡，环球股票、信贷及主权债券在 2025 年底均录得正回报。

2025 年第一季度对投资者而言相当具挑战性。市场在年初表现稳健，但特朗普总统发布的关税相关声明迅速削弱了市场早期的乐观情绪，引发了对通胀重新升温及全球经济放缓的担忧。大型科技股在 DeepSeek 新一代人工智能模型发布后已面临估值质疑遭受重压，并拖累整个美国股市下跌。标普 500 指数录得自 2022 年以来最大的季度跌幅，「七大巨头」跌入熊市区间。经济衰退忧虑升温，尤其是在美国，美国与欧洲市场表现出现明显分歧。欧洲股市受惠于财政支出增加（尤其是国防开支），加上欧洲央行 (ECB) 两度降息，表现相对稳定，与美联储维持利率不变形成对比。欧美债市均出现剧烈波动，其中德国因增加财政承诺后，国债孳息率显著上升。

在第二季度中，风险资产出现局部回升，但市场对政策消息仍高度敏感。4 月初美国关税升级措施引发全球市场急跌，推高美国 10 年期国债孳息率，并一度加剧了衰退忧虑。其后白宫态度转趋温和，宣布暂停部分关税 90 天，有助市场企稳。经济数据改善及强劲的业绩期支持股市回升，尤以环球增长型股票为甚。6 月伊朗与以色列爆发冲突，地缘政治风险再现，但对市场影响短暂，能源价格在季度内最终仍然下跌。受益于美元走弱，并录得数十年来最差的上半表现，主权债、信贷及大部分股市于第二季度均录得正回报。

在第三季度，市场延续积极的走势，主要受经济韧性及美联储明确转向所带动。季度初，市场再度聚焦 90 天关税暂缓期将届满的时间表。到 8 月，美国与欧盟、日本达成新贸易协议，采用较为温和的 15% 关税税率，纾缓早前的忧虑。其后美国经济数据转弱，促使美联储于 9 月减息 25 个基点，并释出如有需要将进一步放宽的讯号。这种更可预测的贸易政策与宽松的货币环境，带动股票、信贷及美国国债全面上扬。然而，欧洲则面临自身挑战，特别是法国的财政忧虑压抑欧洲政府债券表现，使其在整体向好的季度中表现明显落后。商品市场分化持续，金价走强而油价下跌。

2025 年最后一季市场走势较为平淡，但整体风险资产仍保持正面基调。环球股票、信贷及新兴市场资产延续升势，而政府债券在收益曲线趋陡的背景下表现参差。央行政策成为主线：美联储及英国央行各自减息 25 个基点；欧洲央行维持利率不变；日本央行则加息，延续其逐步正常化进程。贵金属成为季度及全年表现最佳的资产类别之一，而能源及农产品商品则走弱。美元重拾跌势，为环球投资组合提供额外助力。尽管偶有波动，但在宽松的金融环境、贸易政策前景更加明朗以及投资者持仓增加的支撑下，市场情绪至年底仍大致正面。

东方汇理香港组合

基金管理人报告 (续)

按子资产类别回顾

美国股票

在全球经济增长韧性、AI 驱动生产力提升的持续乐观预期，以及美联储政策立场转趋宽松的背景下，美国股市于 2025 年持续上升。标普 500 指数全年上涨 17.9%，升幅集中于科技及人工智能相关板块，纳斯达克 100 指数显著跑赢(+21.0%)。全年走势并非一帆风顺：第一季度大型科技股在衰退忧虑及 AI 情绪转弱下跌入熊市；第二季度，4 月宣布对主要贸易伙伴实施更广泛的对等关税(旨在缩减贸易逆差)引发急跌，但 90 天暂缓与其后贸易谈判令市场部分修复，强劲的业绩期及稳健的企业活动亦重建信心。第三季度即使劳动市场转弱，随着鲍威尔在杰克逊霍尔会议上的讲话及 9 月政策调整，市场紧张情绪缓解，AI 及科技板块延续领先。第四季度升幅较为温和，通胀放缓(12 月消费者物价指数(CPI) 同比降至 2.6%)，美联储将利率下调至 3.50% -3.75% 区间。第二季及第三季分别录得 3.8% 及 4.3% 的经济增长亦支撑了风险资产，即使联邦政府短暂停摆一度影响数据发布。全年以高度集中的市场领导作结：升幅集中于少数大型股份，使投资组合于 2026 年面临受个别事件冲击及政策变化的风险。

欧洲股票

2025 年欧洲股市表现理想，摩根士丹利资本国际欧洲指数(“MSCI 欧洲”)以欧元计算的净总回报为 19.4%，以美元计算则达 35.4%。市场受惠于金融环境转宽及美元转弱，但区内表现差异明显。第一季度，受惠于美俄就乌克兰问题展开对话、经济数据转强及欧洲央行减息 50 个基点，欧洲股市跑赢。第二季度表现较为分化：指数以本地货币计算温和上升，但因欧元转强，以美元计回报显著提升；同时 国内生产总值(GDP) 上调及通胀回落令 ECB 两度减息。第三季度延续升势，但区域表现差异显著 - 南欧及英国表现较佳，德国受制造业疲弱及内需停滞拖累，而法国的政治不确定性亦压抑市场情绪。第四季度，在投资信心改善及全球金融环境转宽下，升势延续；通胀降温及英伦银行 12 月转向宽松，推动 欧元区斯托克 50 指数(Euro Stoxx 50) 及英国股市录得稳健升幅。整体而言，2025 年欧洲股市受惠于汇率及货币宽松，但在政治风险下，各国与行业表现分化明显。

日本股票

持续推进的企业管治改革重燃投资者兴趣并带动估值重估，使日本股市于 2025 年表现强劲：东京股市指数(TOPIX) 上升 25.5%，日经 225 指数上涨 28.7%，在波动中跑赢其他已发展市场。上半年表现反复，DeepSeek 事件、美国收紧半导体出口管制，以及‘解放日’关税公布均打压市场情绪。其后，随着中美贸易谈判及 5 月日美谈判与后续的日美贸易协议，风险偏好逐步回复。9 月，前首相石破辞职后市场对新政府的预期增添政治动能；半导体相关股份亦受惠于美国在 AI 及数据中心的投资增加。受高市首相推动的促增长政策刺激 AI 相关股份买盘，推动指数于年底前进一步上升。今年另一重要主题是日本央行(BoJ)于 2025 年两度加息，推高孳息率并利好区内银行股。

东方汇理香港组合

基金管理人报告(续)

按子资产类别回顾(续)

亚洲(日本除外)股票

亚洲(日本除外)股市录得近十年最佳表现, MSCI 亚太(日本除外)指数以美元计算上升 33.0%, 市场全年持续走强, 仅于 4 月‘解放日’贸易动荡期间出现明显回调。南韩、新加坡及泰国的管治改革也推动估值上调, 助力区域跑赢。AI 仍是主要推动力, 科技比重较高的指数表现突出: 以本地货币计, 韩国综合股价指数(Kospi) 指数飙升 79.2%, 台湾加权指数(TWSE)上升 29.4%。解放日后的贸易不确定性及关税变动一度于 4 月打击市场情绪, 但随着更多协议达成及中美全年休战, 其影响于年底前逐步消散。其他利好因素包括: 韩国 HBM(高带宽内存) 芯片的进展及自 9 月以来的供应短缺支撑 Kospi; 年底贵金属上涨带动商品相关股份; 地缘政治不稳增加区内防务股订单。相反, 印度表现落后, 受持续资金外流及美国关税影响, Nifty 指数仅上升 12.0%。东盟市场(ASEAN)表现分化: 新加坡海峡指数上升 28.8%, 印尼雅加达综合指数(JCI) 上升 26.9%, 但菲律宾综合指数(PSEi) 下跌 4.1%, 泰国证券交易所指数(SET) 下跌 6.0%。

中国及香港股票

中国及香港股市于 2025 年显著反弹, 上证综合指数上升 21.7%, 香港恒生指数上升 32.5%。表现受益于投资者对 AI 热潮及贸易环境改善带动, 但全年走势波动。第一季度, 内地活动数据偏弱令上证轻微下跌; 然而 DeepSeek 及对美国关税趋缓的憧憬提振外资对中资科技股的兴趣, 推动香港强势开局。第二季度, 随着贸易谈判成功、关税冲击缓解, 以及中国人民银行适度宽松, 市场进一步回升; 零售销售走强及活跃的香港 IPO 市场支撑离岸市场表现。第三季度, 在中美关系改善、政府支持芯片产业及境内散户成交创新高的推动下, 两地市场升势加快。第四季度在岸与离岸市场表现分化: 上证在流动性及定向政策支持下温和上升, 而恒生指数因宏观数据疲弱及情绪不安而下跌。整体而言, 流动性、资金流向、AI/科技主题及强劲出口推动了 2025 年中港股市表现。

环球债券

2025 年环球固定收益市场表现分化: 年中前风险溢价明显收窄, 而政策环境分歧导致区域表现不一。全年美国收益曲线趋陡, 其中 2 年期国债孳息下跌 76 个基点, 10 年期下跌 48 个基点(年底为 4.16%), 短端跌幅较大为主因。欧元区收益曲线亦趋陡, 但成因不同: 财政压力上升及货币政策空间受限推高长端孳息率。德国 2 年期几乎不变(约升 4 个基点), 而 10 年期则上升约 49 个基点。日本收益率整体上升, 10 年期及 30 年期分别上升约 105 个基点, 年底约为 2.06% 及 3.39%。从表现来看, 彭博美国国债指数于 2025 年回报 6.3%, 彭博欧元区政府债指数以本地货币计仅升 0.7%。新兴市场方面, 汇率贡献显著: 未对冲的彭博新兴市场本地货币政府债指数以美元计回报 9.3%, 对冲版本则为 4.5%; 亚洲本地货币指数亦呈现相似差异(未对冲 +5.3%, 对冲 +3.5%)。

2025 年第一季度, 避险资金流入及衰退忧虑推动投资者买入美国国债, 而欧洲主权债因预期财政支出及发行增加而跑输。日本国债在通胀迹象上升、日本央行加息及财政刺激预期下表现落后。第二季度, 收益率在多数已发展市场回落, 市场情绪改善; 欧洲央行于 4 月及 6 月两度减息助欧洲主权债复苏, 而风险偏好回升亦支持美国及欧元区债券; 新兴市场债在有利的汇率与流动性环境下成为显著跑赢者。冬季曾扩阔的企业利差在春季随着更佳的宏观数据及贸易谈判进展而明显收窄, 至年中利差收窄成为主线。第三季度再现分化: 美联储释出并实施宽松政策后, 美国收益率进一步下跌, 支持美国国债及企业债回报; 欧洲收益率则在财政不确定性及数据依赖的欧洲央行政策间歇承压。企业利差于第三季度大致稳定, 新兴市场持续表现良好。

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、东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金*、东方汇理香港组合 - 环球债券收益基金*和东方汇理香港组合 - 到期保证基金 1*(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、2023 年 2 月 13 日、2025 年 4 月 7 日和 2025 年 6 月 3 日签订的补充契约，在截至 2025 年 12 月 31 日的年度/期间对子基金进行管理。

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

2026 年 4 月 27 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。

*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 - 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 - 环球债券收益基金*和东方汇理香港组合 - 到期保证基金 1*和东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金* 基金份额持有人
(东方汇理香港组合子基金)

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*截至 2025 年 12 月 31 日止年度的财务报表，东方汇理香港组合 - 环球债券收益基金*自 2025 年 5 月 7 日（开始运作日期）至 2025 年 12 月 31 日期间的财务报表，以及东方汇理香港组合 - 到期保证基金 1*自 2025 年 7 月 28 日（开始运作日期）至 2025 年 12 月 31 日期间的财务报表(合称“相关期间”)，(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 13 至 236 页的财务报表，包括：

- 各子基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况表；
- 各子基金于相关期间截止日的综合收益表；
- 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、东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金、东方汇理香港组合 - 环球债券收益基金*和东方汇理香港组合 - 到期保证基金 1*于相关期间截止日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；
- 各子基金于相关期间截止日的现金流量表；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会计准则真实而中肯地反映了各子基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况及其截至相关期间截止日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。

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会计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。

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

2026 年 4 月 27 日

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

财务状况表
于 2025 年 12 月 31 日

	附注	2025 年 美元	2024 年 美元
资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6	337,579,371	416,327,569
衍生金融工具	7	517,992	1,122,219
应收经纪款项		168,528	339,664
应收基金份额持有人款项		2,123,554	2,188
应收银行利息		107	111
应收股息		109,481	106,736
应收债券利息		1,356,187	1,429,412
经纪存款	12(e)(ii)	328,148	45,191
现金和现金等价物	11(l)	5,850,333	2,361,541
资产总计		348,033,701	421,734,631
负债			
衍生金融工具	7	313,719	674,074
应付经纪款项		168,246	341,497
应付基金份额持有人款项		197,964	1,276,553
其他应付款项	8	506,764	523,158
负债合计 (不含归属基金份额持有人的资产净值)		1,186,693	2,815,282
归属基金份额持有人的资产净值 (按照国际财务报告会计准则编制)		346,847,008	418,919,349
子基金初步费用的调整		49,007	-
归属基金份额持有人的资产净值 (按照基金说明书编制)	13	346,896,015	418,919,349

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

-附注为财务报表的组成部分-

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

综合收益表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附注	2025 年 美元	2024 年 美元
收入/(亏损)			
股息收入		4,965,906	8,932,260
债券利息收入		5,213,800	4,881,974
利息收入	11(i)	61,409	95,175
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	14	57,956,571	21,444,768
汇兑亏损净额		(590,232)	(200,605)
其他收入		2,242	22,744
净收益合计		67,609,696	35,176,316
费用			
管理费	3, 11(a)	4,043,928	5,384,145
受托人费用	4(a), 11(b)	330,774	426,909
基金登记机构费用	4(b), 11(c)	92,043	92,419
律师和专业咨询费		12,281	18,436
估值费用	4(c), 11(d)	189,800	185,250
银行和次保管人费用	11(e)	52,377	73,378
交易成本	15	410,289	604,982
审计费		49,834	46,482
初步费用	13	52,150	-
其他经营费用	11(f), 11(g), 11(h), 11(i)	129,153	171,986
经营费用合计		5,362,629	7,003,987
经营利润净额		62,247,067	28,172,329
融资成本			
分派予基金份额持有人	17	(12,743,296)	(17,340,037)
分派后及除税前净收益		49,503,771	10,832,292
海外预扣税	10(d)	(817,771)	(1,122,959)
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 (按照国际财务报告会计准则编制)		48,686,000	9,709,333

-附注为财务报表的组成部分-

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

综合收益表(续)

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附注	2025 年 美元	2024 年 美元
子基金初步费用的调整	13	49,007	-
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(按照基金说明书编制)		48,735,007	9,709,333

-附注为财务报表的组成部分-

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

归属基金份额持有人净资产变动表
截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	附注	2025 年 美元	2024 年 美元
年初归属基金份额持有人的资产净值		418,919,349	567,329,072
基金份额申购	9	30,236,029	27,846,128
基金份额赎回	9	(150,994,370)	(185,965,184)
净赎回金额		(120,758,341)	(158,119,056)
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		48,735,007	9,709,333
年末归属基金份额持有人的资产净值	13	346,896,015	418,919,349

-附注为财务报表的组成部分-

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

现金流量表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

	2025 年 美元	2024 年 美元
营运活动产生的现金流		
源自经营的归属基金份额持有人的资产净值增加	48,735,007	9,709,333
调整：		
子基金初步费用的调整	(49,007)	-
股息收入	(4,965,906)	(8,932,260)
债券利息收入	(5,213,800)	(4,881,974)
利息收入	(61,409)	(95,175)
汇兑亏损净额	590,232	200,605
分派予基金份额持有人	12,743,296	17,340,037
海外预扣税	817,771	1,122,959
营运资金变动前经营收益	52,596,184	14,463,525
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	78,748,198	141,946,047
衍生金融工具减少净额	243,872	2,764,832
应收经纪人款项减少净额	171,136	11,712,367
经纪存款减少/(增加)净额	17,043	(13,725)
应付经纪人款项减少净额	(173,251)	(9,367,736)
其他应付款项减少净额	(16,394)	(169,747)
营运产生的现金	131,586,788	161,335,563
已收已扣除海外预扣税的股息	4,145,390	7,998,154
已收债券利息	5,287,025	4,870,083
已收利息	61,413	95,639
营运活动产生的现金净额	141,080,616	174,299,439
融资活动的现金流		
基金份额申购收入	28,114,663	27,900,421
基金份额赎回支出	(152,072,959)	(188,241,804)
已付分派予基金份额持有人	(12,743,296)	(17,340,037)
融资活动使用的现金净额	(136,701,592)	(177,681,420)
现金和现金等价物增加/(减少)净额	4,379,024	(3,381,981)
年初现金和现金等价物	2,361,541	5,944,127
现金和现金等价物汇兑亏损净额	(590,232)	(200,605)
年末现金和现金等价物	6,150,333	2,361,541

-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、2023 年 2 月 13 日、2025 年 4 月 7 日和 2025 年 6 月 3 日签订的补充契据下修订(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 2025 年 12 月 31 日，基金由八个(2024 年为六个)子基金组成。

子基金名称

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 - 美元货币市场基金*

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 - 环球债券收益基金*

东方汇理香港组合 - 到期保证基金1*

成立日期

2010年1月29日

2010年1月29日

2010年1月29日

2010年1月29日

2013年7月3日

2016年12月29日

2025年5月7日

2025年7月28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 - 灵活配置均衡基金

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金追求实现稳健的长期资本增长。该子基金将其资产净值约 40% 至 80% 投资于全球各地股票，其余资产则投资于债券、货币和现金。

基金管理人负责(其中包括)提供投资管理服务、投资建议以及安排执行子基金的证券交易。

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。债券仓位将带来收益并作为缓冲之用。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、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。

对于累算类基金份额持有人，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 - 灵活配置均衡基金 (续)

对于分派类别而言，基金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会计准则编制的。国际财务报告会计准则包括以下权威文献：

- 国际财务报告会计准则；
- 国际会计准则；及
- 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会计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 2025 年 1 月 1 日起生效的准则和对现行准则的修订

在2025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 2025 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2025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。

