

弘收高收益波幅管理债券基金

(弘收策略基金的子基金)

报告和财务报表

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

目录	页码
基金管理与行政管理	2
基金管理人报告	3 – 7
受托人报告	8
独立审计师报告	9 – 11
财务状况表	12
损益和其他全面收益表	13
份额持有人应占资产净值变动表	14 – 18
现金流量表	19
财务报表附注	20 – 74
投资组合（未经审计）	75 – 78
投资组合变动表（未经审计）	79 – 84
金融衍生工具相关详情（未经审计）	85
与源于金融衍生工具的敞口有关的信息（未经审计）	86
业绩表（未经审计）	87 – 100

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

基金管理与行政管理

基金管理人

弘收投资管理(香港)有限公司
香港
英皇道 979 号
太古坊
康桥大厦
3503-4 室

基金管理人董事

魏志华
Gregoire Marie Haenni
Karl Franklin Dasher (于 2024 年 5 月 24 日辞任)
John Blackman Doggett (于 2024 年 8 月 8 日辞任)

受托人和主要办事处

花旗信托有限公司
香港
中环花园道三号
冠君大厦 50 楼

行政管理人

花旗银行香港分行
香港
中环花园道三号
冠君大厦 50 楼

基金登记机构兼处理代理人

Citicorp Financial Services Limited
香港九龙
观塘
海滨道 83 号
One Bay East 花旗大楼

**基金管理人的律师
(香港法律方面)**

的近律师行
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

保管人

花旗银行香港分行
香港
中环花园道三号
冠君大厦 50 楼

审计师

德勤会计师事务所
香港
金钟道 88 号
太古广场一期 35 楼

瑞士代表性代理人

Acolin Fund Services AG, Geneva Branch
6, Cours de Rive
CH-1204 Geneva
Switzerland

基金管理人报告
弘收高收益波幅管理债券基金
（弘收策略基金的子基金）

2024 年业绩概览

截至 2024 年 12 月 31 日止年度， 弘收高收益波幅管理债券基金（本“基金”）实现的总回报如下表所示：

份额类别	ISIN 编码	彭博代码	基金类别成立日期	2024 财年 回报率	年化红利 收益率 ¹ *
1A 类累积（美元）份额	HK0000421336	IRHY1AA HK	2018 年 1 月 8 日	6.47%	-
1A 类分派（美元）份额	HK0000421328	IPRHY1A HK	2013 年 5 月 7 日 （于 2021 年 8 月 3 日 重新激活）	-	-
1B 类累积（人民币）份额	HK0000421351	IRHY1BA HK	2019 年 6 月 26 日	-	-
1E 类分派（美元对冲）份额	HK0000490067	IPRHY1E HK	2019 年 3 月 25 日	12.51%	7.8%
2A 类累积（美元）份额	HK0000421419	IRHY2AA HK	2011 年 7 月 27 日	5.94%	-
2A 类分派（美元）份额	HK0000421401	IPRHY2A HK	2011 年 8 月 3 日	5.93%	9.0%
2B 类累积（人民币）份额	HK0000421435	IRHY2BA HK	2011 年 7 月 27 日	9.16%	-
2B 类分派（人民币）份额	HK0000421427	IPRHY2B HK	2011 年 7 月 27 日	9.17%	8.4%
2C 类分派（美元）份额	HK0000421443	IPRHY2C HK	2011 年 8 月 10 日	5.96%	7.0%
2D 类累积（港元）份额	HK0000421468	IRHY2DA HK	2018 年 2 月 21 日	5.31%	-
2D 类分派（港元）份额	HK0000421450	IPRHY2D HK	2018 年 2 月 9 日	5.33%	8.9%
2E 类累积（澳元）份额	HK0000421484	IRHY2EA HK	2018 年 3 月 7 日	-	-
2E 类分派（澳元）份额	HK0000421476	IPRHY2E HK	2018 年 5 月 4 日	16.00%	7.0%
2F 类累积（澳元对冲）份额	HK0000421500	IRHY2FA HK	2015 年 10 月 13 日	10.74%	-
2F 类分派（澳元对冲）份额	HK0000421492	IPRHY2F HK	2019 年 5 月 2 日	10.76%	6.8%
2G 类累积（美元对冲）份额	HK0000421526	IRHY2GA HK	2015 年 10 月 13 日	10.77%	-
2G 类分派（美元对冲）份额	HK0000421518	IPRHY2G HK	2015 年 10 月 19 日	11.81%	8.2%
2I 类累积（新加坡元对冲） 份额	HK0000421567	IRHY2IA HK	2019 年 4 月 30 日	9.70%	-
2I 类分派（新加坡元对冲） 份额	HK0000421559	IPRHY2I HK	2019 年 4 月 24 日	9.86%	6.9%