子基金预计并无其他新增准则或准则修订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。

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)

(iv) 公允价值估计 (续)

债务证券按市场报价的公允价值计量。对于未在活跃市场挂牌报价的债务证券，基金可采用信誉良好的定价来源（例如定价机构）或来自债券 / 债务市场庄家的指示性价格来确定其公允价值。自定价来源取得的经纪报价可能仅具指示性，且不一定可执行或具有约束力。基金将在所使用定价来源的数量及质量方面行使判断并作出估计。如无可得的市场数据，基金可采用自身估值模型对相关头寸进行估值，该等模型通常基于业内普遍认可并被视为标准的估值方法及技术

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。

(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。

东方汇理香港组合

财务报表附注

2 重大会计政策要点 (续)

(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 - 灵活配置均衡基金，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”。

(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。

东方汇理香港组合

财务报表附注

2 重大会计政策要点 (续)

(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 - 灵活配置均衡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 - 灵活配置均衡基金

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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) 外汇汇兑

(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。

(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。

东方汇理香港组合

财务报表附注

2 重大会计政策要点 (续)

(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。

(m) 初步费用

初步费用于发生当期确认为费用。

(n) 抵押品

基金提供的现金抵押品在财务状况表中列示为保证金账户，并不包含在现金及现金等价物的组成部分中。基金收到的现金抵押品在财务状况表中列示为应付现金抵押品。收到的现金抵押品作为表内交易处理，并单独列示相应的负债。

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%，在按日应计基础上计算。

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 - 灵活配置均衡基金

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 A 型的基金份额,管理费按子基金资产净值的年率 1.25%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 - 灵活配置均衡基金

受托人有权每年收取资产净值 0.0875% 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 - 灵活配置均衡基金

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。

基金登记机构费用由子基金每月月底支付。

(c) 估值费用

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 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度内子基金的赎回收费。

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>灵活配置均衡基金</u>	
	2025 年 美元	2024 年 美元
<u>上市/挂牌投资</u>		
股票	201,985,501	243,864,472
固定收益	115,963,923	136,817,988
交易所买卖基金 ("ETF")	19,629,947	35,645,109
	<hr/>	<hr/>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	337,579,371	416,327,569
	<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	307,194,055	412,248,229
	<hr/>	<hr/>

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 - 灵活配置均衡基金

于 2025 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 11,800,000	美元 1,665,157	2026 年 1 月 16 日	(26,916)
欧元 22,800,000	美元 26,651,210	2026 年 1 月 16 日	(144,376)
英镑 8,200,000	美元 10,941,144	2026 年 1 月 16 日	(88,093)
菲律宾比索 35,600,000	美元 603,869	2026 年 1 月 16 日	(940)
印尼盾 20,120,000,000	美元 1,204,667	2026 年 1 月 23 日	(1,672)
* 澳元 43,386	美元 28,707	2026 年 1 月 30 日	(230)
* 澳元 28,009	美元 18,513	2026 年 1 月 30 日	(168)
* 澳元 5,643	美元 3,779	2026 年 1 月 30 日	15
* 加元 67,283	美元 49,032	2026 年 1 月 30 日	(118)
* 离岸人民币 435,943	美元 62,116	2026 年 1 月 30 日	(452)
* 离岸人民币 289,224	美元 41,407	2026 年 1 月 30 日	(103)
* 离岸人民币 91,257	美元 13,041	2026 年 1 月 30 日	(57)
* 英镑 19,177	美元 25,622	2026 年 1 月 30 日	(171)
* 英镑 27,392	美元 36,934	2026 年 1 月 30 日	91
* 英镑 4,588	美元 6,197	2026 年 1 月 30 日	26
* 美元 67	澳元 100	2026 年 1 月 30 日	0
* 美元 23,511,732	澳元 35,531,830	2026 年 1 月 30 日	186,755
* 美元 4,888,904	加元 6,722,326	2026 年 1 月 30 日	21,638
* 美元 8,421	离岸人民币 58,800	2026 年 1 月 30 日	18
* 美元 236,705	离岸人民币 1,660,818	2026 年 1 月 30 日	1,662
* 美元 298,878	离岸人民币 2,097,137	2026 年 1 月 30 日	2,111
* 美元 673,889	离岸人民币 4,728,282	2026 年 1 月 30 日	4,732
* 美元 29,425,573	离岸人民币 206,461,800	2026 年 1 月 30 日	206,602
* 美元 107,915	欧元 91,587	2026 年 1 月 30 日	(203)
* 美元 4,433,754	欧元 3,774,429	2026 年 1 月 30 日	5,198
* 美元 18,560,465	英镑 13,865,880	2026 年 1 月 30 日	89,144
* 美元 10,462,433	新西兰元 18,084,200	2026 年 1 月 30 日	(50,220)
			204,273

*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

东方汇理香港组合

财务报表附注

7 衍生金融工具 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

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 15,000,000	美元 2,135,757	2025 年 1 月 17 日	92,576
离岸人民币 75,000,000	美元 10,589,795	2025 年 1 月 17 日	373,890
英镑 1,400,000	美元 1,818,917	2025 年 1 月 17 日	65,788
印度尼西亚卢比 19,000,000,000	美元 1,216,695	2025 年 1 月 17 日	36,829
英镑 2,560,000	美元 3,198,650	2025 年 1 月 17 日	(7,072)
* 离岸人民币 74,828	美元 10,261	2025 年 1 月 27 日	67
* 离岸人民币 200,188	美元 27,412	2025 年 1 月 27 日	139
* 离岸人民币 880,000	美元 120,278	2025 年 1 月 27 日	389
* 离岸人民币 1,065,060	美元 145,769	2025 年 1 月 27 日	667
* 美元 35,941,736	离岸人民币 262,195,123	2025 年 1 月 27 日	(193,559)
* 美元 1,000,643	离岸人民币 7,305,263	2025 年 1 月 27 日	(5,389)
* 澳元 81,394	美元 50,596	2025 年 1 月 31 日	199
* 澳元 196,463	美元 122,735	2025 年 1 月 31 日	1,089
* 英镑 6,498	美元 8,146	2025 年 1 月 31 日	10
* 英镑 38,455	美元 48,360	2025 年 1 月 31 日	211
* 新西兰元 9,119	美元 5,141	2025 年 1 月 31 日	31
* 美元 28,260,752	澳元 45,370,155	2025 年 1 月 31 日	(168,641)
* 美元 62	澳元 100	2025 年 1 月 31 日	0
* 美元 5,930,906	加元 8,538,446	2025 年 1 月 31 日	12,612
* 美元 4,183,881	欧元 4,030,291	2025 年 1 月 31 日	(5,562)
* 美元 1,047	英镑 837	2025 年 1 月 31 日	1
* 美元 22,298,846	英镑 17,860,080	2025 年 1 月 31 日	63,421
* 美元 11,816,319	新西兰元 20,991,526	2025 年 1 月 31 日	(53,675)
			214,021

*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 5600	2025 年 3 月 21 日	(240,176)
PUT S&P 500 INDEX 21/03/2025 5900	2025 年 3 月 21 日	474,300
		234,124
		448,145

东方汇理香港组合

财务报表附注

7 衍生金融工具 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

于 2024 年 12 月 31 日 (续)

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 INDEX 21/03/2025 5600	2025 年 3 月 21 日	<u>(240,176)</u>

8 其他应付款

	<u>东方汇理香港组合 -</u> <u>灵活配置均衡基金</u>	
	2025 年 美元	2024 年 美元
应付管理费	330,056	410,359
应付受托人费用	27,431	33,011
应付估值费	19,950	15,000
应付银行和次保管人费用	12,710	13,097
应付核数师费用	43,794	42,828
其他	72,823	8,863
合计	<u>506,764</u>	<u>523,158</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

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

	普通美元累算		机构 III 美元累算		普通人民币累算		普通人民币(对冲)累算	
	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量
年初	763,824.907	862,849.917	2,496,866.335	2,585,161.810	235,216.350	227,804.012	463,300.228	412,611.777
已申购基金份额	94,919.350	51,487.256	190,596.165	158,196.715	342,571.850	91,724.832	88,141.395	213,015.790
已赎回基金份额	(222,970.485)	(150,512.266)	(397,214.326)	(246,492.190)	(66,991.144)	(84,312.494)	(277,628.342)	(162,327.339)
年末	<u>635,773.772</u>	<u>763,824.907</u>	<u>2,290,248.174</u>	<u>2,496,866.335</u>	<u>510,797.056</u>	<u>235,216.350</u>	<u>273,813.281</u>	<u>463,300.228</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 (会计价值)(附注 13)	11,665,624	12,067,462	54,013,540	50,225,793	1,372,580	544,333	693,215	988,059
每基金份额归属基金份额持有 人资产净值(美元)	<u>18.35</u>	<u>15.79</u>	<u>23.58</u>	<u>20.11</u>	<u>2.69</u>	<u>2.31</u>	<u>2.53</u>	<u>2.13</u>
	美元	美元	美元	美元	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>18.35</u>	<u>15.79</u>	<u>23.58</u>	<u>20.11</u>	<u>18.78</u>	<u>16.95</u>	<u>17.66</u>	<u>15.63</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

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通美元累算		机构 III 美元累算		普通人民币累算		普通人民币(对冲)累算	
	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量
	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)	11,665,624	12,067,462	54,013,540	50,225,793	1,372,580	544,333	693,215	988,059
每基金份额归属基金 份额持有人资产 净值(美元)	<u>18.35</u>	<u>15.79</u>	<u>23.58</u>	<u>20.11</u>	<u>2.69</u>	<u>2.31</u>	<u>2.53</u>	<u>2.13</u>
	美元	美元	美元	美元	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>18.35</u>	<u>15.79</u>	<u>23.58</u>	<u>20.11</u>	<u>18.78</u>	<u>16.95</u>	<u>17.66</u>	<u>15.63</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通美元分派		普通人民币分派		普通人民币(对冲)分派		普通澳元(对冲)分派	
	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量
年初	12,841,227.728	18,075,389.233	392,244.098	214,035.187	29,513,015.370	42,331,722.192	5,372,925.012	7,078,942.254
已申购基金份额	691,681.110	994,774.913	304,040.485	334,897.361	768,845.306	1,022,360.077	379,112.422	511,478.407
已赎回基金份额	(5,454,472.997)	(6,228,936.418)	(48,047.875)	(150,688.450)	(8,824,897.553)	(13,841,066.899)	(1,843,977.494)	(2,217,495.649)
年末	<u>8,078,435.841</u>	<u>12,841,227.728</u>	<u>648,236.708</u>	<u>392,244.098</u>	<u>21,456,963.123</u>	<u>29,513,015.370</u>	<u>3,908,059.940</u>	<u>5,372,925.012</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(会计 价值)(附注 13)	80,231,694	114,734,695	1,166,106	635,082	29,785,712	35,188,634	23,927,460	27,742,960
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(美元)	<u>9.93</u>	<u>8.93</u>	<u>1.80</u>	<u>1.61</u>	<u>1.39</u>	<u>1.19</u>	<u>6.12</u>	<u>5.16</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	澳元	澳元
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(类别货币)	<u>9.93</u>	<u>8.93</u>	<u>12.56</u>	<u>11.81</u>	<u>9.70</u>	<u>8.73</u>	<u>9.18</u>	<u>8.33</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通美元分派		普通人民币分派		普通人民币(对冲)分派		普通澳元(对冲)分派	
	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量	2025年 基金份额 数量	2024年 基金份额 数量
	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)	80,231,694	114,734,695	1,166,106	635,082	29,785,712	35,188,634	23,927,460	27,742,960
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(美元)	<u>9.93</u>	<u>8.93</u>	<u>1.80</u>	<u>1.61</u>	<u>1.39</u>	<u>1.19</u>	<u>6.12</u>	<u>5.16</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	澳元	澳元
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(类别货币)	<u>9.93</u>	<u>8.93</u>	<u>12.56</u>	<u>11.81</u>	<u>9.70</u>	<u>8.73</u>	<u>9.18</u>	<u>8.33</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通港元分派		普通 A 美元累算		普通新西兰元(对冲)分派		普通英镑(对冲)分派	
	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量
年初	112,722,597.630	173,273,710.650	6,741.681	6,741.681	2,178,261.060	3,060,740.536	1,878,915.001	2,410,014.410
已申购基金份额	6,297,338.493	5,895,601.918	-	-	222,057.752	178,441.867	114,502.055	68,883.263
已赎回基金份额	(40,788,951.091)	(66,446,714.938)	-	-	(666,227.583)	(1,060,921.34)	(650,184.990)	(599,982.672)
年末	<u>78,230,985.032</u>	<u>112,722,597.630</u>	<u>6,741.681</u>	<u>6,741.681</u>	<u>1,734,091.229</u>	<u>2,178,261.060</u>	<u>1,343,232.066</u>	<u>1,878,915.001</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(会计 价值)(附注 13)	102,346,710	132,678,206	111,246	95,841	10,520,956	11,679,983	18,808,478	22,178,332
每基金份额归属基金 份额持有人资产 净值(美元)	<u>1.31</u>	<u>1.17</u>	<u>16.50</u>	<u>14.21</u>	<u>6.07</u>	<u>5.36</u>	<u>14.00</u>	<u>11.80</u>
	港元	港元	美元	美元	新西兰元	新西兰元	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>10.20</u>	<u>9.08</u>	<u>16.50</u>	<u>14.21</u>	<u>10.53</u>	<u>9.56</u>	<u>10.41</u>	<u>9.42</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通港元分派		普通 A 美元累算		普通新西兰元(对冲)分派		普通英镑(对冲)分派	
	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量
	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)	102,346,710	132,678,206	111,246	95,841	10,520,956	11,679,983	18,808,478	22,178,332
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(美元)	<u>1.31</u>	<u>1.17</u>	<u>16.50</u>	<u>14.21</u>	<u>6.07</u>	<u>5.36</u>	<u>14.00</u>	<u>11.80</u>
	港元	港元	美元	美元	新西兰元	新西兰元	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>10.20</u>	<u>9.08</u>	<u>16.50</u>	<u>14.21</u>	<u>10.53</u>	<u>9.56</u>	<u>10.41</u>	<u>9.42</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通欧元(对冲)分派		普通加元(对冲)分派		普通 M 人民币(对冲)累算
	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量	2025 年 基金份额 数量
年初	393,741.170	472,395.043	851,032.673	1,076,444.973	-
已申购基金份额	28,485.336	12,723.890	30,009.834	52,944.960	4,751,278.550
已赎回基金份额	(71,135.246)	(91,377.763)	(271,074.200)	(278,357.260)	-
年末	<u>351,091.260</u>	<u>393,741.170</u>	<u>609,968.307</u>	<u>851,032.673</u>	<u>4,751,278.550</u>
	美元	美元	美元	美元	美元
归属基金份额持有人 资产净值 (会计价值)(附注 13)	4,644,621	4,145,148	4,910,139	5,898,317	677,039
每基金份额归属基金份 额持有人资产净值 (美元)	<u>13.23</u>	<u>10.52</u>	<u>8.05</u>	<u>6.93</u>	<u>0.14</u>
	欧元	欧元	加元	加元	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>11.26</u>	<u>10.15</u>	<u>11.10</u>	<u>9.93</u>	<u>1.00</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通欧元(对冲)分派		普通加元(对冲)分派		普通 M 人民币(对冲)累算
	2025 年 基金份额 数量 美元	2024 年 基金份额 数量 美元	2025 年 基金份额 数量 美元	2024 年 基金份额 数量 美元	2025 年 基金份额 数量 美元
归属基金份额持有人 资产净值 (市场价值)(附注 13)	4,644,621	4,145,148	4,910,139	5,898,317	694,935
每基金份额归属基金份 额持有人资产净值 (美元)	<u>13.23</u>	<u>10.52</u>	<u>8.05</u>	<u>6.93</u>	<u>0.15</u>
	欧元	欧元	加元	加元	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>11.26</u>	<u>10.15</u>	<u>11.10</u>	<u>9.93</u>	<u>1.02</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通 M 人民币(对冲)分派 2025 年 基金份额 数量	普通 M 人民币(对冲)累算 2025 年 基金份额 数量	普通 M 人民币分派 2025 年 基金份额 数量	普通港元累算 2025 年 基金份额 数量	2024 年 基金份额 数量
年初	-	-	-	89,018.199	4,895.578
已申购基金份额	1,911,007.870	4,939,609.250	1,506,938.470	587,146.524	85,310.457
已赎回基金份额	-	-	-	(154,105.231)	(1,187.836)
年末	<u>1,911,007.870</u>	<u>4,939,609.250</u>	<u>1,506,938.470</u>	<u>522,059.492</u>	<u>89,018.199</u>
	美元	美元	美元	美元	美元
归属基金份额持有人 资产净值(会计 价值)(附注 13)	272,258	694,083	210,614	794,933	116,504
每基金份额归属基金 份额持有人资产 净值(美元)	<u>0.14</u>	<u>0.14</u>	<u>0.14</u>	<u>1.52</u>	<u>1.30</u>
	离岸人民币	离岸人民币	离岸人民币	港元	港元
每基金份额归属基金 份额持有人资产 净值(类别货币)	<u>1.00</u>	<u>1.00</u>	<u>1.00</u>	<u>11.83</u>	<u>10.09</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 - 灵活配置均衡基金 (续)

	普通 M 人民币(对冲)分派 2025 年 基金份额 数量 美元	普通 M 人民币(对冲)累算 2025 年 基金份额 数量 美元	普通 M 人民币分派 2025 年 基金份额 数量 美元	普通港元累算 2025 年 基金份额 数量 美元	2024 年 基金份额 数量 美元
归属基金份额持有人 资产净值(市场 价值)(附注 13)	279,454	712,430	216,182	794,933	116,504
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(美元)	<u>0.15</u>	<u>0.14</u>	<u>0.14</u>	<u>1.52</u>	<u>1.30</u>
	离岸人民币	离岸人民币	离岸人民币	港元	港元
每基金份额归属基金 份额持有人资产净 值(类别货币)	<u>1.02</u>	<u>1.01</u>	<u>1.00</u>	<u>11.83</u>	<u>10.09</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 - 灵活配置均衡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。