¹ 年化红利收益率：[(1 + 每份额收益分配 / 除息后资产净值) ^ 收益分配频率] – 1。收益率数据为估计值，依据最近的红利分配及上个月的除息后资产净值。收益率数据仅供参考。红利收益率为正并不意味着回报率为正。不保证分红率，可能会用资本支付收益分配。数据截至 2024 年 12 月 31 日，基于交易资产净值。

基金管理人报告

弘收高收益波幅管理债券基金

(弘收策略基金的子基金)

份额类别	ISIN 编码	彭博代码	基金类别成立日期	2024 财年 回报率	年化红利 收益率 ^{1*}
2K 类累积 (欧元对冲) 份额	HK0000490034	IRHY2KA HK	2019 年 5 月 8 日	-	-
2K 类分派 (欧元对冲) 份额	HK0000490026	IPRHY2K HK	2019 年 5 月 7 日	10.28%	5.2%
2L 类累积 (港元对冲) 份额	HK0000490059	IRHY2LA HK	2019 年 5 月 7 日	-	-
2L 类分派 (港元对冲) 份额	HK0000490042	IPRHY2L HK	2019 年 4 月 17 日	10.63%	8.3%
2XB 类累积 (人民币) 份额	HK0000706074	-	2021 年 12 月 22 日	-2.15%	-
2X 类累积 (人民币) 份额	HK0000558970	IRHY2XA HK	2021 年 12 月 22 日	-0.11%	-

*本基金向分派份额类别的持有人支付红利收益分配。

¹ 年化红利收益率: $[(1 + \text{每份额收益分配} / \text{除息后资产净值})^{\text{收益分配频率}} - 1]$ 。收益率数据为估计值, 依据最近的红利分配及上个月的除息后资产净值。收益率数据仅供参考。红利收益率为正并不意味着回报率为正。不保证分红率, 可能会用资本支付收益分配。数据截至 2024 年 12 月 31 日, 基于交易资产净值。

基金管理人报告
弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

市场概述与展望

2024 年，亚洲高收益债券市场呈现出自 2012 年以来最为强劲的涨势，几乎每个板块都稳健上涨。这波涨势得益于有利的宏观经济状况和向好的信用基本面，从而为市场在明年迎来诱人前景奠定基础。以下是我们对 2024 年市场表现的全面概述以及对 2025 年的展望。

2024 年是疫情结束后的第二年，全球经济在这一年温和增长，全年增速为 3% 左右。美国在发达市场中处于领先，虽然面临高利率的限制性环境，但依旧展现出韧性。美国就业市场依然强劲，近期的数据大幅超出市场预期，并且通胀稳步下降。这些积极的动向致使美联储发出信号，暗示 2025 年降息步伐将会放慢。另一方面，欧元区面临的压力较大，从而促使欧洲央行更加主动地降息。数年来，能源价格居高不下，同时来自新兴市场的竞争日益激烈，欧元区在全球价值链中的地位因此受到挑战。这些问题已引发社会不满，从而导致该地区的政治格局正在经历重塑。

亚洲方面，经济增长前景似乎光明得多，该地区的经济体正受益于疫情后的复苏，继续沿着稳步上升的轨迹大步前进。然而，中国内地在亚洲很可能处于落后，由于本地投资和消费萎靡不振，2024 年面临诸多不利因素。投资方面，房地产行业整顿的影响挥之不去，令买方信心持续受到打压，而由于土地出让金和房地产相关税收收入有所减少，地方政府支出也因此持续受到抑制。消费方面，庞大的中产阶级群体投身于互联网和金融等行业，而这些行业的监管收紧，已迫使消费者捂紧钱包。为应对这些挑战，中国内地政府于 2024 年 9 月暗示将会进行重大的政策调整，旨在稳住房地产行业，这令地方政府承受的财政压力有所减轻，同时令本地消费得到提振。一系列措施于第四季度出台，虽然我们看到局面有所改善，在房地产市场尤其如此，但我们认为，有必要推出更多措施，这样才能使局面全面好转。

鉴于市场情绪疲弱，亚洲高收益债券，特别是中国内地民营企业发行的高收益债券，以较高的折价率进行定价，到期收益率处于高个位数及以上的水平。展望 2025 年，我们预计中国内地债券的估值仍将承压，从而继续为投资者带来颇具吸引力的收益率。然而，我们预计不同资产的处境将进一步分化，收益率低于 10% 的优质资产开始进入市场，而其他资产将面临挑战，可能需要寻找其他融资来源，以管理即将到期的债务。就投资组合策略而言，我们计划减持在 2024 年对基金业绩贡献显著的房地产板块，同时继续聚焦于上行潜力诱人的工业板块。

市场对于中国内地以外的亚洲其他发展中国家/地区的热情已日趋浓厚，由于经济增长前景大好，印度在这方面一马当先。凭借庞大的年轻人口，印度已成为最具活力的经济体之一，正吸引世界各地的资本。在亚洲高收益债券市场中，印度债券稳步上涨，体现出了这种积极的市场情绪。事实上，印度于 2024 年以近 19% 的权重取代香港成为了这一市场中规模第二大的地区，仅次于中国内地（权重为 22%）。印度高收益债券市场非常多样化，但可再生能源板块脱颖而出，成为最受青睐的板块，这得益于政府政策有利，同时该国迅速扩张的经济令电力需求不断增加。我们预计印度高收益债券市场将于 2025 年延续增长趋势，预计发行量将会增多。虽然印度债券的估值相对较高，但本基金已逐步增持印度债券，因为其他地区的债券估值也在不断攀升，从而令估值差距缩小。市场总体上对印度展现出积极的情绪，因此发行人可以更加顺利地进入资本市场，从而令印度债券获得更大的市场份额。

基金管理人报告
弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

市场概述与展望

就亚洲其他地区而言，香港在亚洲高收益债券市场中占据 16% 的份额，继中国内地和印度之后排名第三，平均到期收益率处于高个位数的水平。香港面临诸多挑战，例如过去几年人口和企业纷纷外流，同时零售销售模式出现结构性变化，这令房地产行业承受压力，商业地产行业尤其如此。不过，我们在香港看到了部分机会，计划从市场波动中获利。澳门在这一市场中占据 10% 左右的份额，博彩板块处于主导地位。我们很高兴看到，在强劲现金流的支持下，博彩运营商的信用基本面不断向好，而由于利差不错，我们将会维持配置。亚洲其他地区的市场份额依然相对较小，但巴基斯坦和斯里兰卡除外，这两个国家已从疫情的影响中迅速复苏。斯里兰卡成功进行了主权债重组，并且该国的计划获得投资者的热烈反响。我们看好这两个国家，由于利差机会颇有吸引力，已将这两个国家的债券纳入本基金。

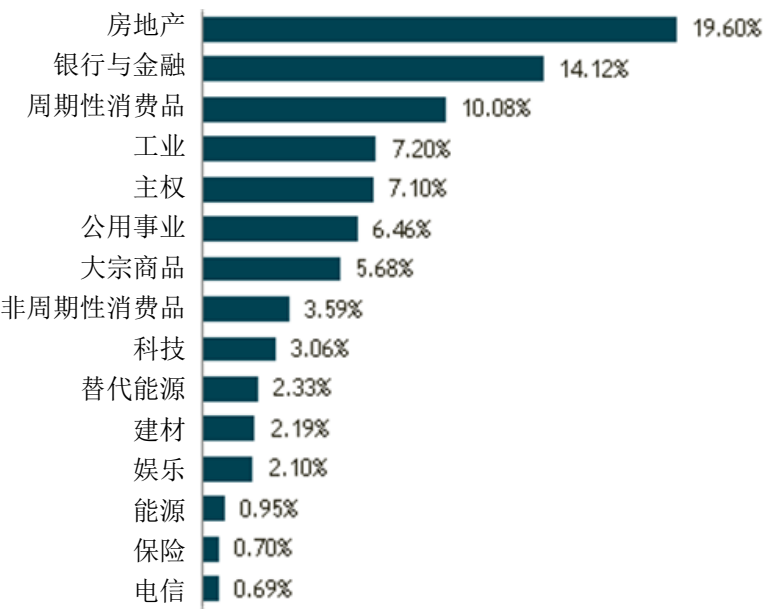
展望 2025 年，我们看好摆在亚洲高收益债券市场面前的机会：

- 强势美元将继续吸引资本涌入以美元计价的资产。由于利率很可能长期维持在高位，亚洲高收益债券带来诱人的利差机会，平均到期收益率目前在 10% 左右。
- 收益率有可能受到挤压：目前市场中的到期收益率处于高位，位于历史区间的高端，随着收益率受到挤压，将会带来资本潜力。
- 一级市场具有挑战性：由于发行量有限的局面为目前的估值提供支撑，一级市场对于许多发行人而言仍将具有挑战性。
- 可观的现金流：平均票息率为 6% 左右，这给投资者带来可观的现金流，能够作为缓冲，吸收价格的波动性。

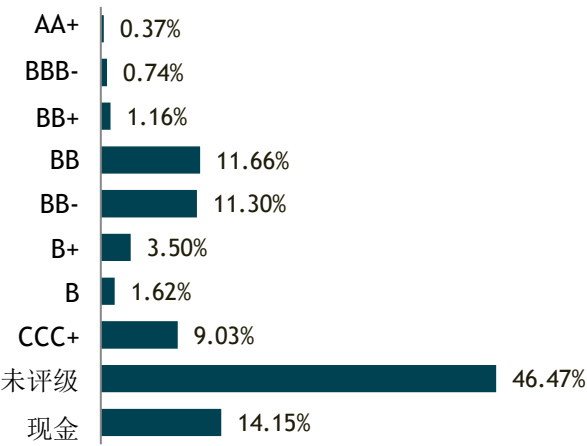
基金管理人报告
弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合概况 (截至 2024 年 12 月 31 日)