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金投资于国务院财政部门发行的政府债券及/或经国务院批准的地方政府债券，根据《中华人民共和国企业所得税法》，从该等债券取得的利息收入，免征预扣所得税。

(c) 澳大利亚

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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 2025 年和 2024 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 - 灵活配置均衡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：

	2025 年 美元	2024 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	4,043,928	5,384,145

于 2025 年和 2024 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：

	2025 年 美元	2024 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	330,774	426,909

于 2025 年和 2024 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：

	2025 年 美元	2024 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	92,043	92,419

于 2025 年及 2024 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：

	2025 年 美元	2024 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	189,800	185,250

于 2025 年和 2024 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：

	2025年 美元	2024年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	52,377	73,378

于2025年和2024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：

	2025年 美元	2024年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	14,055	14,522

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：

	2025年 美元	2024年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	99,262	148,491

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：

	2025年 美元	2024年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	8,068	6,955

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：

	2025 年 美元	2024 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	57,240	92,939

银行利息收入已包含于综合收益表中的利息收入内。

截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度，东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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：

	2025 年 美元	2024 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	1,453	13

银行利息已包含于综合收益表中的其他经营费用内。

(j) 保证人费用

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金并无聘用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为保证人及并无缴纳保证人费用。

(k) 初步费用

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金并无缴纳初步费用予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。

(l) 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：

	2025 年 美元	2024 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	6,150,333	2,361,541

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)

(m) 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 - 灵活配置均衡基金截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度有与法国东方汇理银行进行不包括衍生金融工具的投资购买和出售交易(“投资交易”)。其与法国东方汇理银行的投资交易的金额如下:

	与法国东方汇理银行投资交易的价值 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 2025 年 12 月 31 日止年度	1,248,725	0.16	-	-
截至 2024 年 12 月 31 日止年度	1,207,464	0.13	-	-

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度有与法国东方汇理银行的衍生金融工具进行购买和出售交易(“衍生金融工具交易”)。其与法国东方汇理银行的衍生金融工具交易的金额如下:

	与法国东方汇理银行衍生金融工具的价值 美元	占子基金总衍生金融工具的百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均佣金率 %
截至 2025 年 12 月 31 日止年度	24,026,572	0.90	-	-
截至 2024 年 12 月 31 日止年度	-	-	-	-

(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 - 灵活配置均衡基金于 2025 年和 2024 年 12 月 31 日并未与东方汇理资产管理公司进行交易。

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) 持有基金管理人关联人的持股

截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度，东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金与持有基金管理人控股公司 - 法国农业信贷银行的债券。子基金持有的债券数量变化如下：

	2025 年 股份	2024 年 股份
CREDIT AGRICOLE SA (REG S) (BR) VAR PERP 31/12/2049		
年初	1,200,000	1,400,000
购买	1,200,000	-
卖出	(1,700,000)	(200,000)
年末	<u>700,000</u>	<u>1,200,000</u>
CREDIT AGRICOLE SA SER EMTN (REG S) (BR) VAR 21/09/2029		
年初	1,500,000	2,100,000
卖出	(1,000,000)	(600,000)
年末	<u>500,000</u>	<u>1,500,000</u>

截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日年度，东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基持有基金管理人同系附属公司 - 法国兴业银行发行的的债券。子基金持有的债券数量变化如下

	2025 年 股份	2024 年 股份
SOCIETE GENERALE SER REGS (REG) (REG S) VAR 21/01/2033		
年初	1,500,000	-
购买	-	1,500,000
卖出	(500,000)	-
年末	<u>1,000,000</u>	<u>1,500,000</u>

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)

(o) 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 - 灵活配置均衡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 2025 年和 2024 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 2025 年 12 月 31 日止年度	25,892,452	3.31	1,226	0.00
截至 2024 年 12 月 31 日止年度	34,893,133	3.67	3,265	0.01

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金于本年度有与汇丰的衍生金融工具进行购买和出售交易(“衍生金融工具交易”)。而截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度，其与汇丰进行的各衍生金融工具交易的金额如下：

	与汇丰衍生金融工具 交易的价值 美元	占子基金 总衍生金融 工具交易值 的百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均 佣金率 %
截至 2025 年 12 月 31 日止年度	2,466,361,891	92.39	-	-
截至 2024 年 12 月 31 日止年度	3,206,216,975	97.24	-	-

(p) 持有受托人关联公司的股份及债券

截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度, 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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 - 灵活配置均衡基金</u>	
	2025 年 股份	2024 年 股份
年初	402,188	1,323,788
买入	57,600	43,200
卖出	(333,200)	(964,800)
年末	<u>126,588</u>	<u>402,188</u>

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)

(p) 持有受托人关联公司的股份及债券 (续)

截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度，东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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：

	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	
	2025 年 股份	2024 年 股份
年初	391,452	278,952
买入	-	252,500
卖出	(391,452)	(140,000)
年末	-	391,452

截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度，东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金持有受托人控股公司 汇丰控股有限公司(“汇丰 PLC”)。子基金持有的债券数量变化如下：

	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	
	2025 年 股份	2024 年 股份
汇丰 PLC VAR 19/11/2030		
年初	940,000	-
买入	-	940,000
卖出	(200,000)	-
年末	740,000	940,000
汇丰 PLC VAR 25/09/2030		
年初	1,000,000	-
买入	-	1,000,000
卖出	(400,000)	-
年末	600,000	1,000,000
汇丰 PLC (REG) 4.95% 31/03/2030		
年初	-	1,500,000
卖出	-	(1,500,000)
年末	-	-

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)

(p) 持有受托人关联公司的股份及债券(续)

	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	
	2025 年 股份	2024 年 股份
汇丰 PLC VAR 06/11/2031		
年初	-	-
买入	276,000	-
年末	<u>276,000</u>	<u>-</u>
汇丰 PLC VAR 06/11/2036		
年初	-	-
买入	500,000	-
年末	<u>500,000</u>	<u>-</u>
汇丰 PLC VAR 10/09/2036		
年初	-	-
买入	900,000	-
卖出	(200,000)	-
年末	<u>700,000</u>	<u>-</u>
汇丰 PLC VAR PERP 31/12/2049		
年初	-	-
买入	400,000	-
年末	<u>400,000</u>	<u>-</u>

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)

(p) 持有受托人关联公司的股份及债券 (续)

于 2025 年和 2024 年 12 月 31 日, 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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:

	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	
	2025 年 股份	2024 年 股份
年初	-	-
买入	-	44,400
卖出	-	(44,400)
年末	-	-

于 2025 年和 2024 年 12 月 31 日, 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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。

12 财务风险管理

(a) 投资策略

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

子基金可将其资产净值的 40%至 80%投资于全球各地股票。根据市场情况, 也可投资于债券、现金和货币市场工具。

于 2025 年和 2024 年 12 月 31 日, 整体市场投资比率如下:

投资类型	2025 年		2024 年	
	美元	资产净值的%	美元	资产净值的%
股票	201,985,501	58.22	243,864,472	58.21
固定收益证券	115,963,923	33.43	136,817,988	32.66
交易所买卖基金	19,629,947	5.66	35,645,109	8.51
衍生金融工具	204,273	0.06	448,145	0.11
合计	337,783,644	97.37	416,775,714	99.49

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 (续)

2025 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	6	1,225.79 亿	19,629,947	5.66%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			19,629,947	5.66%	
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	945.81 亿	35,645,109	8.51%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			35,645,109	8.51%	

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。

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 - 灵活配置均衡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 - 灵活配置均衡基金的归属基金份额持有人的资产净值。

	2025 年	
	市场指数 变动%(+/-)	影响(+/-) 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (i)	8.04	27,157,805
2024 年		
	市场指数 变动%(+/-)	影响(+/-) 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (i)	9.26	38,593,431

- (i) 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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，截至2025年12月31日止年度的参考市场指数包括37.5% 富时强积金世界国债指数Close NR、29.0% FTSE All-World North America Close NR、13.0% FTSE All-World Europe Close NR、5.0% 富时强积金香港Close NR、8.0% 富时强积金亚太指数Close NR (日本和香港除外)、2.5% 美国国库Close NR、5.0% 富时日本Close NR。2024 年：6.25% FTSE MPF World Government Bond Index Hedged 100% HKD Close TR, 18.75% 富时强积金世界国债指数Close NR, 14.0% FTSE All-World North America Close NR, 14.0% FTSE All-World Europe Close NR, 24.0% 富时强积金香港Close NR, 9.0 富时强积金亚太指数Close NR (日本和香港除外), 5.0% 美国国库3个月期票据指数Close NR, 9.0% 富时日本Close NR。

于2025年和2024年12月31日，东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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 - 灵活配置均衡基金

于 2025 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 1,928,282 美元(2024: 2,207,755 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 %
于 2025 年 12 月 31 日			
<1 年	-	-	-
1 - <3 年	5,541,438	4.78	1.60
3 - <5 年	8,570,852	7.39	2.47
5 - <10 年	54,913,529	47.35	15.83
≥10 年	46,938,104	40.48	13.53
合计	<u>115,963,923</u>	<u>100.00</u>	<u>33.43</u>
于 2024 年 12 月 31 日			
<1 年	1,396,719	1.02	0.33
1 - <3 年	2,923,138	2.14	0.70
3 - <5 年	22,816,937	16.68	5.45
5 - <10 年	69,234,884	50.60	16.53
≥10 年	40,446,310	29.56	9.65
合计	<u>136,817,988</u>	<u>100.00</u>	<u>32.66</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 - 灵活配置均衡基金中，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 2025 年 12 月 31 日</u>		<u>于 2024 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	24,485,841	5,658,964	788,820	6,597,369
英镑	9,401,418	12,604,555	3,372,354	14,081,538
加元	4,861,394	-	1	-
丹麦克朗	664	2,555,286	558	2,318,831
欧元	6,469,852	22,818,107	32,236,160	25,017,783
印度卢比	2,921,612	-	2,254,285	-
印度尼西亚卢比	2,859,328	503,377	4,255,688	812,991
日元	2,587,316	20,166,804	658,380	30,533,785
韩元	3,811	6,671,122	1	3,651,409
马来西亚林吉特	-	-	-	1,291,871
墨西哥比索	2,460,695	-	1,640,869	-
新西兰元	10,412,214	-	(318)	-
挪威克朗	-	-	73	-
菲律宾比索	770,643	-	759,978	304,430
人民币	34,157,609	-	2,832,202	-
新加坡元	-	1,480,628	-	1,228,793
瑞典克朗	502	2,298,160	352	889,763
瑞士法郎	12,317	4,830,887	5,295	3,358,718
台币	9,303	7,163,900	15,324	8,401,606
泰铢	-	596,507	-	1,205,216

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
于 2025 年 12 月 31 日			
澳元	7.84	1,919,690	443,663
英镑	7.66	720,149	965,509
加元	4.81	233,833	-
丹麦克朗	13.27	88	339,086
欧元	13.44	869,548	3,066,754
印度卢比	4.75	138,777	-
印度尼西亚卢比	3.52	100,648	17,719
日元	0.31	8,021	62,517
韩元	2.24	85	149,433
墨西哥比索	15.66	385,345	-
新西兰元	2.93	305,078	-
菲律宾比索	1.66	12,793	-
人民币	4.45	1,520,014	-
新加坡元	6.25	-	92,539
瑞典克朗	20.20	101	464,228
瑞士法郎	14.48	1,784	699,512
台币	4.36	406	312,346
泰铢	8.22	-	49,033
	变动 +/- %	影响+/- 美元 货币的	影响 +/- 美元 非货币的
于 2024 年 12 月 31 日			
澳元	9.16	72,256	604,319
英镑	1.69	56,993	237,978
加元	7.93	0	-
丹麦克朗	6.24	35	144,695
欧元	6.21	2,001,866	1,553,604
印度卢比	2.80	63,120	-
印度尼西亚卢比	4.38	186,399	35,609
日元	10.28	67,681	3,138,873
韩元	12.49	-	456,061
马来西亚林吉特	2.72	-	35,139
墨西哥比索	18.51	303,725	-
新西兰元	11.47	(36)	-
挪威克朗	10.66	8	-
菲律宾比索	4.25	32,299	12,938
人民币	2.73	77,319	-

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)

	变动 +/- %	影响 +/- 美元 货币的	影响 +/- 美元 非货币的
于 2024 年 12 月 31 日 (续)			
新加坡元	3.32	-	40,796
瑞典克朗	9.01	32	80,168
瑞士法郎	7.27	385	244,179
台币	6.35	973	533,502
泰铢	0.13	-	1,567

(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 - 灵活配置均衡基金

子基金直接承受投资信用风险。

固定收益部分	2025 年		2024 年	
	美元	固定收益投资 %	美元	固定收益投资 %
公司债券	43,786,367	37.76	59,825,119	43.73
主权债券	72,177,556	62.24	76,992,869	56.27
合计	<u>115,963,923</u>	<u>100.00</u>	<u>136,817,988</u>	<u>100.00</u>

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)

(i) 投资信用风险 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

固定收益证券 信贷评级分类	2025 年		2024 年	
	美元	固定收益投资 %	美元	固定收益投资 %
AAA	26,344,450	22.72	9,156,019	6.69
AA+	12,820,044	11.06	30,631,630	22.39
AA	3,098,117	2.66	4,320,972	3.16
AA-	5,193,184	4.48	9,879,770	7.22
A+	10,939,778	9.43	9,315,076	6.81
A	6,720,316	5.80	7,750,521	5.66
A-	12,475,234	10.76	20,669,323	15.11
BBB+	13,838,437	11.93	10,372,518	7.58
BBB	18,424,357	15.89	27,927,859	20.41
BBB-	4,980,728	4.30	6,794,300	4.97
NR	1,138,277	0.98	-	-
合计	<u>115,963,923</u>	<u>100.00</u>	<u>136,817,988</u>	<u>100.00</u>

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2025年12月31日

法国巴黎银行
摩根士丹利
香港上海汇丰银行有限公司

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

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 - 灵活配置均衡基金

	金额 美元
于2025年12月31日	
<u>保管人</u>	
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	
- 投资	337,579,371
- 现金和现金等价物	6,150,333
<u>经纪</u>	
摩根士丹利	
- 经纪存款	300,000
高盛集团有限公司	
- 经纪存款	28,148
于2024年12月31日	
<u>保管人</u>	
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	
- 投资	416,327,569
- 现金和现金等价物	2,361,541
<u>经纪</u>	
高盛集团有限公司	
- 经纪存款	45,191

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 2025 年和 2024 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 - 灵活配置均衡基金

股票投资行业	2025 年		2024 年	
	美元	%	美元	%
非必须消费品	21,513,805	9.71	36,282,143	12.98
必须消费品	9,128,216	4.12	13,024,428	4.66
能源	2,331,150	1.05	6,340,503	2.27
金融	38,088,153	17.19	48,711,003	17.43
保健	19,312,159	8.71	18,426,033	6.59
工业	24,014,992	10.84	27,719,772	9.92
信息技术	50,801,533	22.92	50,971,996	18.23
原材料	9,249,843	4.17	7,404,698	2.65
房地产	3,868,962	1.75	5,110,210	1.83
电信服务	18,104,738	8.17	22,473,242	8.04
公用事业	5,571,950	2.51	7,400,444	2.65
其他	19,629,947	8.86	35,645,109	12.75
合计	221,615,448	100.00	279,509,581	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 - 灵活配置均衡基金

区域配置	2025 年		2024 年	
	美元	%	美元	%
亚洲 (不包括新兴国家)	53,062,183	15.72	75,701,595	18.18
新兴国家	43,398,362	12.86	59,943,074	14.40
欧洲	84,330,016	24.98	95,490,471	22.94
中东	3,750,254	1.11	2,046,486	0.49
北美	153,038,556	45.33	183,145,943	43.99
合计	337,579,371	100.00	416,327,569	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。

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)

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。

下表对各东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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
于 2025 年 12 月 31 日				
应付经纪款项	168,246	-	-	168,246
应付基金份额持有人款项	197,964	-	-	197,964
其他应付款	462,970	-	43,794	506,764
归属基金份额持有人净资产	346,896,015	-	-	346,896,015
	<u>347,725,195</u>	<u>-</u>	<u>43,794</u>	<u>347,768,989</u>
于 2024 年 12 月 31 日				
应付经纪款项	341,497	-	-	341,497
应付基金份额持有人款项	1,276,553	-	-	1,276,553
其他应付款	480,330	-	42,828	523,158
归属基金份额持有人净资产	418,919,349	-	-	418,919,349
	<u>421,017,729</u>	<u>-</u>	<u>42,828</u>	<u>421,060,557</u>

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 2025 年和 2024 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 - 灵活配置均衡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
于 2025 年 12 月 31 日				
资产总计	346,926,825	555,795	551,081	348,033,701
	<u>346,926,825</u>	<u>555,795</u>	<u>551,081</u>	<u>348,033,701</u>
于 2024 年 12 月 31 日				
资产总计	420,575,351	599,942	559,338	421,734,631
	<u>420,575,351</u>	<u>599,942</u>	<u>559,338</u>	<u>421,734,631</u>

于 2025 年和 2024 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 2025 年和 2024 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 - 灵活配置均衡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 - 灵活配置均衡基金

	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
于2025年12月31日						
衍生资产:						
汇丰	517,992	-	517,992	(51,722)	-	466,270
	<u>517,992</u>	<u>-</u>	<u>517,992</u>	<u>(51,722)</u>	<u>-</u>	<u>466,270</u>
衍生负债:						
法国巴黎银行	(2,612)		(2,612)	-		(2,612)
汇丰	(51,722)	-	(51,722)	51,722	-	-
摩根士丹利	(259,385)		(259,385)	-		(259,385)
	<u>(313,719)</u>	<u>-</u>	<u>(313,719)</u>	<u>51,722</u>	<u>-</u>	<u>(261,997)</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)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

	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
于2024年12月31日						
衍生资产:						
法国巴黎银行	129,405	-	129,405	-	-	129,405
汇丰	78,836	-	78,836	(78,836)	-	-
摩根士丹利	65,788	-	65,788	-	-	65,788
渣打银行	373,890	-	373,890	(7,072)	-	366,818
高盛	474,300	-	474,300	(240,176)	-	234,124
	<u>1,122,219</u>	<u>-</u>	<u>1,122,219</u>	<u>(326,084)</u>	<u>-</u>	<u>796,135</u>
衍生负债:						
汇丰	(426,826)	-	(426,826)	78,836	-	(347,990)
渣打银行	(7,072)	-	(7,072)	7,072	-	-
高盛	(240,176)	-	(240,176)	240,176	-	-
	<u>(674,074)</u>	<u>-</u>	<u>(674,074)</u>	<u>326,084</u>	<u>-</u>	<u>(347,990)</u>

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)

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)

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。

下表分析在公允价值等级中，东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金于 2025 年和 2024 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
于 2025 年 12 月 31 日				
资产				
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	-	115,963,923	-	115,963,923
- 股票	201,985,501	-	-	201,985,501
- 交易所买卖基金	19,629,947	-	-	19,629,947
- 衍生金融工具	-	517,992	-	517,992
	<u>221,615,448</u>	<u>116,481,915</u>	<u>-</u>	<u>338,097,363</u>
负债				
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	-	(313,719)	-	(313,719)
	<u>-</u>	<u>(313,719)</u>	<u>-</u>	<u>(313,719)</u>
于 2024 年 12 月 31 日				
资产				
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	-	136,817,988	-	136,817,988
- 股票	243,864,472	-	-	243,864,472
- 交易所买卖基金	35,645,109	-	-	35,645,109
- 衍生金融工具	474,300	647,919	-	1,122,219
	<u>279,983,881</u>	<u>137,465,907</u>	<u>-</u>	<u>417,449,788</u>
负债				
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	(240,176)	(433,898)	-	(674,074)
	<u>(240,176)</u>	<u>(433,898)</u>	<u>-</u>	<u>(674,074)</u>

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場信息而定。

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 2025 年和 2024 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 - 灵活配置均衡基金投资了前文提到的除牌的股票。下表为于 2025 年和 2024 年 12 月 31 日该只已除牌股票的具体情况。

于 2025 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 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%

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 2025 年及 2024 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 2025 年及 2024 年 12 月 31 日，3 级投资工具并无变动。

财务状况表中包括的资产和负债，除以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，均以摊余成本计量；其账面价值合理接近公允价值。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(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"。

13 归属基金份额持有人的资产净值

于2025年和2024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。

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

根据子基金的基金说明书，供中国大陆分销的新单位类别之成立费用自该子基金新单位类别推出日期起，于一个财政年度内摊销。下文载列按照《国际财务报告准则》(IFRS) 会计准则及说明备忘录编制的，于2025年12月31日的资产净值：

	2025年 美元
资产净值(按照国际财务报告准则)	346,847,008
子基金的初步费用调整	49,007
资产净值(按照基金说明书)	<u><u>346,896,015</u></u>

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 (续)

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 - 灵活配置均衡基金截至2025年和2024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

	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金	
	2025年 美元	2024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净额	29,203,779	14,981,199
衍生金融工具实现收益/(亏损)净额	2,554,348	(7,519,132)
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	26,305,976	16,534,222
衍生金融工具未实现净变动亏损额	(107,532)	(2,551,521)
	<u>57,956,571</u>	<u>21,444,768</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

15 交易成本

	<u>东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金</u>	
	2025 年 美元	2024 年 美元
经纪人款项	81,101	112,820
印花稅和特別徵費	329,188	492,162
	<u>410,289</u>	<u>604,982</u>

16 非金钱佣金安排

截至 2025 年和 2024 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

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金

	2024 年 美元	2023 年 美元
未分派收入	-	-
稅后分派前净收入	<u>61,429,296</u>	<u>27,049,370</u>
可分派予基金份额持有人金额	61,429,296	27,049,370
期中分派予基金份额持有人	(12,743,296)	(17,340,037)
本年度未分派收入移至基金份额持有人	<u>(48,686,000)</u>	<u>(9,709,333)</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)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

分派历史

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金截至 2025 年和 2024 年 12 月 31 日止年度进行了如下分派:

	2025 年	
	类别 货币	美元
普通美元分派		
- 美元 0.03285 / 基金份额, 计 12,841,227.740 基金份额, 于除息日 2025 年 1 月 2 日	421,834	421,834
- 美元 0.03307 / 基金份额, 计 12,533,000.648 基金份额, 于除息日 2025 年 2 月 3 日	414,466	414,466
- 美元 0.03377 / 基金份额, 计 11,575,440.979 基金份额, 于除息日 2025 年 3 月 3 日	390,903	390,903
- 美元 0.03340 / 基金份额, 计 11,228,850.731 基金份额, 于除息日 2025 年 4 月 1 日	375,044	375,044
- 美元 0.03245 / 基金份额, 计 10,905,655.362 基金份额, 于除息日 2025 年 5 月 2 日	353,888	353,888
- 美元 0.03355 / 基金份额, 计 10,791,144.814 基金份额, 于除息日 2025 年 6 月 2 日	362,043	362,043
- 美元 0.03436 / 基金份额, 计 10,099,653.878 基金份额, 于除息日 2025 年 7 月 2 日	347,024	347,024
- 美元 0.03513 / 基金份额, 计 9,680,429.179 基金份额, 于除息日 2025 年 8 月 1 日	340,073	340,073
- 美元 0.03531 / 基金份额, 计 9,364,384.895 基金份额, 于除息日 2025 年 9 月 1 日	330,656	330,656
- 美元 0.03587 / 基金份额, 计 9,072,077.572 基金份额, 于除息日 2025 年 10 月 2 日	325,415	325,415
- 美元 0.03660 / 基金份额, 计 8,652,338.633 基金份额, 于除息日 2025 年 11 月 3 日	316,676	316,676
- 美元 0.03590 / 基金份额, 计 8,238,146.697 基金份额, 于除息日 2025 年 12 月 1 日	295,749	295,749
普通人民币分派		
- 离岸人民币 0.04351 / 基金份额, 计 392,244.100 基金份额, 于除息日 2025 年 1 月 2 日	17,067	2,326
- 离岸人民币 0.04366 / 基金份额, 计 392,244.098 基金份额, 于除息日 2025 年 2 月 3 日	17,125	2,337
- 离岸人民币 0.04439 / 基金份额, 计 419,827.268 基金份额, 于除息日 2025 年 3 月 3 日	18,636	2,554
- 离岸人民币 0.04399 / 基金份额, 计 421,488.922 基金份额, 于除息日 2025 年 4 月 1 日	18,541	2,546
- 离岸人民币 0.04285 / 基金份额, 计 421,488.922 基金份额, 于除息日 2025 年 5 月 2 日	18,061	2,504
- 离岸人民币 0.04366 / 基金份额, 计 420,499.271 基金份额, 于除息日 2025 年 6 月 2 日	18,359	2,547
- 离岸人民币 0.04465 / 基金份额, 计 423,790.879 基金份额, 于除息日 2025 年 7 月 2 日	18,922	2,641
- 离岸人民币 0.04560 / 基金份额, 计 535,841.377 基金份额, 于除息日 2025 年 8 月 1 日	24,434	3,396
- 离岸人民币 0.04579 / 基金份额, 计 549,489.282 基金份额, 于除息日 2025 年 9 月 1 日	25,161	3,527
- 离岸人民币 0.04641 / 基金份额, 计 522,928.098 基金份额, 于除息日 2025 年 10 月 2 日	24,269	3,401
- 离岸人民币 0.04729 / 基金份额, 计 535,241.686 基金份额, 于除息日 2025 年 11 月 3 日	25,312	3,551
- 离岸人民币 0.04623 / 基金份额, 计 611,981.389 基金份额, 于除息日 2025 年 12 月 1 日	28,292	4,002
普通人民币(对冲)分派		
- 离岸人民币 0.02089 / 基金份额, 计 29,513,015.370 基金份额, 于除息日 2025 年 1 月 2 日	616,527	84,012
- 离岸人民币 0.02297 / 基金份额, 计 29,219,732.562 基金份额, 于除息日 2025 年 2 月 3 日	671,177	91,582
- 离岸人民币 0.01986 / 基金份额, 计 28,434,068.145 基金份额, 于除息日 2025 年 3 月 3 日	564,701	77,385
- 离岸人民币 0.01410 / 基金份额, 计 27,833,819.970 基金份额, 于除息日 2025 年 4 月 1 日	392,457	53,899
- 离岸人民币 0.01393 / 基金份额, 计 27,352,819.816 基金份额, 于除息日 2025 年 5 月 2 日	381,025	52,829
- 离岸人民币 0.01191 / 基金份额, 计 26,580,098.253 基金份额, 于除息日 2025 年 6 月 2 日	316,569	43,913
- 离岸人民币 0.01150 / 基金份额, 计 26,141,545.209 基金份额, 于除息日 2025 年 7 月 2 日	300,628	41,958

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派(续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金(续)

	2025年	
	类别 货币	美元
普通人民币(对冲)分派(续)		
- 离岸人民币 0.01242/基金份额, 计 24,972,494.709 基金份额, 于除息日 2025年8月1日	310,158	43,112
- 离岸人民币 0.01156/基金份额, 计 23,975,587.762 基金份额, 于除息日 2025年9月1日	277,158	38,848
- 离岸人民币 0.01226/基金份额, 计 23,480,156.622 基金份额, 于除息日 2025年10月2日	287,867	40,343
- 离岸人民币 0.01537/基金份额, 计 22,263,942.459 基金份额, 于除息日 2025年11月3日	342,197	48,007
- 离岸人民币 0.01602/基金份额, 计 21,857,168.256 基金份额, 于除息日 2025年12月1日	350,152	49,526
普通澳元(对冲)分派		
- 澳元 0.02921/基金份额, 计 5,372,925.010 基金份额, 于除息日 2025年1月2日	156,943	97,470
- 澳元 0.03063/基金份额, 计 5,035,010.920 基金份额, 于除息日 2025年2月3日	154,222	95,541
- 澳元 0.03031/基金份额, 计 4,782,725.513 基金份额, 于除息日 2025年3月3日	144,964	90,479
- 澳元 0.02896/基金份额, 计 4,575,448.156 基金份额, 于除息日 2025年4月1日	132,505	83,140
- 澳元 0.02774/基金份额, 计 4,535,101.971 基金份额, 于除息日 2025年5月2日	125,804	81,364
- 澳元 0.02776/基金份额, 计 4,530,833.320 基金份额, 于除息日 2025年6月2日	125,776	81,735
- 澳元 0.02780/基金份额, 计 4,410,278.914 基金份额, 于除息日 2025年7月2日	122,606	80,472
- 澳元 0.02809/基金份额, 计 4,182,366.137 基金份额, 于除息日 2025年8月1日	117,483	75,911
- 澳元 0.02726/基金份额, 计 4,107,754.289 基金份额, 于除息日 2025年9月1日	111,977	73,429
- 澳元 0.02825/基金份额, 计 3,987,645.773 基金份额, 于除息日 2025年10月2日	112,651	74,198
- 澳元 0.02969/基金份额, 计 3,967,819.622 基金份额, 于除息日 2025年11月3日	117,805	76,891
- 澳元 0.03009/基金份额, 计 3,958,416.769 基金份额, 于除息日 2025年12月1日	119,109	78,070
普通港元分派		
- 港币 0.03362/基金份额, 计 112,722,597.660 基金份额, 于除息日 2025年1月2日	3,789,734	487,285
- 港币 0.03396/基金份额, 计 110,390,661.617 基金份额, 于除息日 2025年2月3日	3,748,867	481,087
- 港币 0.03458/基金份额, 计 107,756,162.453 基金份额, 于除息日 2025年3月3日	3,726,208	479,156
- 港币 0.03421/基金份额, 计 105,964,979.384 基金份额, 于除息日 2025年4月1日	3,625,062	465,868
- 港币 0.03315/基金份额, 计 102,713,606.615 基金份额, 于除息日 2025年5月2日	3,404,956	439,346
- 港币 0.03462/基金份额, 计 98,637,586.089 基金份额, 于除息日 2025年6月2日	3,414,833	435,332
- 港币 0.03554/基金份额, 计 94,599,439.236 基金份额, 于除息日 2025年7月2日	3,362,064	428,294
- 港币 0.03631/基金份额, 计 92,227,766.197 基金份额, 于除息日 2025年8月1日	3,348,790	426,597
- 港币 0.03634/基金份额, 计 87,542,168.803 基金份额, 于除息日 2025年9月1日	3,181,282	408,053
- 港币 0.03678/基金份额, 计 84,597,475.146 基金份额, 于除息日 2025年10月2日	3,111,495	399,807
- 港币 0.03748/基金份额, 计 82,132,292.921 基金份额, 于除息日 2025年11月3日	3,078,318	396,053
- 港币 0.03682/基金份额, 计 80,879,090.723 基金份额, 于除息日 2025年12月1日	2,977,968	382,369
普通新西兰(对冲)分派		
- 新西兰元 0.03181/基金份额, 计 2,178,261.060 基金份额, 于除息日 2025年1月2日	69,290	38,820
- 新西兰元 0.03340/基金份额, 计 1,888,839.036 基金份额, 于除息日 2025年2月3日	63,087	35,351
- 新西兰元 0.03236/基金份额, 计 1,931,195.919 基金份额, 于除息日 2025年3月3日	62,494	35,168
- 新西兰元 0.02964/基金份额, 计 1,905,998.072 基金份额, 于除息日 2025年4月1日	56,494	32,210

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

	2025 年	
	类别 货币	美元
普通新西兰元(对冲)分派		
- 新西兰元 0.02700 /基金份额, 计 1,895,477.806 基金份额, 于除息日 2025 年 5 月 2 日	51,178	30,563
- 新西兰元 0.02644 /基金份额, 计 1,869,390.871 基金份额, 于除息日 2025 年 6 月 2 日	49,427	29,834
- 新西兰元 0.02593 /基金份额, 计 1,857,235.035 基金份额, 于除息日 2025 年 7 月 2 日	48,158	29,225
- 新西兰元 0.02667 /基金份额, 计 1,840,178.421 基金份额, 于除息日 2025 年 8 月 1 日	49,078	28,970
- 新西兰元 0.02602 /基金份额, 计 1,824,227.298 基金份额, 于除息日 2025 年 9 月 1 日	47,466	28,027
- 新西兰元 0.02615 /基金份额, 计 1,770,044.032 基金份额, 于除息日 2025 年 10 月 2 日	46,287	26,886
- 新西兰元 0.02571 /基金份额, 计 1,809,893.040 基金份额, 于除息日 2025 年 11 月 3 日	46,532	26,530
- 新西兰元 0.02384 /基金份额, 计 1,778,777.111 基金份额, 于除息日 2025 年 12 月 1 日	42,406	24,347
普通英镑(对冲)分派		
- 英镑 0.03602 /基金份额, 计 1,878,915.000 基金份额, 于除息日 2025 年 1 月 2 日	67,679	83,755
- 英镑 0.03707 /基金份额, 计 1,908,799.719 基金份额, 于除息日 2025 年 2 月 3 日	70,759	87,816
- 英镑 0.03654 /基金份额, 计 1,858,863.031 基金份额, 于除息日 2025 年 3 月 3 日	67,923	86,265
- 英镑 0.03585 /基金份额, 计 1,834,712.730 基金份额, 于除息日 2025 年 4 月 1 日	65,774	85,007
- 英镑 0.03398 /基金份额, 计 1,746,309.235 基金份额, 于除息日 2025 年 5 月 2 日	79,052	79,052
- 英镑 0.03395 /基金份额, 计 1,664,779.451 基金份额, 于除息日 2025 年 6 月 2 日	56,519	76,603
- 英镑 0.03454 /基金份额, 计 1,617,289.600 基金份额, 于除息日 2025 年 7 月 2 日	55,861	75,935
- 英镑 0.03475 /基金份额, 计 1,578,591.598 基金份额, 于除息日 2025 年 8 月 1 日	54,856	72,750
- 英镑 0.03369 /基金份额, 计 1,564,776.406 基金份额, 于除息日 2025 年 9 月 1 日	52,717	71,429
- 英镑 0.03501 /基金份额, 计 1,546,606.084 基金份额, 于除息日 2025 年 10 月 2 日	54,147	72,670
- 英镑 0.03717 /基金份额, 计 1,461,258.992 基金份额, 于除息日 2025 年 11 月 3 日	79,052	71,405
- 英镑 0.03759 /基金份额, 计 1,452,944.066 基金份额, 于除息日 2025 年 12 月 1 日	54,616	72,380
普通欧元(对冲)分派		
- 欧元 0.02354 /基金份额, 计 393,741.170 基金份额, 于除息日 2025 年 1 月 2 日	9,269	9,524
- 欧元 0.02403 /基金份额, 计 393,741.170 基金份额, 于除息日 2025 年 2 月 3 日	9,462	9,759
- 欧元 0.02437 /基金份额, 计 377,145.489 基金份额, 于除息日 2025 年 3 月 3 日	9,191	9,637
- 欧元 0.02123 /基金份额, 计 377,291.827 基金份额, 于除息日 2025 年 4 月 1 日	8,010	8,659
- 欧元 0.01893 /基金份额, 计 371,940.840 基金份额, 于除息日 2025 年 5 月 2 日	7,041	8,005
- 欧元 0.01785 /基金份额, 计 378,518.021 基金份额, 于除息日 2025 年 6 月 2 日	6,757	7,726
- 欧元 0.01679 /基金份额, 计 362,527.827 基金份额, 于除息日 2025 年 7 月 2 日	6,087	7,163
- 欧元 0.01716 /基金份额, 计 335,945.545 基金份额, 于除息日 2025 年 8 月 1 日	5,765	6,661
- 欧元 0.01672 /基金份额, 计 338,860.247 基金份额, 于除息日 2025 年 9 月 1 日	5,666	6,635
- 欧元 0.01792 /基金份额, 计 338,860.247 基金份额, 于除息日 2025 年 10 月 2 日	6,072	7,113
- 欧元 0.02075 /基金份额, 计 338,860.247 基金份额, 于除息日 2025 年 11 月 3 日	7,031	8,103
- 欧元 0.02145 /基金份额, 计 334,460.247 基金份额, 于除息日 2025 年 12 月 1 日	7,174	8,344