行业敞口



信用评级敞口



由于四舍五入，总敞口可能并不相同。请注意，此处所示的信用评级敞口采用来自标普/穆迪/惠誉的最佳评级。如果债券持仓没有标普/穆迪/惠誉的评级，则适用弘收投资的内部信用评级。

资料来源：弘收投资，基于 2024 年 12 月 31 日的交易资产净值

受托人报告

致弘收高收益波幅管理债券基金的份额持有人

（弘收策略基金的子基金）

我方特此确认，我方认为，作为弘收策略基金子基金的弘收高收益波幅管理债券基金（本“子基金”）的基金管理人已在所有重大方面根据日期为 2010 年 11 月 17 日的针对截至 2024 年 12 月 31 日止年度修订的信托契约的规定管理本子基金。

.....
花旗信托有限公司，

受托人

2025 年 4 月 30 日

独立审计师报告

致弘收高收益波幅管理债券基金的受托人

意见

我们已审计刊载于第 12 页至第 74 页的弘收高收益波幅管理债券基金（本“基金”）的财务报表，其中包括于 2024 年 12 月 31 日的财务状况表及截至 2024 年 12 月 31 日止年度的全面收益表、份额持有人应占资产净值变动表和现金流量表，以及包括主要会计政策信息及其他解释信息的财务报表附注。

我们认为，随附的财务报表在所有重大方面根据国际会计准则理事会颁布的《IFRS 会计准则》中肯地反映了本基金于 2024 年 12 月 31 日的财务状况及其截至 2024 年 12 月 31 日止年度的财务业绩、可赎回参与份额持有人应占资产净值变动及现金流量。

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”部分中作进一步阐述。根据国际会计师职业道德准则理事会颁布的《国际会计师职业道德守则（包含国际独立性标准）》（以下简称“道德守则”），我们独立于贵基金，并已履行道德守则中的其他道德责任。我们相信，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。

其他事宜

贵基金截至 2023 年 12 月 31 日止年度的财务报表由另一位审计师审计，其于 2024 年 3 月 27 日对该等财务报表表达了无保留意见。

其他信息

贵基金的基金管理人须对其他信息负责，但受托人报告除外，其由受托人负责发布。其他信息包括载于年报的信息，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。

独立审计师报告

致弘收高收益波幅管理债券基金的受托人 — 续

基金管理人就财务报表须承担的责任

管理层须负责根据国际会计准则理事会颁布的《IFRS 会计准则》拟备及中肯地列报财务报表，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，贵基金的基金管理人负责评估贵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，除非基金管理人有意将贵基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，贵基金的基金管理人须确保财务报表已遵照 2010 年 11 月 17 日订立的信托契约（以下简称“信托契约”）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》（以下简称“证监会守则”）附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

审计师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是对财务报表整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，并仅向您（作为整体）出具包括我们意见的审计师报告，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，但不能保证按照香港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，我们须评估贵基金的财务报表在所有重大方面是否已根据信托契约及证监会守则附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

在根据香港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，以设计适当的审计程序，但目的并非对贵基金内部控制的有效性发表意见。

独立审计师报告

致弘收高收益波幅管理债券基金的受托人 — 续

审计师就审计财务报表承担的责任 - 续

- 评价基金管理人所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对基金管理人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，从而可能导致对贵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。我们的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贵基金不能持续经营。
- 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，我们与基金管理人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。

根据信托契约与证监会守则附录 E 的相关披露条文就相关事项作出的报告

我们认为，财务报表在各重大方面已根据信托契约及证监会守则附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

德勤会计师事务所

执业会计师

香港

2025 年 4 月 30 日

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务状况表

于 2024 年 12 月 31 日

	附注	2024 年 人民币	2023 年 人民币
资产 — 流动资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3(a)	183,518,293	195,112,570
衍生金融工具	3(a)	567,475	770,171
应收利息		2,824,119	3,322,682
预付款		972,439	822,528
其他应收款项	14	-	222,507
经纪机构应付款项		369,073	1,582,977
应收认购款项		29,955	-
保证金存款		13,490,605	18,454,683
银行结余	9(f)	5,574,079	4,118,767
资产总计		207,346,038	224,406,885
负债 — 流动负债			
衍生金融工具	3(a)	2,063,985	141,095
应付经纪机构款项		337,187	931,593
其他负债和应计支出	12	1,549,574	1,309,587
应付赎回款项		188,249	56,444
负债总计 (不含份额持有人应占资产净值)		4,138,995	2,438,719
份额持有人应占资产净值	10	203,207,043	221,968,166