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

	2025 年	
	类别 货币	美元
普通加元(对冲)分派		
- 加元 0.02504 /基金份额, 计 851,032.680 基金份额, 于除息日 2025 年 1 月 2 日	21,310	14,775
- 加元 0.02528 /基金份额, 计 834,631.972 基金份额, 于除息日 2025 年 2 月 3 日	21,100	14,478
- 加元 0.03224 /基金份额, 计 826,127.781 基金份额, 于除息日 2025 年 3 月 3 日	21,231	14,743
- 加元 0.02320 /基金份额, 计 806,254.016 基金份额, 于除息日 2025 年 4 月 1 日	18,705	13,055
- 加元 0.02046 /基金份额, 计 786,954.380 基金份额, 于除息日 2025 年 5 月 2 日	16,101	11,695
- 加元 0.02161 /基金份额, 计 780,621.059 基金份额, 于除息日 2025 年 6 月 2 日	16,869	12,313
- 加元 0.02282 /基金份额, 计 737,097.678 基金份额, 于除息日 2025 年 7 月 2 日	16,821	12,334
- 加元 0.02300 /基金份额, 计 721,770.012 基金份额, 于除息日 2025 年 8 月 1 日	16,601	12,039
- 加元 0.02816 /基金份额, 计 722,956.309 基金份额, 于除息日 2025 年 9 月 1 日	16,968	12,341
- 加元 0.02347 /基金份额, 计 712,808.960 基金份额, 于除息日 2025 年 10 月 2 日	17,079	12,222
- 加元 0.02383 /基金份额, 计 689,524.284 基金份额, 于除息日 2025 年 11 月 3 日	16,431	11,680
- 加元 0.02285 /基金份额, 计 661,920.130 基金份额, 于除息日 2025 年 12 月 1 日	15,125	10,830
		<hr/>
		12,743,296
		<hr/> <hr/>

该分派在子基金综合收益表中列示为融资成本。

截至 2025 年 12 月 31 日止年度, 普通 M 人民币(对冲)分派和普通 M 人民币分派类别并无分派予基金份额持有人。

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

	2024年	
	类别 货币	美元
普通美元分派		
- 美元 0.03149 / 基金份额, 计 18,075,389.250 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	569,194	569,194
- 美元 0.03131 / 基金份额, 计 17,441,419.840 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	546,091	546,091
- 美元 0.03204 / 基金份额, 计 16,809,803.460 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	538,586	538,586
- 美元 0.03237 / 基金份额, 计 16,549,212.920 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	535,698	535,698
- 美元 0.03197 / 基金份额, 计 16,330,156.540 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	522,075	522,075
- 美元 0.03304 / 基金份额, 计 15,524,419.940 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	512,927	512,927
- 美元 0.03267 / 基金份额, 计 15,336,231.250 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	501,035	501,035
- 美元 0.03245 / 基金份额, 计 14,643,594.940 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	475,185	475,185
- 美元 0.03344 / 基金份额, 计 14,154,243.660 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	473,318	473,318
- 美元 0.03392 / 基金份额, 计 13,741,080.440 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	466,097	466,097
- 美元 0.03377 / 基金份额, 计 13,735,958.420 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	463,863	463,863
- 美元 0.03326 / 基金份额, 计 13,349,666.590 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	444,010	444,010
普通人民币分派		
- 离岸人民币 0.04083 / 基金份额, 计 214,035.190 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	8,739	1,222
- 离岸人民币 0.04079 / 基金份额, 计 181,361.180 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	7,398	1,029
- 离岸人民币 0.04189 / 基金份额, 计 209,019.390 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	8,756	1,214
- 离岸人民币 0.04270 / 基金份额, 计 181,361.180 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	7,744	1,067
- 离岸人民币 0.04215 / 基金份额, 计 181,361.180 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	7,644	1,057
- 离岸人民币 0.04347 / 基金份额, 计 189,828.580 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	8,252	1,137
- 离岸人民币 0.04314 / 基金份额, 计 191,530.700 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	8,263	1,131
- 离岸人民币 0.04252 / 基金份额, 计 185,529.170 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	7,889	1,088
- 离岸人民币 0.04318 / 基金份额, 计 218,720.660 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	9,444	1,327
- 离岸人民币 0.04314 / 基金份额, 计 133,372.260 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	5,754	818
- 离岸人民币 0.04366 / 基金份额, 计 324,717.580 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	14,177	1,987
- 离岸人民币 0.04369 / 基金份额, 计 350,127.410 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	15,297	2,097
普通人民币(对冲)分派		
- 离岸人民币 0.01222 / 基金份额, 计 42,331,722.180 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	517,294	72,333
- 离岸人民币 0.01044 / 基金份额, 计 40,576,627.900 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	423,620	58,905
- 离岸人民币 0.01582 / 基金份额, 计 39,223,626.200 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	620,518	86,059
- 离岸人民币 0.01532 / 基金份额, 计 38,284,901.480 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	586,525	80,829
- 离岸人民币 0.02106 / 基金份额, 计 37,556,251.170 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	790,935	109,386
- 离岸人民币 0.01637 / 基金份额, 计 36,711,237.130 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	600,963	82,820
- 离岸人民币 0.01134 / 基金份额, 计 35,978,693.140 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	407,998	55,842

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

	2024年	
	类别 货币	美元
普通人民币(对冲)分派 (续)		
- 离岸人民币 0.01396 / 基金份额, 计 35,001,649.480 基金份额, 于除息日 2024年8月1日	488,623	67,380
- 离岸人民币 0.00928 / 基金份额, 计 33,015,830.410 基金份额, 于除息日 2024年9月2日	306,387	43,051
- 离岸人民币 0.00325 / 基金份额, 计 32,074,240.210 基金份额, 于除息日 2024年10月2日	104,241	14,819
- 离岸人民币 0.01050 / 基金份额, 计 31,208,974.580 基金份额, 于除息日 2024年11月1日	327,694	45,937
- 离岸人民币 0.01916 / 基金份额, 计 30,306,854.030 基金份额, 于除息日 2024年12月2日	580,679	79,611
普通澳元(对冲)分派		
- 澳元 0.02117 / 基金份额, 计 7,078,942.250 基金份额, 于除息日 2024年1月2日	149,861	101,434
- 澳元 0.02112 / 基金份额, 计 6,861,869.920 基金份额, 于除息日 2024年2月1日	144,923	94,866
- 澳元 0.02260 / 基金份额, 计 6,687,075.280 基金份额, 于除息日 2024年3月1日	151,128	98,732
- 澳元 0.02267 / 基金份额, 计 6,557,151.060 基金份额, 于除息日 2024年4月2日	148,651	96,838
- 澳元 0.02256 / 基金份额, 计 6,428,117.320 基金份额, 于除息日 2024年5月2日	145,018	94,791
- 澳元 0.02308 / 基金份额, 计 6,254,854.270 基金份额, 于除息日 2024年6月3日	144,362	96,405
- 澳元 0.02315 / 基金份额, 计 6,092,364.610 基金份额, 于除息日 2024年7月2日	141,038	93,981
- 澳元 0.02364 / 基金份额, 计 6,011,298.510 基金份额, 于除息日 2024年8月1日	142,107	92,767
- 澳元 0.02419 / 基金份额, 计 5,891,797.920 基金份额, 于除息日 2024年9月2日	142,523	96,801
- 澳元 0.02585 / 基金份额, 计 5,729,245.940 基金份额, 于除息日 2024年10月2日	148,101	101,901
- 澳元 0.02780 / 基金份额, 计 5,570,355.270 基金份额, 于除息日 2024年11月1日	154,856	101,949
- 澳元 0.02852 / 基金份额, 计 5,527,246.340 基金份额, 于除息日 2024年12月2日	157,637	101,636
普通港元分派		
- 港币 0.03241 / 基金份额, 计 173,273,710.670 基金份额, 于除息日 2024年1月2日	5,615,801	718,533
- 港币 0.03226 / 基金份额, 计 164,294,405.330 基金份额, 于除息日 2024年2月1日	5,300,138	677,828
- 港币 0.03304 / 基金份额, 计 152,775,232.890 基金份额, 于除息日 2024年3月1日	5,047,694	644,743
- 港币 0.03337 / 基金份额, 计 147,146,704.550 基金份额, 于除息日 2024年4月2日	4,910,286	627,224
- 港币 0.03296 / 基金份额, 计 144,246,456.380 基金份额, 于除息日 2024年5月2日	4,754,363	608,220
- 港币 0.03399 / 基金份额, 计 139,831,108.130 基金份额, 于除息日 2024年6月3日	4,752,859	607,759
- 港币 0.03359 / 基金份额, 计 137,145,256.010 基金份额, 于除息日 2024年7月2日	4,606,709	589,549
- 港币 0.03337 / 基金份额, 计 131,428,206.050 基金份额, 于除息日 2024年8月1日	4,385,759	561,183
- 港币 0.03432 / 基金份额, 计 127,015,281.380 基金份额, 于除息日 2024年9月2日	4,359,164	559,093
- 港币 0.03476 / 基金份额, 计 117,552,966.030 基金份额, 于除息日 2024年10月2日	4,086,141	526,347
- 港币 0.03458 / 基金份额, 计 116,744,077.760 基金份额, 于除息日 2024年11月1日	4,037,010	519,143
- 港币 0.03410 / 基金份额, 计 115,213,513.880 基金份额, 于除息日 2024年12月2日	3,928,781	504,881
普通新西兰元(对冲)分派		
- 新西兰元 0.03251 / 基金份额, 计 3,060,740.540 基金份额, 于除息日 2024年1月2日	99,505	62,305
- 新西兰元 0.03268 / 基金份额, 计 2,993,729.990 基金份额, 于除息日 2024年2月1日	97,835	59,870
- 新西兰元 0.03428 / 基金份额, 计 2,913,597.600 基金份额, 于除息日 2024年3月1日	99,878	61,011
- 新西兰元 0.03442 / 基金份额, 计 2,924,408.620 基金份额, 于除息日 2024年4月2日	100,658	60,017

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

	2024 年	
	类别 货币	美元
普通新西兰元(对冲)分派		
- 新西兰元 0.03402 /基金份额, 计 2,926,344.820 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	99,554	59,021
- 新西兰元 0.03529 /基金份额, 计 2,890,643.110 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	102,011	63,012
- 新西兰元 0.03486 /基金份额, 计 2,869,969.900 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	100,047	60,744
- 新西兰元 0.03465 /基金份额, 计 2,729,008.680 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	94,560	56,363
- 新西兰元 0.03511 /基金份额, 计 2,626,399.110 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	92,213	57,462
- 新西兰元 0.03566 /基金份额, 计 2,547,633.820 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	90,849	56,894
- 新西兰元 0.03461 /基金份额, 计 2,499,046.940 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	86,492	51,718
- 新西兰元 0.03258 /基金份额, 计 2,188,134.850 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	71,289	41,843
普通英镑(对冲)分派		
- 英镑 0.03091 /基金份额, 计 2,410,014.430 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	74,494	94,044
- 英镑 0.03120 /基金份额, 计 2,288,712.840 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	71,408	90,570
- 英镑 0.03224 /基金份额, 计 2,271,823.980 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	73,244	92,679
- 英镑 0.03257 /基金份额, 计 2,179,162.310 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	70,975	89,198
- 英镑 0.03223 /基金份额, 计 2,144,917.620 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	69,131	86,313
- 英镑 0.03335 /基金份额, 计 2,150,063.060 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	71,705	91,592
- 英镑 0.03293 /基金份额, 计 2,112,811.390 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	69,575	88,196
- 英镑 0.03226 /基金份额, 计 2,085,078.950 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	67,265	86,048
- 英镑 0.03218 /基金份额, 计 2,027,835.590 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	65,256	85,828
- 英镑 0.03403 /基金份额, 计 1,998,577.590 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	68,012	90,112
- 英镑 0.03591 /基金份额, 计 1,986,065.570 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	71,320	92,419
- 英镑 0.03554 /基金份额, 计 1,922,191.220 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	68,315	86,271
普通欧元(对冲)分派		
- 欧元 0.02191 /基金份额, 计 472,395.040 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	10,350	11,327
- 欧元 0.02260 /基金份额, 计 463,857.920 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	10,483	11,352
- 欧元 0.02471 /基金份额, 计 451,410.940 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	11,154	12,086
- 欧元 0.02428 /基金份额, 计 452,172.480 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	10,979	11,820
- 欧元 0.02360 /基金份额, 计 451,645.480 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	10,659	11,393
- 欧元 0.02430 /基金份额, 计 451,645.480 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	10,975	11,930
- 欧元 0.02292 /基金份额, 计 451,645.480 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	10,352	11,121
- 欧元 0.02237 /基金份额, 计 450,374.100 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	10,075	10,873
- 欧元 0.02280 /基金份额, 计 450,374.100 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	10,269	11,367
- 欧元 0.02386 /基金份额, 计 446,377.100 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	10,651	11,754
- 欧元 0.02445 /基金份额, 计 436,698.260 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	10,677	11,584
- 欧元 0.02491 /基金份额, 计 436,698.260 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	10,878	11,389

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 分派 (续)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

	2024 年	
	类别 货币	美元
普通加元(对冲)分派		
- 加元 0.03110 /基金份额, 计 1,076,444.980 基金份额, 于除息日 2024 年 1 月 2 日	33,477	25,144
- 加元 0.03104 /基金份额, 计 1,054,559.030 基金份额, 于除息日 2024 年 2 月 1 日	32,734	24,403
- 加元 0.03224 /基金份额, 计 1,035,439.480 基金份额, 于除息日 2024 年 3 月 1 日	33,383	24,632
- 加元 0.03205 /基金份额, 计 1,022,362.450 基金份额, 于除息日 2024 年 4 月 2 日	32,767	24,133
- 加元 0.03134 /基金份额, 计 1,005,560.170 基金份额, 于除息日 2024 年 5 月 2 日	31,514	22,989
- 加元 0.03203 /基金份额, 计 1,036,521.450 基金份额, 于除息日 2024 年 6 月 3 日	33,200	24,355
- 加元 0.03060 /基金份额, 计 964,199.180 基金份额, 于除息日 2024 年 7 月 2 日	29,504	21,545
- 加元 0.02893 /基金份额, 计 952,966.490 基金份额, 于除息日 2024 年 8 月 1 日	27,569	19,923
- 加元 0.02816 /基金份额, 计 937,093.060 基金份额, 于除息日 2024 年 9 月 2 日	26,389	19,555
- 加元 0.02940 /基金份额, 计 914,971.610 基金份额, 于除息日 2024 年 10 月 2 日	26,900	19,950
- 加元 0.02914 /基金份额, 计 875,959.160 基金份额, 于除息日 2024 年 11 月 1 日	25,525	18,330
- 加元 0.02767 /基金份额, 计 851,032.680 基金份额, 于除息日 2024 年 12 月 2 日	23,548	16,723
		<hr/>
		17,340,037
		<hr/> <hr/>

该分派在子基金综合收益表中列示为融资成本。

18 后续事项

在 2026 年 1 月 2 日除息日, 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金宣布酌情分派, 金额为 952,343 美元。

截至 2025 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 2026 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 2026 年 4 月 27 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 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地)			
债券 (33.43%)			
澳大利亚 (0.66%)			
AUST & NZ BANKING GROUP SER REGS (REG S) VAR 30/09/2035	800,000	804,564	0.23
AUSTRALIA (GOVT OF) SER 166 (REG S) 3% 21/11/2033	1,400,000	835,493	0.24
BHP BILLITON FINANCE LTD SER 17 (REG S) 1.5% 29/04/2030	600,000	660,276	0.19
		<u>2,300,333</u>	<u>0.66</u>
		-----	-----
智利 (0.42%)			
ANTOFAGASTA PLC SER REGS 5.625% 09/09/2035	550,000	566,913	0.16
CHILE (REP OF) (REG) 1.3% 26/07/2036	600,000	548,605	0.16
REPUBLIC OF CHILE 3.75% 14/01/2032	280,000	334,827	0.10
		<u>1,450,345</u>	<u>0.42</u>
		-----	-----
中国 (0.94%)			
CHINA (GOVT OF) SER INBK (REG) 2.48% 15/04/2027 (INTERBANK)	12,400,000	1,800,271	0.52
CHINA (GOVT OF) SER INBK (REG) 2.91% 14/10/2028 (INTERBANK)	4,000,000	596,701	0.17
CHINA GOVERNMENT BOND SER INBK 1.49% 25/12/2031 (INTERBANK)	6,000,000	849,230	0.25
		<u>3,246,202</u>	<u>0.94</u>
		-----	-----
法国 (1.71%)			
BPCE SA SER REGS (REG S) VAR 30/05/2035	574,000	598,884	0.17
CREDIT AGRICOLE SA (REG S) (BR) VAR PERP 31/12/2049	700,000	820,451	0.24
CREDIT AGRICOLE SA SER EMTN (REG S) (BR) VAR 21/09/2029	500,000	551,821	0.16
FRANCE (GOVT OF) (REG S) 1.5% 25/05/2050	1,000,000	677,711	0.19
FRANCE (GOVT OF) (REG S) 2% 25/11/2032	1,200,000	1,311,423	0.38
FRANCE (GOVT OF) (REG) (REG S) 0.5% 25/05/2040	1,450,000	1,069,634	0.31
SOCIETE GENERALE SER REGS (REG) (REG S) VAR 21/01/2033	1,000,000	912,652	0.26
		<u>5,942,576</u>	<u>1.71</u>
		-----	-----

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
债券 (33.43%) (续)			
德国 (1.59%)			
ALLIANZ SE (REG S) (BR) VAR PERP 31/12/2049	600,000	622,626	0.18
BUNDESCHATZANWEISINGEN (REG S) (BR) 2.3% 15/02/2033	1,380,000	1,584,012	0.46
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND (BR) (REG S) 0.25% 15/02/2027	1,100,000	1,267,193	0.37
DEUTSCHE BANK NY (REG) VAR 18/09/2031	780,000	744,728	0.21
GERMANY (REP OF) (BR) 3.25% 04/07/2042	1,100,000	1,288,800	0.37
		5,507,359	1.59
香港 (0.60%)			
AIRPORT AUTHORITY HK SER REGS 5.125% 15/01/2035	640,000	681,037	0.20
HPHT FINANCE LTD 5% 21/02/2030	700,000	711,983	0.20
MTR CORP LTD SER EMTN (REG) 4.875% 01/04/2035	650,000	682,660	0.20
		2,075,680	0.60
匈牙利 (0.07%)			
HUNGARY SER REGS 5.375% 26/09/2030	250,000	256,933	0.07
		256,933	0.07
印度 (0.42%)			
INDIAN RAILWAY FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 3.57% 21/01/2032	680,000	646,145	0.19
STATE BANK INDIA/LONDON SER EMTN (REG) 5.125% 25/11/2029	800,000	819,263	0.23
		1,465,408	0.42