由基金管理人于 批准并授权发布

.....
代表基金管理人
弘收投资管理(香港)有限公司

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

全面收益表
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	附注	2024 年 人民币	2023 年 人民币
收入			
债务利息收入		12,639,484	13,280,591
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产和负债的收益/(亏损)净额	7	13,601,380	(55,094,442)
汇兑收益净额		820,068	1,474,595
银行利息收入		685,012	1,591,582
其他收入		27,042	327,749
投资收入/(亏损) 总计		27,772,986	(38,419,925)
支出			
管理费	9(a)	(3,044,748)	(4,624,121)
受托人费用	9(b)	(72,381)	(71,159)
保管人、行政管理、合规监测、 财务报表编制费用和基金登记机构兼 处理代理人费用	9(g)	(877,265)	(873,566)
审计师酬金		(463,812)	(492,618)
其他营业支出		(475,997)	(493,524)
法律及专业费		(196,560)	(198,414)
其他应收款项减值损失	14	-	(1,112,537)
营业支出总计		(5,130,763)	(7,865,939)
营业收入/(亏损)		22,642,223	(46,285,864)
财务费用			
向可赎回份额持有人的收益分配	13	(12,318,217)	(16,684,401)
		10,324,006	(62,970,265)

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	附注	2024 年 人民币	2023 年 人民币
年初可赎回份额持有人应占资产净值		221,968,166	418,113,303
发行可赎回份额		66,340,154	30,805,027
赎回可赎回份额		(95,425,283)	(163,979,899)
赎回净额		(29,085,129)	(133,174,872)
经营活动产生的份额持有人应占资产净值 增加/(减少)		10,324,006	(62,970,265)
年末可赎回份额持有人应占资产净值	10	203,207,043	221,968,166
可赎回份额数量			
		2024 年	2023 年
1A 类美元(分派) 份额			
年初已发行份额		-	20,000
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		-	(20,000)
年末已发行份额	11	-	-
1A 类美元(累积) 份额			
年初已发行份额		10,783	104,703
年内发行份额		-	35,306
年内赎回份额		-	(129,226)
年末已发行份额	11	10,783	10,783
1E 类美元(分派) 份额			
年初已发行份额		11,146	14,475
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		(5,149)	(3,329)
年末已发行份额	11	5,997	11,146
2A 类美元(分派) 份额			
年初已发行份额		122,810	147,252
年内发行份额		69	415
年内赎回份额		(38,627)	(24,857)
年末已发行份额	11	84,252	122,810

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2024 年 12 月 31 日止年度 (续)

	附注	可赎回份额数量 2024 年	2023 年
2A 类美元 (累积) 份额			
年初已发行份额		12,483	25,581
年内发行份额		1,110	472
年内赎回份额		(4,440)	(13,570)
年末已发行份额	11	9,153	12,483
2B 类人民币 (分派) 份额			
年初已发行份额		702,660	797,072
年内发行份额		26,984	38,139
年内赎回份额		(77,149)	(132,551)
年末已发行份额	11	652,495	702,660
2B 类人民币 (累积) 份额			
年初已发行份额		131,540	139,223
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		(36,422)	(7,683)
年末已发行份额	11	95,118	131,540
2C 类美元 (分派) 份额			
年初已发行份额		32,329	36,729
年内发行份额		144	236
年内赎回份额		(11,598)	(4,636)
年末已发行份额	11	20,875	32,329
2D 类港元 (分派) 份额			
年初已发行份额		716,885	862,614
年内发行份额		5,569	2,569
年内赎回份额		(203,205)	(148,298)
年末已发行份额	11	519,249	716,885
2D 类港元 (累积) 份额			
年初已发行份额		54,526	55,929
年内发行份额		11,197	5,060
年内赎回份额		(50,344)	(6,463)
年末已发行份额	11	15,379	54,526

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2024 年 12 月 31 日止年度 (续)

	附注	可赎回份额数量 2024 年	2023 年
2E 类澳元 (分派) 份额			
年初已发行份额		468	468
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		-	-
年末已发行份额	11	468	468
2E 类澳元 (累积) 份额			
年初已发行份额		-	114
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		-	(114)
年末已发行份额	11	-	-
2F 类澳元对冲 (分派) 份额			
年初已发行份额		11,092	18,813
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		-	(7,721)
年末已发行份额	11	11,092	11,092
2F 类澳元对冲 (累积) 份额			
年初已发行份额		9,364	9,364
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		-	-
年末已发行份额	11	9,364	9,364
2G 类美元对冲 (分派) 份额			
年初已发行份额		161,519	228,879
年内发行份额		4,032	129
年内赎回份额		(44,980)	(67,489)
年末已发行份额	11	120,571	161,519
2G 类美元对冲 (累积) 份额			
年初已发行份额		17,158	18,986
年内发行份额		996	913
年内赎回份额		(6,276)	(2,741)
年末已发行份额	11	11,878	17,158