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
债券 (33.43%) (续)			
印度尼西亚 (2.10%)			
FREEPORT INDONESIA PT SER REGS (REG)			
(REG S) 4.763% 14/04/2027	405,000	407,720	0.12
INDONESIA (REP OF) (REG) 2.15% 28/07/2031	600,000	533,147	0.15
INDONESIA (REP OF) 4.9% 16/04/2036	800,000	799,212	0.23
INDONESIA (REP OF) 5.15% 10/09/2054	300,000	292,239	0.08
INDONESIA (REP OF) SER FR 6.625% 15/02/2034	9,364,000,000	581,196	0.17
INDONESIA (REP OF) SER FR65 6.625PCT			
15/05/2033	17,000,000,000	1,050,014	0.30
INDONESIA (REP OF) SER FR82 7% 15/09/2030	15,000,000,000	949,391	0.27
INDONESIA (REP OF) SER FR91 6.375% 15/04/2032	13,000,000,000	796,363	0.23
INDONESIA (REP OF) SER FR98 7.125% 15/01/2038	10,000,000,000	639,874	0.19
PERTAMINA HULU ENERGI PT SER REGS 5.25%			
21/05/2030	600,000	612,201	0.18
STAR ENERGY CO ISSUE SER REGS (REG) (REG S)			
4.85% 14/10/2038	650,000	632,190	0.18
		<u>7,293,547</u>	<u>2.10</u>
意大利 (2.39%)			
BUONI POLIENNALI DEL TES (BR) (REG S) 2.25%			
01/09/2036	1,800,000	1,873,779	0.54
BUONI POLIENNALI DEL TES SER 10Y 3.65%			
01/08/2035	1,100,000	1,312,354	0.38
CASSA DEPOSITI E PRESTIT SER EMTN 3.25%			
17/06/2033	300,000	349,677	0.10
CASSA DEPOSITI E PRESTIT SER REGS (REG S)			
5.875% 30/04/2029	570,000	601,445	0.17
ENI SPA SER NC6 (REG S) (BR) VAR PERP			
31/12/2049	900,000	1,041,804	0.30
ENI SPA SER REGS 5.75% 19/05/2035	539,000	564,862	0.16
GENERALI SER EMTN 4.135% 18/06/2036	400,000	468,114	0.14
ITALY (REP OF) (REG) 4% 17/10/2049	800,000	615,508	0.18
ITALY (REP OF) SER CPI (REG S) 2.55% 15/09/2041	825,000	1,458,386	0.42
		<u>8,285,929</u>	<u>2.39</u>

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
债券 (33.43%) (续)			
日本 (0.62%)			
JAPAN (GOVT OF) SER 363 0.1% 20/06/2031	60,000,000	353,005	0.10
JAPAN (GOVT OF) SER 65 0.4% 20/12/2049	109,000,000	370,628	0.11
MELJI YASUDA LIFE INSURA SER REGS VAR 11/06/2055	800,000	830,429	0.24
NOMURA HOLDINGS INC 4.904% 01/07/2030	600,000	609,320	0.17
		2,163,382	0.62
		-----	-----
哈萨克斯坦 (0.23%)			
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN SER REGS (REG) 4.714% 09/04/2035	800,000	794,885	0.23
		794,885	0.23
		-----	-----
韩国 (0.77%)			
INDUSTRIAL BANK OF KOREA SER REGS 4.375% 24/06/2030	530,000	538,713	0.16
KOREA HOUSING FINANCE CO SER REGS 3.875% 17/09/2030	800,000	793,408	0.23
KOREA LAND & HOUSING COR 4.25% 28/05/2027	700,000	704,592	0.20
KOREA WATER RESOURCES SER (EMTN) (REG) (REG S) 4.375% 21/05/2027	220,000	222,033	0.06
LGENERGYSOLUTION SER REGS (REG) 5.25% 02/04/2028	400,000	407,835	0.12
		2,666,581	0.77
		-----	-----
卢森堡 (0.38%)			
INTL BK RECON & DEVELOP 6.5% 17/04/2030	50,000,000	546,335	0.16
INTL BK RECON & DEVELOP SER EMTN (REG) 6.5% 17/04/2030	40,000,000	437,068	0.13
JAB HOLDINGS BV SER REGS (REG) (REG S) 2.2% 23/11/2030	335,000	298,611	0.09
		1,282,014	0.38
		-----	-----
澳门 (0.19%)			
SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 4.375% 18/06/2030	650,000	641,938	0.19
		641,938	0.19
		-----	-----

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
债券 (33.43%) (续)			
马来西亚 (0.30%)			
PETRONAS CAPITAL LTD SER REGS 5.848% 03/04/2055	1,000,000	1,046,917	0.30
		<hr/>	<hr/>
		1,046,917	0.30
		<hr/>	<hr/>
墨西哥 (1.33%)			
(DIRTY)MEXICO (UTD STATES OF) SER M 7.5% 26/05/2033	400,000	2,082,485	0.60
MEXICO (UTD STATES OF) (REG) 4.5% 22/04/2029	1,000,000	1,005,500	0.29
UNITED MEXICAN STATES 3.5% 19/09/2029	500,000	586,221	0.17
UNITED MEXICAN STATES 4.5% 19/03/2034	400,000	469,298	0.13
UNITED MEXICAN STATES 4.625% 04/05/2033	400,000	479,983	0.14
		<hr/>	<hr/>
		4,623,487	1.33
		<hr/>	<hr/>
荷兰 (0.65%)			
ABN AMRO BANK NV SER EMTN FRN 19/06/2030	500,000	502,544	0.15
ABN AMRO BANK NV SER REGS VAR 03/12/2035	600,000	619,773	0.18
AKZO NOBEL NV SER EMTN (REG S) (BR) 3.75% 16/09/2034	250,000	289,772	0.08
ING GROEP NV VAR 25/03/2036	808,000	839,482	0.24
		<hr/>	<hr/>
		2,251,571	0.65
		<hr/>	<hr/>
菲律宾 (1.38%)			
PHILIPPINES (REP OF) (REG) 0.7% 03/02/2029	1,300,000	1,428,234	0.41
PHILIPPINES (REP OF) (REG) 2.457% 05/05/2030	1,075,000	1,002,779	0.29
PHILIPPINES (REP OF) (REG) 4.75% 05/03/2035	1,000,000	1,004,325	0.29
PHILIPPINES (REP OF) SER 2017 8PCT 19/07/2031	39,000,000	734,846	0.21
PHILIPPINES (REP OF) SER 770 6.375% 27/07/2030	35,000,000	608,535	0.18
		<hr/>	<hr/>
		4,778,719	1.38
		<hr/>	<hr/>
波兰 (0.42%)			
REPUBLIC OF POLAND 3.875% 22/10/2039	500,000	574,669	0.17
REPUBLIC OF POLAND 5.375% 12/02/2035	850,000	883,191	0.25
		<hr/>	<hr/>
		1,457,860	0.42
		<hr/>	<hr/>

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
债券 (33.43%) (续)			
沙特阿拉伯 (0.54%)			
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29/01/2030	700,000	721,289	0.20
SAUDI ARABIAN OIL CO SER REGS 4.75% 02/06/2030	301,000	305,230	0.09
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 2.25% 02/02/2033	1,000,000	861,190	0.25
		<u>1,887,709</u>	<u>0.54</u>
新加坡 (0.89%)			
OVERSEA-CHINESE BANKING (REG S) VAR 15/06/2032	675,000	677,852	0.19
PSA TREASURY PTE LTD SER EMTN (REG) 2.7% 03/06/2035	4,000,000	576,830	0.17
SINGAPORE EXCHANGE SER EMTN (REG) (REG S) 1.234% 03/09/2026	1,160,000	1,139,629	0.33
SINGTEL GROUP TREASURY SER EMTN (REG) (REG S) 1.875% 10/06/2030	742,000	679,303	0.20
		<u>3,073,614</u>	<u>0.89</u>
西班牙 (1.16%)			
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (REGS) 2.35% 30/07/2033	1,300,000	1,459,860	0.42
REPSOL EUROPE FINANCE SER EMTN (REG S) (BR) 3.625% 05/09/2034	600,000	697,913	0.20
SPAIN (GOVT OF) (REG S) 1.9% 31/10/2052	400,000	306,747	0.09
SPAIN (GOVT OF) (REG) (REG S) 3.45% 31/10/2034	1,300,000	1,557,991	0.45
		<u>4,022,511</u>	<u>1.16</u>
瑞典 (0.21%)			
MOLNLYCKE HOLDING AB SER EMTN (REG S) (BR) 4.25% 11/06/2034	600,000	723,249	0.21
		<u>723,249</u>	<u>0.21</u>
瑞士 (0.26%)			
UBS GROUP AG SER REGS (REG) (REG S) VAR 11/02/2032	1,000,000	887,663	0.26
		<u>887,663</u>	<u>0.26</u>

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
债券 (33.43%) (续)			
阿拉伯联合酋长国 (0.54%)			
ABU DHABI GOVT INT'L SER REGS (REG) (REG S)			
1.875% 15/09/2031	1,301,000	1,156,080	0.33
FIRST ABU DHABI 4.38% 10/09/2030	700,000	706,465	0.21
		<u>1,862,545</u>	<u>0.54</u>
英国 (3.63%)			
ASIAN INFRASTRUCTURE INV SER EMTN (REG)			
(REG S) 7% 01/03/2029	50,000,000	560,087	0.16
BACR SER EMTN (REG) (REG S) FRN 31/05/2036	500,000	617,415	0.18
BARCLAYS PLC (REG) (REG S) VAR 31/01/2036	500,000	586,829	0.17
CK HUTCHISON INTL 24 SER REGS (REG) (REG S)			
5.375% 26/04/2029	400,000	414,742	0.12
EUROPEAN BK RECON & DEV SER EMTN 6.75%			
13/01/2032	60,000,000	667,143	0.19
HSBC HOLDINGS PLC VAR 06/11/2031	276,000	276,869	0.08
HSBC HOLDINGS PLC VAR 06/11/2036	500,000	501,559	0.14
HSBC HOLDINGS PLC VAR 10/09/2036	700,000	720,839	0.21
HSBC HOLDINGS PLC VAR 19/11/2030	740,000	763,766	0.22
HSBC HOLDINGS PLC VAR 25/09/2030	600,000	712,047	0.20
HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP 31/12/2049	400,000	416,988	0.12
INTER-AMERICAN DEVEL BK SER EMTN (REG) 7%			
17/04/2033	50,000,000	560,936	0.16
LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 04/11/2031	200,000	200,473	0.06
LLOYDS BANKING GROUP PLC SER VAR 13/06/2036	400,000	420,813	0.12
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 04/11/2036	500,000	494,875	0.14
STANDARD CHARTER SER REGS (REG S) VAR			
29/06/2032	1,140,000	1,034,291	0.30
STANDARD CHARTERED PLC SER REGS VAR			
12/08/2036	659,000	671,970	0.19
STANDARD CHARTERED PLC SER REGS VAR			
13/05/2031	600,000	618,559	0.18
TESCO CORP TREASURY SERV SER EMTN 3.5%			
13/10/2033	500,000	581,332	0.17
UK (GILTS) (REG) (REG S) 3.25% 31/01/2033	440,000	555,946	0.16
UK (GILTS) (REG) (REG S) 4.125% 22/07/2029	400,000	542,927	0.16
UK (GILTS) (REG) (REG S) 4.375% 31/07/2054	200,000	235,922	0.07
UK TREASURY 4.5% 07/12/2042	370,000	468,804	0.13
		<u>12,625,132</u>	<u>3.63</u>

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
债券 (33.43%) (续)			
美国 (8.79%)			
7-ELEVEN INC SER REGS (REG S) 1.8% 10/02/2031	895,000	784,625	0.23
ABBOTT LABORATORIES (REG) 4.75% 15/04/2043	1,050,000	993,079	0.28
AMAZON.COM INC (REG) 4.1% 13/04/2062	800,000	618,380	0.18
AMGEN INC (REG) 1.65% 15/08/2028	280,000	264,226	0.08
BP CAP MARKETS AMERICA 1.749% 10/08/2030	800,000	720,166	0.21
CATERPILLAR INC 5.5% 15/05/2055	652,000	660,890	0.19
CITIGROUP INC VAR 25/01/2033	800,000	733,050	0.21
COCA-COLA CO/THE (REG) 1% 15/03/2028	400,000	377,915	0.11
COMCAST CORP 1.95% 15/01/2031	850,000	758,052	0.22
CVS HEALTH CORP (REG) 2.125% 15/09/2031	800,000	703,027	0.20
ELI LILLY & CO (REG) 2.5% 15/09/2060	1,100,000	599,500	0.17
FEDEX CORP SER * (REG) 2.4% 15/05/2031	800,000	727,164	0.21
GENERAL MOTORS FINL CO (REG) 3.1% 12/01/2032	800,000	729,491	0.21
GOLDMAN SACHS GROUP INC VAR 23/10/2030	800,000	811,042	0.23
JPMORGAN CHASE & CO 5.5% 15/10/2040	931,000	971,674	0.28
MERCK & CO INC (REG) 2.15% 10/12/2031	800,000	712,287	0.21
META PLATFORMS INC (REG) 5.4% 15/08/2054	900,000	837,797	0.24
MORGAN STANLEY VAR 18/10/2030	800,000	809,758	0.23
RTX CORPORATION (REG) 1.9% 01/09/2031	820,000	720,188	0.21
U.S. TREASURY BONDS 5PCT 15/05/2037	1,640,000	1,756,594	0.51
UNITED PARCEL SERVICE 5.95% 14/05/2055	800,000	826,703	0.24
US TREASURY 2% 15/08/2051	1,471,500	844,100	0.24
US TREASURY 2.375% 15/02/2042	1,950,000	1,436,868	0.41
US TREASURY 2.75% 15/08/2032	2,416,800	2,253,619	0.65
US TREASURY 3% 15/08/2052	1,310,000	939,439	0.27
US TREASURY 3.5% 31/01/2030	1,585,200	1,576,469	0.45
US TREASURY 3.875% 15/08/2034	850,000	837,267	0.24
US TREASURY 3.875% 30/11/2029	410,400	413,935	0.12
US TREASURY 4.125% 15/08/2044	750,000	688,945	0.20
US TREASURY N/B 1.125% 15/05/2040	2,833,900	1,800,191	0.52
US TREASURY N/B 4.25% 15/08/2035	1,900,000	1,914,547	0.55
US TREASURY N/B 4.625% 15/02/2055	800,000	771,344	0.22
VERIZON COMMUNICATIONS 2.55% 21/03/2031	1,012,000	924,662	0.27
		30,516,994	8.79
乌拉圭 (0.24%)			
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.442% 14/02/2037	800,000	832,840	0.24
		832,840	0.24
债券合计		115,963,923	33.43

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%)			
澳洲 (1.89%)			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD (澳新银行)	12,407	300,663	0.09
ARISTOCRAT LEISURE LTD (贵族休闲有限公司)	2,369	91,911	0.03
BHP GROUP LTD (必和必拓集团有限公司)	31,335	950,547	0.27
BRAMBLES LTD (布兰堡集团)	7,226	110,636	0.03
COLES GROUP LTD	7,427	106,186	0.03
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (澳大利亚联邦银行)	8,456	905,435	0.26
CSL LIMITED (杰特公司)	2,078	239,244	0.07
FORTESCUE LTD (科尔斯集团)	8,636	126,754	0.04
MACQUARIE GROUP LTD (麦格理集团有限公司)	2,947	399,330	0.12
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (澳洲国民银行)	13,804	389,472	0.11
ORIGIN ENERGY LIMITED (起源能源有限公司)	36,110	276,679	0.08
RIO TINTO LIMITED (力拓有限责任公司)	5,767	564,629	0.16
RIO TINTO PLC (力拓公共有限公司)	11,203	903,211	0.26
WESFARMERS LIMITED (西农集团)	5,091	275,295	0.08
WESTPAC BANKING CORP (西太平洋银行)	21,285	547,885	0.16
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (伍德塞德石油)	16,387	257,784	0.07
WOOLWORTHS GROUP LTD (沃尔沃斯集团有限公司)	5,947	116,514	0.03
		6,562,175	1.89
中国 (4.14%)			
中国农业银行股份有限公司 - H	339,000	251,740	0.07
康方生物科技(开曼)有限公司	9,000	130,661	0.04
阿里巴巴集团控股有限公司	91,900	1,686,044	0.49
阿里巴巴健康信息技术有限公司	128,000	83,047	0.02
安踏体育用品有限公司	19,350	200,250	0.06
百度公司 - A	16,050	271,160	0.08
中国银行股份有限公司 - H	671,500	384,774	0.11
比亚迪股份有限公司	22,200	271,956	0.08
中国建设银行股份有限公司 - H	670,000	661,952	0.19
中国宏桥集团有限公司	55,500	232,596	0.07
中国国际金融股份有限公司 - H	44,800	112,640	0.03
中国人寿保险股份有限公司 - H	90,000	316,593	0.09
招商银行股份有限公司 - H	34,500	234,033	0.07
中国海外发展有限公司	37,500	59,019	0.02
中国石油化工集团有限公司 - H	184,000	110,398	0.03
华润置地有限公司	27,000	94,353	0.03
中信证券股份有限公司 - H	22,500	79,206	0.02
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 - H	153,000	378,200	0.11
中国中车股份有限公司 - H	254,000	195,146	0.06

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
中国 (4.14%) (续)			
新奥能源控股有限公司	25,400	225,821	0.06
福耀玻璃工业集团股份有限公司 - H	6,000	51,802	0.01
万国数据服务有限公司 - A	15,400	66,677	0.02
吉利汽车控股有限公司	44,000	101,188	0.03
地平线机器人	114,000	126,838	0.04
华虹半导体有限公司	13,000	124,096	0.04
中国工商银行股份有限公司 - H	618,000	499,418	0.14
信达生物制药	21,000	205,724	0.06
京东集团股份有限公司 - A	9,600	137,645	0.04
金蝶国际软件集团有限公司	27,000	46,101	0.01
快手科技	28,800	236,624	0.07
昆仑能源有限公司	76,000	72,548	0.02
美团点评	25,550	339,091	0.10
美的集团股份有限公司	20,300	221,556	0.06
敏实集团有限公司	50,000	203,764	0.06
网易	13,100	361,182	0.10
蔚来汽车 - A	11,460	60,307	0.02
农夫山泉股份有限公司 - H	33,200	199,793	0.06
中国石油天然气股份有限公司 - H	364,000	391,896	0.11
中国人民财产保险股份有限公司 - H	46,000	96,687	0.03
中国平安保险股份有限公司 - H	72,700	608,519	0.17
泡泡玛特国际集团有限公司	4,400	106,106	0.03
PROSUS NV	2,810	174,416	0.05
中国生物制药有限公司	167,000	132,596	0.04
国药控股股份有限公司 - H	18,000	44,957	0.01
桑德国际有限公司	275,000	0	0.00
腾讯控股有限公司	24,200	1,862,376	0.54
携程集团	5,800	412,822	0.12
潍柴动力股份有限公司 - H	96,000	232,492	0.07
无锡药明生物科技股份有限公司	34,500	139,356	0.04
小米集团	117,400	592,769	0.17
小鹏汽车 - A	8,600	87,674	0.02
百胜中国	4,500	213,105	0.06
中联重科股份有限公司	244,600	243,547	0.07
		14,373,261	4.14
		-----	-----

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
丹麦 (0.74%)			
CARLSBERG - B (嘉士伯)	7,931	1,041,571	0.30
GN STORE NORD (大北公司)	30,351	509,461	0.15
NOVO NORDISK (诺和诺德)	12,917	660,616	0.19
NOVONESIS (NOVOZYMES) - B	5,359	343,638	0.10
		2,555,286	0.74
芬兰 (0.25%)			
KONE OYJ - B (通力)	12,208	868,290	0.25
		868,290	0.25
法国 (1.20%)			
AIR LIQUIDE SA (液化空气集团)	1,084	204,028	0.06
AXA (安盛集团)	6,731	323,798	0.09
DANONE (达能)	8,896	802,190	0.23
DASSAULT SYSTEMES (达索系统)	15,268	427,487	0.12
ESSILORLUXOTTICA (依视路陆逊梯卡)	751	238,055	0.07
KERING (开云)	950	335,834	0.10
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE (路威酩轩集团)	788	596,926	0.17
MICHELIN (CGDE) (米其林)	12,276	408,161	0.12
VEOLIA ENVIRONNEMENT (威立雅环境服务有限公司)	23,773	829,788	0.24
		4,166,267	1.20
德国 (2.20%)			
ADIDAS (阿迪达斯)	2,824	560,679	0.16
ALLIANZ SE (安联欧洲股份公司)	2,184	1,001,632	0.29
BEIERSDORF AG (拜尔斯道夫股份公司)	4,079	446,672	0.13
CARL ZEISS MEDITEC (卡尔蔡司公司)	6,880	323,209	0.09
DAIMLER TRUCK HOLDING AG (戴姆勒卡车控股股份公司)	8,537	374,181	0.11
DEUTSCHE TELEKOM AG (德国电信)	16,541	537,339	0.16
E.ON SE (意昂集团)	25,755	487,748	0.14
INFINEON TECHNOLOGIES AG (英飞凌科技股份有限公司)	17,951	795,445	0.23
KION GROUP (凯傲集团)	7,252	581,293	0.17
MERCK KGAA (默克集团)	5,014	721,954	0.21
SAP SE (SAP 公司)	2,913	712,801	0.21
SIEMENS AG (西门子股份公司)	1,835	514,660	0.14

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
德国 (2.20%)			
SIEMENS HEALTHINEERS AG (西门子医疗系统有限公司)	10,686	563,754	0.16
		<hr/>	<hr/>
		7,621,367	2.20
		<hr/>	<hr/>
香港 (1.00%)			
友邦保险控股有限公司	102,400	1,051,167	0.30
中银香港(控股)有限公司	54,000	273,486	0.08
中电控股有限公司	14,500	129,659	0.04
长江实业集团有限公司	16,000	80,827	0.02
香港交易及结算所有限公司	9,869	516,812	0.15
置地控股有限公司	16,700	116,065	0.03
领展房地产信托投资基金	19,500	87,034	0.02
保诚集团	44,694	688,024	0.20
新鸿基地产发展有限公司	27,384	333,175	0.10
万洲国际有限公司	172,500	192,147	0.06
		<hr/>	<hr/>
		3,468,396	1.00
		<hr/>	<hr/>
印度尼西亚(0.24%)			
BANK CENTRAL ASIA TBK (中亚银行)	504,100	244,114	0.07
JARDINE MATHESON HOLDINGS LIMITED (怡和控股公司)	4,600	314,594	0.09
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK (印尼电信公司)	1,242,300	259,263	0.08
		<hr/>	<hr/>
		817,971	0.24
		<hr/>	<hr/>
爱尔兰 (0.21%)			
BANK OF IRELAND GROUP PLC	38,125	733,205	0.21
		<hr/>	<hr/>
		733,205	0.21
		<hr/>	<hr/>
意大利 (0.81%)			
BCA MPS	35,494	380,593	0.11
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	74,216	482,709	0.14
FERRARI NV (法拉利)	1,548	579,412	0.16
INTESA SANPAOLO (意大利联合圣保罗银行)	198,543	1,380,652	0.40
		<hr/>	<hr/>
		2,823,366	0.81
		<hr/>	<hr/>
日本 (5.81%)			
ADVANTEST CORPORATION (爱德万测试)	3,500	438,435	0.13
AEON CO LTD (永旺株式会社)	11,800	186,472	0.05
ASICS CORP (亚瑟士公司)	4,000	95,824	0.03
ASTELLAS PHARMA INC (阿斯泰来制药集团)	20,400	272,399	0.08

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
日本 (5.81%) (续)			
BRIDGESTONE CORP (普利司通股份有限公司)	7,400	165,898	0.05
CANON INC (佳能株式会社)	6,900	203,947	0.06
CHUGAI PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED (中外制药株式会社)	3,800	199,837	0.06
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC (第一生命有限公司)	25,900	215,386	0.06
DAIICHI SANKYO COMPANY LIMITED (第一三共株式会社)	7,600	162,333	0.05
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED (大金工业株式会社)	1,800	230,591	0.07
DENSO CORPORATION (电装公司)	9,100	125,285	0.04
DISCO CORPORATION (迪思科)	400	122,926	0.03
EAST JAPAN RAILWAY CO (东日本旅客铁道株式会社)	11,700	308,427	0.09
ENEOS HOLDINGS INC (ENEOS控股株式会社)	26,800	189,273	0.05
FANUC LIMITED (发那科株式会社)	5,900	229,006	0.07
FAST RETAILING COMPANY LIMITED (迅销公司)	1,000	363,265	0.10
FUJITSU LIMITED (富士通公司)	16,200	447,413	0.13
HITACHI LTD (日立制作所)	21,300	666,130	0.19
HONDA MOTOR COMPANY LIMITED (本田技研工业)	14,600	143,071	0.04
HOYA CORPORATION (豪雅)	1,900	287,100	0.08
ISUZU MOTORS LIMITED (五十铃汽车株式会社)	4,900	76,261	0.02
JAPAN POST BANK CO LTD (社邮储银行)	14,500	204,348	0.06
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LIMITED (川崎重工业株式会社)	2,200	145,689	0.04
KDDI CORPORATION (KDDI株式会社)	16,900	292,026	0.08
KEYENCE CORPORATION (基恩士)	800	289,285	0.08
KIRIN HOLDINGS COMPANY LIMITED (麒麟控股株式会社)	17,800	266,639	0.08
KOMATSU LIMITED (小松制作所)	3,900	124,406	0.04
KONAMI GROUP CORPORATION (科乐美集团)	500	68,040	0.02
KYOCERA CORPORATION (京瓷集团)	12,300	172,362	0.05
LASERTEC CORP (雷泰光电)	300	56,739	0.02
MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION (三菱电机)	10,500	307,139	0.09
MITSUBISHI ESTATE COMPANY LIMITED (三菱地所)	14,100	343,718	0.10
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD (三菱重工有限公司)	13,800	338,078	0.10
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC (三菱日联金融集团)	51,900	825,460	0.24
MITSUMI AND COMPANY LIMITED (三井物产)	48,400	1,433,674	0.41
MITSUMI FUDOSAN COMPANY LIMITED (三井不动产株式会社)	31,700	360,087	0.10
MIZUHO FINANCIAL GR INC (瑞穗金融集团)	13,300	483,652	0.14
MS AND AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC (MS&AD保险集团控股有限公司)	6,100	143,330	0.04
MURATA MANUFACTURING CO LTD (村田制作所)	15,100	312,703	0.09

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
日本 (5.81%) (续)			
NEC CORPORATION (日本电气股份有限公司)	11,500	389,582	0.11
NINTENDO COMPANY LIMITED (任天堂)	4,500	304,172	0.09
NITTO DENKO CORPORATION (日东电工株式会社)	4,400	104,284	0.03
NOMURA HLDGS INC (野村控股株式会社)	39,400	327,024	0.09
ORIX CORPORATION (欧力士)	10,500	305,062	0.09
OSAKA GAS COMPANY LIMITED (大阪瓦斯)	10,000	346,423	0.10
OTSUKA HOLDINGS CO LTD (大冢控股株式会社)	1,800	101,894	0.03
PANASONIC HOLDINGS CORP (松下电器)	21,000	271,100	0.08
RECRUIT HOLDINGS CO LTD (瑞可利)	6,100	344,296	0.10
RENESAS ELECTRONICS CORPORATION (瑞萨电子)	11,100	151,546	0.04
RESONA HOLDINGS INC (里索那控股)	9,800	93,345	0.03
SEVEN AND I HOLDINGS CO LIMITED (7&I控股公司)	9,200	132,091	0.04
SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED (信越化学工业株式会社)	10,800	335,758	0.10
SHIONOGI & CO LTD (盐野义制药株式会社)	3,300	59,812	0.02
SMC CORPORATION (速睦喜)	300	104,233	0.03
SOFTBANK CORP (软银株式会社)	137,700	188,701	0.05
SOFTBANK GROUP CORP (软银集团)	16,400	460,366	0.13
SOMPO HOLDINGS INC (损保控股株式会社)	5,100	173,617	0.05
SONY GROUP CORP (索尼公司)	23,700	608,433	0.17
SUBARU CORP (斯巴鲁株式会社)	6,700	145,118	0.04
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LIMITED (住友电气工业株式会社)	4,800	193,690	0.06
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC (三井住友金融集团)	15,900	511,352	0.15
SUZUKI MOTOR CORPORATION (铃木株式会社)	10,700	159,362	0.05
TAISEI CORPORATION (大成建设株式会社)	3,500	331,255	0.09
TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED (武田药品工业)	7,800	240,601	0.07
TDK CORPORATION (TDK株式会社)	5,500	77,581	0.02
TOKIO MARINE HOLDINGS INC (东京海上控股)	7,900	293,179	0.08
TOKYO ELECTRON LTD (东京威力科创)	2,000	437,909	0.13
TOYOTA MOTOR CORP (丰田汽车)	52,200	1,117,632	0.32
TOYOTA TSUSHO CORP (丰田通商株式会社)	9,000	302,823	0.09
YASKAWA ELECTRIC CORPORATION (安川电机)	8,500	257,909	0.07
		20,166,804	5.81

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
韩国 (1.92%)			
DOOSAN CO LTD (斗山集团)	434	235,295	0.07
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORP	168	207,704	0.06
HYUNDAI MOTOR COMPANY LIMITED (现代汽车)	2,664	548,315	0.16
KB FINANCIAL GROUP INC (韩国国民银行金融集团公司)	5,128	443,901	0.13
LG ENERGY SOLUTION (LG新能源)	1,016	259,898	0.07
NAVER CORP	1,234	207,730	0.06
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (三星生物制剂公司)	307	361,227	0.10
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (三星电子有限公司)	26,724	2,224,295	0.64
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	190	97,997	0.03
SAMSUNG FIRE AND MARINE INSURANCE COMPANY LIMITED (三星火灾海上保险公司)	762	262,895	0.07
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD (三星重工业有限公司)	17,985	300,884	0.09
SHINHAN FINANCIAL GROUP COMPANY LIMITED (新韩金融集团)	8,886	474,356	0.14
SK HYNIX INC (SK海力士半导体公司)	2,316	1,046,625	0.30
		6,671,122	1.92
澳门 (0.10%)			
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (银河娱乐集团有限公司)	49,000	241,238	0.07
SANDS CHINA LTD (金沙中国有限公司)	48,800	122,886	0.03
		364,124	0.10
荷兰 (1.19%)			
ABN AMRO BANK NV (荷兰银行)	24,385	853,155	0.25
ASML HOLDING N.V. (艾司摩尔)	1,256	1,359,166	0.39
ASR NEDERLAND NV	9,686	689,596	0.20
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	1,555	244,264	0.07
ING GROEP N.V. (荷兰国际集团)	23,809	671,379	0.19
KONINKLIJKE KPN N.V. (荷兰皇家电信)	67,780	316,506	0.09
		4,134,066	1.19
新加坡 (0.43%)			
DBS GROUP HOLDINGS LTD (星展银行)	16,430	720,058	0.21
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD (华侨银行)	13,900	213,580	0.06
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD (新加坡电信有限公司)	93,900	332,228	0.10

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
新加坡 (0.43%) (续)			
UOL GROUP LTD (华业集团)	31,600	214,762	0.06
		<hr/>	<hr/>
		1,480,628	0.43
		<hr/>	<hr/>
南非 (0.13%)			
ANGLO AMERICAN PLC (英美资源集团有限公司)	10,655	442,127	0.13
		<hr/>	<hr/>
		442,127	0.13
		<hr/>	<hr/>
西班牙 (0.27%)			
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (西班牙外换银行)	32,215	758,590	0.22
TELEFONICA SA (西班牙电信股份公司)	40,298	165,317	0.05
		<hr/>	<hr/>
		923,907	0.27
		<hr/>	<hr/>
瑞典 (0.67%)			
ALFA LAVAL AB (阿法拉伐)	14,356	725,213	0.21
ASSA ABLOY AB - B (亚萨合莱)	12,196	474,806	0.14
EPIROC AB - A (安百拓)	25,894	589,573	0.17
SKF AB - B (斯凯孚)	19,074	508,568	0.15
		<hr/>	<hr/>
		2,298,160	0.67
		<hr/>	<hr/>
瑞士 (1.03%)			
CIE FINANCIERE RICHEMONT (历峰集团)	1,018	221,075	0.06
DSM-FIRMENICH AG (帝斯曼)	4,211	340,060	0.10
GIVAUDAN (奇华顿)	124	492,400	0.14
LONZA GROUP AG (龙沙集团)	1,066	723,629	0.21
SGS SA	6,670	764,956	0.22
SIKA AG (西卡)	3,006	616,946	0.18
UBS GROUP AG (瑞银集团)	8,854	413,056	0.12
		<hr/>	<hr/>
		3,572,122	1.03
		<hr/>	<hr/>
TAIWAN (2.06%)			
亚德客国际集团股份有限公司	8,000	236,788	0.07
日月光投资控股份有限公司	82,000	653,745	0.19
中国信托金融控股股份有限公司	352,000	562,384	0.16
台达电子工业股份有限公司	12,000	367,785	0.10
富邦金融控股股份有限公司	80,301	245,602	0.07
鸿海科技集团	98,000	718,926	0.21
联发科技股份有限公司	16,000	728,187	0.21

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
台湾 (2.06%) (续)			
台湾积体电路制造公司	74,000	3,650,483	1.05
		<hr/>	<hr/>
		7,163,900	2.06
		<hr/>	<hr/>
泰国 (0.17%)			
DELTA ELECTRONICS THAI PCL (泰達電子)	38,500	211,411	0.06
KASIKORNBANK PCL (开泰银行大众有限公司)	62,700	385,096	0.11
		<hr/>	<hr/>
		596,507	0.17
		<hr/>	<hr/>
英国 (2.63%)			
ASHTHEAD GROUP PLC (工业设备租赁公司)	10,352	708,172	0.21
ASTRAZENECA PLC (阿斯特捷利康制药公司)	5,539	1,027,387	0.30
BELLWAY PLC	6,003	221,560	0.06
BURBERRY GROUP PLC (巴宝莉集团)	10,396	177,446	0.05
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD (长江和记实业有限公司)	22,000	149,663	0.04
DIAGEO PLC (帝亚吉欧)	25,941	559,492	0.16
HSBC HLDGS PLC (汇丰控股有限公司)	126,588	1,990,669	0.57
INFORMA PLC	34,903	415,005	0.12
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (伦敦证券交易所集团)	7,937	955,685	0.28
NATIONAL GRID PLC (英国国家电力供应公司)	31,087	477,302	0.14
RECKITT BENCKISER GROUP PLC (利洁时)	12,548	1,012,999	0.29
SSE PLC (南苏格兰电力公司)	8,507	249,329	0.07
THE WEIR GROUP PLC (伟尔集团)	14,221	544,382	0.16
WHITBREAD PLC (惠特布雷德集团)	18,273	626,741	0.18
		<hr/>	<hr/>
		9,115,832	2.63
		<hr/>	<hr/>