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2024 年 12 月 31 日止年度 (续)

	附注	可赎回份额数量 2024 年	2023 年
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额			
年初已发行份额		19,887	32,888
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		(5,507)	(13,001)
年末已发行份额	11	14,380	19,887
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额			
年初已发行份额		8,722	11,711
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		(5,878)	(2,989)
年末已发行份额	11	2,844	8,722
2K 类欧元对冲 (分派) 份额			
年初已发行份额		2,004	12,079
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		-	(10,075)
年末已发行份额	11	2,004	2,004
2K 类欧元对冲 (累积) 份额			
年初已发行份额		-	884
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		-	(884)
年末已发行份额	11	-	-
2L 类港元对冲 (分派) 份额			
年初已发行份额		16,388	55,205
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		(1,036)	(38,817)
年末已发行份额	11	15,352	16,388
2L 类港元对冲 (累积) 份额			
年初已发行份额		1,976	3,938
年内发行份额		-	-
年内赎回份额		(1,976)	(1,962)
年末已发行份额	11	-	1,976

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2024 年 12 月 31 日止年度 (续)

	附注	可赎回份额数量 2024 年	2023 年
2XB 类人民币 (累积) 份额			
年初已发行份额		5,058	72,425
年内发行份额		338,073	47,959
年内赎回份额		(302,413)	(115,326)
年末已发行份额	11	40,718	5,058
2X 类离岸人民币 (累积) 份额			
年初已发行份额		-	-
年内发行份额		200	-
年内赎回份额		-	-
年末已发行份额	11	200	-
4C 类美元对冲 (累积) 份额			
年初已发行份额		6,270	6,270
年内发行份额		44,175	-
年内赎回份额		(5,297)	-
年末已发行份额	11	45,148	6,270

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

现金流量表
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
经营活动产生的现金流量		
收益分配后的利润/(亏损)	10,324,006	(62,970,265)
经以下项目调整:		
利息收入	(13,324,496)	(14,872,173)
向可赎回份额持有人的收益分配	12,318,217	16,684,401
其他应收款项减值损失	-	1,112,537
运营资本变动前营业利润/(亏损)	9,317,727	(60,045,500)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少	11,594,277	176,713,106
衍生金融工具减少 — 资产	202,696	1,941,382
衍生金融工具增加/(减少) — 负债	1,922,890	(696,919)
预付款和其他应收款项减少/(增加)	72,596	(1,205,440)
保证金存款减少/(增加)	4,964,078	(2,464,529)
经纪机构应付款项减少	1,213,904	1,310,980
其他负债和应计支出增加	239,987	104,600
应付经纪机构款项减少	(594,406)	(618,628)
经营活动所得的现金	28,933,749	115,039,052
已收利息	13,823,059	20,118,295
经营活动所得的现金净额	42,756,808	135,157,347
融资活动产生的现金流量		
发行可赎回份额所得收益	66,310,199	30,805,027
赎回可赎回份额所付款项	(95,293,478)	(166,283,094)
已付收益分配	(12,318,217)	(16,684,401)
融资活动所动用的现金净额	(41,301,496)	(152,162,468)
现金及现金等价物增加/(减少) 净额	1,455,312	(17,005,121)
年初现金及现金等价物	4,118,767	21,123,888
年末现金及现金等价物	5,574,079	4,118,767
现金及现金等价物结余分析		
银行结余	5,574,079	4,118,767

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

1 一般信息

弘收高收益波幅管理债券基金(本“子基金”)是弘收策略基金的子基金。本子基金的投资目标是实现投资总回报的最大化,包含通过主要投资于评级为投资级以下或未获评级的高收益债务工具,实现资本升值和利息收入。

本子基金最初作为受豁免的开曼群岛单位信托成立。本子基金受身为基金管理人的弘收投资管理(香港)有限公司(“基金管理人”)和身为受托人的花旗信托有限公司(“受托人”)之间日期为2010年11月17日的信托契约管辖,该信托契约不时进行修订、修改或补充。

于2017年11月14日,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》(香港法例第571章)第104节向本信托授予认可。本子基金之后作为根据香港法律成立的开放式伞形单位信托于2018年将注册地迁至香港司法管辖区。

为实现投资目标,本子基金将主要(即本子基金资产净值的至少三分之二)投资于低于投资级或未获评级的高收益债务工具。然而,在特殊情况(如市场崩盘或重大危机)或不利市况下,本子基金可暂时性地最多将其资产净值的100%投资于投资级债券、短期货币市场工具、现金及/或现金等价物。

自2015年12月4日起,认购交易截止时间和赎回交易截止时间进行修改,以便份额持有人能够分别发出提前时间较短的认购和赎回通知。认购交易截止时间和赎回交易截止时间均变为同一个相关交易日的下午5:00(香港时间)(或基金管理人可不时决定的此等其他日子或时间),即在同一天交易。

花旗信托有限公司是本子基金的受托人,在香港以信托公司注册。受托人为花旗集团的成员。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策

编制该等财务报表时应用的主要会计政策于下文载列。除另有注明外，该等政策贯彻应用于各列报年度。

(a) 编制基准

本子基金的财务报表根据《IFRS 会计准则》编制。财务报表根据历史成本法编制，并经重估以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债作出修订。

编制符合《IFRS 会计准则》的财务报表要求使用会计估计。当中还要求受托人和基金管理人（合称为“管理层”）于应用本子基金的会计政策时作出判断。涉及较高的判断或复杂程度的方面或假设及估计对财务报表而言属重大的方面于附注 5 中披露。

除另有注明外，该等财务报表内所提及的资产净值，均指份额持有人应占资产净值。

自 2024 年 1 月 1 日起生效的准则及对现有准则的修订

于当前年度强制生效的对国际财务报告准则的修订

于当前年度，本基金已应用下列与本基金的经营有关的对国际财务报告准则的修订，该等修订于 2024 年 1 月 1 日或之后开始的会计期间强制生效：

对《国际财务报告准则第 16 号》的修订	《售后租回中的租赁负债》
对《国际会计准则第 1 号》的修订	《关于流动或非流动负债的分类》
对《国际会计准则第 1 号》的修订	《附有契约条件的非流动负债》
对《国际会计准则第 7 号》和《国际财务报告准则第 7 号》的修订	《供应商融资安排》

于当前年度应用对国际财务报告准则的修订后，未对本基金当前及以往年度的财务状况和业绩及/或该等财务报表中载列的披露产生重大影响。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策(续)

(a) 编制基准(续)

已发布但尚未生效的新国际财务报告准则及对国际财务报告准则的修订

本基金并未提前应用以下已发布但尚未生效的对国际财务报告准则的修订：

对《国际财务报告准则第9号》和 《国际财务报告准则第7号》的修订	《对金融工具分类和计量的修订》 ³
对《国际财务报告准则第9号》和 《国际财务报告准则第7号》的修订	《涉及依赖自然能源生产电力的合同》 ³
对《国际财务报告准则第10号》和 《国际会计准则第28号》的修订	《投资企业与其联营或合营企业之间的 资产转让或投入》 ¹
对《IFRS 会计准则》的修订	《IFRS 会计准则年度改进-第11卷》 ³
对《国际会计准则第21号》的修订	《缺乏可兑换性》 ²
《国际财务报告准则第18号》	《财务报表的列报和披露》 ⁴

¹ 于某一特定日期或之后开始的年度期间生效。

² 于2025年1月1日或之后开始的年度期间生效。

³ 于2026年1月1日或之后开始的年度期间生效。

⁴ 于2027年1月1日或之后开始的年度期间生效。

基金管理人预计，应用以上与基金管理人的经营有关的新国际财务报告准则或对国际财务报告准则的修订后，将导致若干会计政策发生变化，并可能影响财务报表的列报和披露，但预计在可预见的未来不会对基金管理人的财务状况和业绩产生重大影响。

《国际财务报告准则第18号——财务报表的列报和披露》

《国际财务报告准则第18号——财务报表的列报和披露》载列有关财务报表的列报和披露的规定，将取代《国际会计准则第1号——财务报表的列报》。此项新的《IFRS 会计准则》虽然延续了《国际会计准则第1号》的许多规定，但也引入了于损益表中列报指定的类别和确定的小计的新规定：于财务报表附注中提供有关管理层确定的业绩衡量指标的披露，以及改善财务报表中有待披露的信息的汇总与分解。此外，《国际会计准则第1号》中的部分段落已被移到《国际会计准则第8号》和《国际财务报告准则第7号》。《国际会计准则第7号——现金流量表》和《国际会计准则第33号——每股收益》也进行了小幅修订。

《国际财务报告准则第18号》及对其他准则的修订将于2027年1月1日或之后开始的年度期间生效，可提前应用。应用该项新准则后，预计将会影响未来财务报表的损益表列报及披露。本基金正详细评估《国际财务报告准则第18号》对本基金的财务报表的影响。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(b) 外币换算