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
美国 (29.13%)			
ABBOTT LABORATORIES (美国雅培制药有限公司)	8,878	1,112,325	0.32
ADOBE INC	3,334	1,166,867	0.34
ADVANCED MICRO DEVICES INC (超威半导体)	10,854	2,324,493	0.67
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC (空气产品公司)	4,284	1,058,234	0.30
ALCOA CORP (美国铝业公司)	21,464	1,140,597	0.33
ALCON INC (爱尔康)	7,170	572,695	0.16
ALPHABET INC - A (字母控股 - A)	22,147	6,932,011	2.00
AMAZON COM INC (亚马逊公司)	17,395	4,015,114	1.16
APPLE INC (苹果公司)	19,591	5,326,009	1.54
AT AND T INC (美国电话电报公司)	27,695	687,944	0.20
AUTODESK INC (欧特克股份有限公司)	5,096	1,508,467	0.43
BAKER HUGHES CO (贝克休斯)	15,107	687,973	0.20
BANK OF NEW YORK MELLON CORP (纽约梅隆银行)	10,211	1,185,395	0.34
BEONE MEDICINES LTD (百济神州)	11,000	253,395	0.07
BERKSHIRE HATHAWAY INC - B (伯克希尔哈撒韦公司 - B)	3,815	1,917,610	0.55
BP PLC (英国艾莫科石油公司)	76,356	444,497	0.13
BROADCOM INC (博通)	2,379	823,372	0.24
C S X CORPORATION	29,609	1,073,326	0.31
CDW CORP	6,832	930,518	0.27
CISCO SYSTEMS INC (思科)	26,818	2,065,791	0.60
CITIZENS FINANCIAL GROUP (公民金融集团)	28,831	1,684,019	0.49
CMS ENERGY CORP (CMS能源)	26,457	1,850,138	0.53
COCA-COLA CO/THE (可口可乐公司)	25,828	1,805,635	0.52
COMCAST CORPORATION - A (康卡斯特 - A)	35,103	1,049,229	0.30
DANAHER CORPORATION (丹纳赫集团)	7,341	1,680,502	0.48
DEERE AND CO (强鹿)	2,857	1,330,133	0.38
ELI LILLY & CO (礼来)	1,290	1,386,337	0.40
GILEAD SCIENCES INC (吉利德科学公司)	7,173	880,414	0.25
HOME DEPOT INC (家得宝)	4,727	1,626,561	0.47
IBM CORP (国际商业机器公司)	5,480	1,623,231	0.47
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC (洲际交易所集团)	9,363	1,516,431	0.44
IQVIA HOLDINGS INC (艾昆纬)	5,907	1,331,497	0.38
JOHNSON AND JOHNSON (强生公司)	8,645	1,789,083	0.52
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC (是德科技)	7,235	1,470,080	0.42
KKR & CO INC	5,719	729,058	0.21
LAM RESEARCH CORP (泛林集团)	6,102	1,044,540	0.30
META PLATFORMS INC	2,199	1,451,538	0.42
MICROSOFT CORP (微软公司)	11,346	5,487,152	1.58
MOTOROLA SOLUTIONS INC (摩托罗拉系统公司)	3,587	1,374,969	0.40
NVIDIA CORPORATION (英伟达)	33,842	6,311,533	1.82
ORACLE CORP (甲骨文公司)	1,433	279,306	0.08

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
股票 (58.22%) (续)			
美国 (29.13%) (续)			
PAYPAL HOLDINGS INC (贝宝控股股份有限公司)	13,523	789,473	0.23
PFIZER INC (辉瑞)	56,066	1,396,043	0.40
PROLOGIS INC REIT (普洛斯公司)	17,076	2,179,922	0.63
PURE STORAGE INC (纯粹储存公司)	11,532	772,759	0.22
QUANTA SERVICES INC (广达服务公司)	3,009	1,269,979	0.37
ROCHE HOLDINGS AG GENUSSSCHEINE (罗氏)	2,477	1,026,130	0.30
ROCKWELL AUTOMATION INC (洛克威尔自动化公司)	6,361	2,474,874	0.71
SCHNEIDER ELECTRIC SE (施耐德电气)	3,745	1,033,164	0.30
SHELL PLC (壳牌股份有限公司)	23,765	875,844	0.25
SHERWIN WILLIAM (宣伟)	3,135	1,015,834	0.29
STARBUCKS CORP (星巴克股份有限公司)	17,140	1,443,359	0.42
SYNOPSIS INC (新思科技)	2,331	1,094,917	0.32
SYSCO CORPORATION (西斯科)	22,989	1,694,059	0.49
TESLA INC (特斯拉)	2,622	1,179,166	0.34
UNITED PARCEL SERVICE INC - B (联合包裹服务公司 - B)	20,609	2,044,207	0.59
UNITEDHEALTH GROUP INC (联合健康集团)	2,876	949,396	0.27
VERTIV HOLDINGS CO (维谛技术控股公司)	3,240	524,912	0.15
VISA INC COM - A (维萨 - A)	6,763	2,371,852	0.68
WALT DISNEY CO (华特迪士尼公司)	14,995	1,705,981	0.49
WELLS FARGO & CO (富国银行集团)	24,643	2,296,728	0.66
		101,066,618	29.13
		-----	-----
上市股票合计		201,985,501	58.22

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)			
交易所买卖基金 (5.66%)			
香港 (0.81%)			
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT NORTH ASIA LTD - ISHARES CORE CSI 300 ETF-HKD (贝莱德资产管理北亚有限公司 - 安硕核心 300 股票指数 - 港元)	629,482	2,806,324	0.81
		2,806,324	0.81
爱尔兰 (0.66%)			
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD - ISHARES PLC - ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	174,992	2,275,351	0.66
		2,275,351	0.66
美国 (4.19%)			
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES CORE S&P 500 ETF (贝莱德 - 安硕核心 500 股票指数基金)	5,030	3,445,248	0.99
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES MSCI INDIA ETF (贝莱德 - 安硕印度指数基金)	147,107	7,951,133	2.29
COHEN & STEERS CAPITAL MANAGEMENT INC - ISHARES US TECHNOLOGY ETF (贝莱德 - 安硕科技指数基金)	11,170	2,230,426	0.64
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 - ETF	1,500	921,465	0.27
		14,548,272	4.19
交易所买卖基金合计		19,629,947	5.66
上市股票/交易所买卖基金/报价债券合计		337,579,371	97.31

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	公允价值 美元	资产净值的%
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)		
衍生金融工具		
远期外汇合约		
法国巴黎银行	(2,612)	(0.00)
香港上海汇丰银行有限公司	466,270	0.13
摩根士丹利	(259,385)	(0.07)
	<hr/>	<hr/>
远期外汇合约合计	204,273	0.06
	<hr/>	<hr/>
投资合计	337,783,644	97.37
	<hr/>	<hr/>
其他净资产	9,112,371	2.63
	<hr/>	<hr/>
于2025年12月31日归属基金份额持有人资产净值	<u>346,896,015</u>	<u>100.00</u>
按成本投资总额	<u>307,194,055</u>	

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 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日

	2025年 占资产净值 百分比 %	2024年 占资产净值 百分比 %
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地)		
债券		
澳大利亚	0.66	1.04
智利	0.42	0.12
中国	0.94	0.56
法国	1.71	1.84
德国	1.59	2.18
香港	0.60	-
匈牙利	0.07	-
印度	0.42	0.43
印度尼西亚	2.10	1.64
意大利	2.39	1.47
日本	0.62	0.49
哈萨克斯坦	0.23	0.18
韩国	0.77	0.19
卢森堡	0.38	0.17
澳门	0.19	0.14
马来西亚	0.30	0.17
墨西哥	1.33	1.04
荷兰	0.65	0.20
菲律宾	1.38	0.96
波兰	0.42	0.26
罗马尼亚	-	0.19
沙特阿拉伯	0.54	-
新加坡	0.89	0.71
西班牙	1.16	1.08
瑞典	0.21	0.16
瑞士	0.26	0.30
泰国	-	0.17
阿拉伯联合酋长国	0.54	0.49
英国	3.63	2.97
美国	8.79	13.51
乌拉圭	0.24	-
股票		
澳大利亚	1.89	1.54
比利时	-	0.37
中国	4.14	8.46
丹麦	0.74	0.55
芬兰	0.25	0.20
法国	1.20	1.84
德国	2.20	1.38
香港	1.00	1.61
印度尼西亚	0.24	0.19
爱尔兰	0.21	0.22
意大利	0.81	0.69

东方汇理香港组合

投资组合变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

	2025年 占资产净值 百分比 %	2024年 占资产净值 百分比 %
上市股票/交易所买卖基金/报价债券 (按来源地) (续)		
股票 (续)		
日本	5.81	7.27
韩国	1.92	0.87
澳门	0.10	0.12
马来西亚	-	0.31
荷兰	1.19	0.79
菲律宾	-	0.07
新加坡	0.43	0.35
南非	0.13	-
西班牙	0.27	0.35
瑞典	0.67	0.21
瑞士	1.03	0.67
台湾	2.06	2.01
泰国	0.17	0.29
英国	2.63	2.90
美国	29.13	29.05
交易所买卖基金		
香港	0.81	1.82
爱尔兰	0.66	2.59
美国	4.19	4.10
上市股票/交易所买卖基金/报价债券合计	97.31	99.38
衍生金融工具		
远期外汇合约	0.06	0.06
期权合约	-	0.05
其他净资产	2.63	0.51
于2025年12月31日归属基金份额持有人的资产净值	100.00	100.00

东方汇理香港组合

衍生金融工具详情 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (未经审计) 于 2025 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
于2025年12月31日				
金融资产:				
澳元5,643	美元3,779	2026年1月30日	汇丰	15
英镑4,588	美元6,197	2026年1月30日	汇丰	26
英镑27,392	美元36,934	2026年1月30日	汇丰	91
美元18,560,465	英镑13,865,880	2026年1月30日	汇丰	89,144
美元23,511,732	澳元35,531,830	2026年1月30日	汇丰	186,755
美元236,705	离岸人民币1,660,818	2026年1月30日	汇丰	1,662
美元298,878	离岸人民币2,097,137	2026年1月30日	汇丰	2,111
美元29,425,573	离岸人民币206,461,800	2026年1月30日	汇丰	206,602
美元4,433,754	欧元3,774,429	2026年1月30日	汇丰	5,198
美元4,888,904	加元6,722,326	2026年1月30日	汇丰	21,638
美元8,421	离岸人民币58,800	2026年1月30日	汇丰	18
美元673,889	离岸人民币4,728,282	2026年1月30日	汇丰	4,732
				517,992
金融负债:				
菲律宾比索35,600,000	美元603,869	2026年1月16日	法国巴黎银行	(940)
离岸人民币11,800,000	美元1,665,157	2026年1月16日	摩根士丹利	(26,916)
欧元22,800,000	美元26,651,210	2026年1月16日	摩根士丹利	(144,376)
英镑8,200,000	美元10,941,144	2026年1月16日	摩根士丹利	(88,093)
印尼盾20,120,000,000	美元1,204,667	2026年1月23日	法国巴黎银行	(1,672)
澳元43,386	美元28,707	2026年1月30日	汇丰	(230)
澳元28,009	美元18,513	2026年1月30日	汇丰	(168)
加元67,283	美元49,032	2026年1月30日	汇丰	(118)
离岸人民币435,943	美元62,116	2026年1月30日	汇丰	(452)
离岸人民币289,224	美元41,407	2026年1月30日	汇丰	(103)
离岸人民币91,257	美元13,041	2026年1月30日	汇丰	(57)
英镑19,177	美元25,622	2026年1月30日	汇丰	(171)
美元67	澳元100	2026年1月30日	汇丰	0
美元107,915	欧元91,587	2026年1月30日	汇丰	(203)
美元10,462,433	新西兰元18,084,200	2026年1月30日	汇丰	(50,220)
				(313,719)
				204,273

东方汇理香港组合

持有抵押品 (未经审计) 于 2025 年 12 月 31 日

于 2025 年 12 月 31 日，东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡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 2025 年 12 月 31 日

资产净值 (市场价值)

年末	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金							
	普通美元累算		机构 III 美元累算		普通人民币累算		普通人民币(对冲)累算	
	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 离岸人民币
2025年	11,665,624	18.35	54,013,540	23.58	1,372,580	18.78	693,215	17.66
2024年	12,067,462	15.79	50,225,793	20.11	544,333	16.95	988,059	15.63
2023年	12,685,800	14.70	47,933,714	18.54	490,596	15.30	868,304	14.95

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
2025年	18.44	14.89	23.66	19.01	19.18	15.97	17.84	14.67
2024年	16.57	14.11	21.05	17.80	17.31	14.93	16.52	14.35
2023年	15.09	13.47	18.88	16.95	15.71	14.16	15.79	13.79
2022年	16.82	12.39	20.82	15.45	15.68	13.17	17.65	13.07
2021年	17.32	16.15	21.34	19.99	16.36	15.11	17.90	16.76
2020年	16.31	11.27	20.05	13.79	15.53	11.77	16.72	11.45
2019年	14.17	11.88	17.30	14.42	14.52	11.98	14.38	12.08
2018年	14.34	11.83	17.30	14.36	13.40	11.97	14.41	12.02
2017年	13.52	11.26	16.29	13.48	12.99	11.32	13.57	10.99
2016年	11.59	9.97	13.85	11.87	11.47	9.51	11.21	9.54

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

资产净值 (市场价值)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

年末	普通美元分派		普通人民币分派		普通人民币(对冲)分派		普通澳元(对冲)累算	
	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 离岸人民币	资产净值 美元	每份额 资产净值 澳元
2025年	80,231,694	9.93	1,166,106	12.56	29,785,712	9.70	23,927,460	9.18
2024年	114,734,695	8.93	635,082	11.81	35,188,634	8.73	27,742,960	8.33
2023年	157,026,137	8.68	337,138	11.17	50,717,549	8.47	39,370,523	8.14

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 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 澳元	每份额 最低赎回价 澳元
	2025年	10.05	8.30	12.94	11.01	9.81	8.13	9.30
2024年	9.44	8.30	12.11	10.88	9.27	8.16	8.82	7.79
2023年	9.30	8.01	11.69	10.65	9.18	7.89	8.78	7.53
2022年	10.78	7.71	12.44	10.15	10.75	7.64	10.32	7.32
2021年	11.51	10.39	13.46	12.03	11.53	10.37	11.08	9.95
2020年	10.92	7.82	12.86	10.10	10.96	7.90	10.51	7.61
2019年	9.95	8.79	12.62	10.96	10.08	8.96	9.74	8.63
2018年	11.15	8.79	12.87	11.00	11.42	8.95	11.01	8.63
2017年	10.52	8.96	12.52	11.13	10.79	9.21	10.40	8.87
2016年	9.30	8.12	11.31	9.54	9.62	8.41	9.21	8.10

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

资产净值 (市场价值)

年末	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)							
	普通港元分派		普通 A 美元累算		普通新西兰元(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 港元	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 新西兰元	资产净值 美元	每份额 资产净值 英镑
2025年	102,346,710	10.20	111,246	16.50	10,520,956	10.53	18,808,478	10.41
2024年	132,678,206	9.08	95,841	14.21	11,679,983	9.56	22,178,332	9.42
2023年	198,284,465	8.90	89,236	13.23	18,140,887	9.35	28,267,893	9.19

业绩表现记录

年末	每份额 最高发行价	每份额 最低赎回价	每份额 最高发行价	每份额 最低赎回价	每份额 最高发行价	每份额 最低赎回价	每份额 最高发行价	每份额 最低赎回价
	港元	港元	美元	美元	新西兰元	新西兰元	英镑	英镑
2025年	10.29	8.49	16.58	13.40	10.68	8.85	10.54	8.72
2024年	9.66	8.56	14.91	12.70	10.13	8.94	9.97	8.80
2023年	9.59	8.26	13.60	12.12	10.07	8.65	9.88	8.50
2022年	11.07	7.97	15.16	11.16	11.83	8.39	11.60	8.23
2021年	11.76	10.68	15.65	14.56	12.71	11.41	12.42	11.18
2020年	11.15	7.99	14.74	10.21	12.06	8.72	11.77	8.50
2019年	10.21	9.07	12.84	10.81	11.15	9.88	10.86	9.62
2018年	11.48	9.07	13.11	10.77	12.57	9.88	12.24	9.61
2017年	10.84	9.16	12.35	10.32	11.87	10.14	11.55	9.91
2016年	9.50	8.33	10.63	9.16	10.54	9.10	10.28	9.03

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)

于 2025 年 12 月 31 日 (续)

资产净值 (市场价值)

年末	东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)					
	普通欧元(对冲)分派		普通加元(对冲)分派		普通 M 人民币(对冲)累算	
	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 加元	资产净值 美元	每份额 资产净值 离岸人民币
2025年	4,644,621	11.26	4,910,139	11.10	694,935	1.02
2024年	4,145,148	10.15	5,898,317	9.93	-	-
2023年	5,173,955	9.91	7,936,906	9.71	-	-

业绩表现记录

年末	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 加元	每份额 最低赎回价 加元	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
2025年	11.41	9.44	11.18	9.25	1.02	1.00
2024年	10.77	9.48	10.54	9.29	-	-
2023年	10.65	9.16	10.46	8.98	-	-
2022年	12.50	8.86	12.24	8.69	-	-
2021年	13.39	12.04	13.14	11.80	-	-
2020年	12.70	9.15	12.47	9.01	-	-
2019年	11.64	10.31	11.50	10.21	-	-
2018年	13.10	10.29	13.18	10.20	-	-
2017年	12.37	10.59	12.44	10.65	-	-
2016年	10.98	9.67	11.06	9.70	-	-

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)
于 2025 年 12 月 31 日 (续)

资产净值 (市场价值)

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金 (续)

年末	普通 M 人民币(对冲)分派		普通 M 人民币累算		普通 M 人民币分派		普通港元累算	
	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 离岸人民币	资产净值 美元	每份额 资产净值 港元
2025年	279,454	1.05	712,430	0.98	216,182	0.98	794,933	11.83
2024年	-	-	-	-	-	-	116,504	10.09
2023年	-	-	-	-	-	-	5,969	9.44

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 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
	2025年	1.02	1.00	1.02	1.00	1.01	1.00	11.89
2024年	-	-	-	-	-	-	10.66	9.15
2023年	-	-	-	-	-	-	9.82	8.73
2022年	-	-	-	-	-	-	10.21	8.06
2021年	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年	-	-	-	-	-	-	-	-
2019年	-	-	-	-	-	-	-	-
2018年	-	-	-	-	-	-	-	-
2017年	-	-	-	-	-	-	-	-
2016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 2025 年 12 月 31 日

截至 2025 年和 2024 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 - 灵活配置均衡基金						
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%
2025 年	11.92	41.45	24.61	0.53	4.57	2.09
2024 年	6.30	25.11	14.63	2.10	12.69	6.46