(i) 功能及列报货币

本子基金可赎回份额的认购和赎回主要以离岸人民币 (“RMB” 或 “CNH”) 计价。本子基金的主要活动是投资于在香港发行、以离岸人民币交易的人民币计价债券。本子基金的业绩以离岸人民币计量及向份额持有人报告。管理层认为离岸人民币是最能如实反映交易、事件和状况的经济效应的货币 (“功能货币”)。本子基金的财务报表以离岸人民币列报，离岸人民币是本子基金的功能和列报货币。

除另有注明外，该等财务报表内所提及的 RMB (人民币) 或 CNH 均指离岸人民币。在岸人民币将在该等财务报表内列报为 CNY。

(ii) 换算及结余

外币交易按交易日现行的汇率换算为功能货币。外币资产和负债按财务状况表日期的现行汇率换算为功能货币。

外币换算所产生的汇兑损益包含在全面收益表之中。与现金及现金等价物有关的汇兑损益于全面收益表的“汇兑损失净额”项下列报。

与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有关的汇兑损益于全面收益表的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债的亏损净额”项下列报。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(c) 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

(i) 分类

(i) 资产

本子基金根据管理该等金融资产的业务模式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基准管理并评估业绩。本子基金主要关注公允价值信息，并利用该等信息评估资产的表现及作出决策。本子基金并未选择不可撤销地将任何股票证券指定为以公允价值计量且其变动计入其他全面收益。本子基金的债务证券的合约现金流量仅为本金及利息，但该等证券既非为收取合约现金流量而持有，也非为收取合约现金流量及出售而持有。收取合约现金流量仅为实现本子基金业务模式目标的附带条件。因此，所有投资均以公允价值计量且其变动计入当期损益。

(ii) 负债

公允价值为负的衍生工具合约被列报为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

因此，本子基金将其所有投资组合归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债。本子基金的政策要求基金管理人和董事会以公允价值基准评估有关该等金融资产及负债的信息以及其他相关财务信息。如本子基金有应收款项，所有衍生工具将被列为资产，如本子基金有应付款项，则所有衍生工具将被列为负债。

(ii) 确认、取消确认及计量

常规的投资买卖交易在交易日确认，即本子基金承诺购买或出售该项投资的日期。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初步按公允价值确认。交易成本于全面收益表内列作开支。

若从投资收取现金流量的权利已届满或本子基金已将其于金融资产所有权中的绝大部分风险及回报转移，则金融投资将被取消确认。

初步确认后，所有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按公允价值计量。“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债”类别的公允价值变动产生的损益，于其产生期间的全面收益表的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债的公允价值其他变动净额”项下列报。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务证券的利息于全面收益表内确认。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(c) 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 (续)

(iii) 公允价值估计

于活跃市场上交易的金融资产和负债(如公开交易衍生工具及交易证券)的公允价值以财务状况表日期时的市场报价为基准。活跃市场为资产或负债发生具有充足频率及数额的交易而可持续提供定价信息的市场。本子基金对市场报价在买卖差价范围内的金融资产和金融负债均采用市场报价。在市场报价不在买卖差价范围内的情况下,管理层将确定在买卖差价范围内最能代表公允价值的点位。

债务证券的公允价值按报价得出。在活跃市场没有报价的债务证券的公允价值可由本子基金利用信誉良好的定价来源(例如定价机构)或来自债券/债务做市商的示意性价格来确定。取自定价来源的经纪机构报价可能具有示意性,不具有可执行性或约束力。本子基金将就所采用定价来源的数量和质量作出判断和估计。如果市场数据不可得,则本子基金可能会使用自己的模型来对头寸进行估值,这些模型通常基于在业内被奉为标准的估值方法和技术。

于其他投资基金的投资通过参考董事会认为近似于公允价值的资产净值来估值。如果投资基金的资产净值不可得或者董事会认为该等资产净值并不反映公允价值,则董事会可行使判断和自由量裁权来确定投资基金的公允价值。

(iv) 公允价值等级之间的转拨

公允价值等级之间的转拨被视为在报告期初已发生。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(d) 衍生金融工具

衍生金融工具被视为持作交易目的，在财务状况表中初步按公允价值确认。公允价值在适当的情况下取自市场报价和定价模型。如果若干衍生金融工具的报价不可得，则基金管理人将采用基金管理人认为适当的其他估值方法，例如依据市场中特征相似的可比风险资产来对该等衍生金融工具定价。如本子基金有应收款项，所有衍生工具将被列为资产，如本子基金有应付款项，则所有衍生工具将被列为负债。衍生工具的公允价值变动在全面收益表中列报。

(e) 抵销金融工具

金融资产及负债于有可合法强制执行的权利抵销已确认金额及于拟按净额基准结算或同时将资产变现及偿付负债时予以抵销，而有关净额于财务状况表内呈报。可合法强制执行的权利不得取决于未来事件，而须在一般业务过程中及在公司或对手方违约、无偿付能力或破产的情况下强制执行。

(f) 经纪机构应付和应付经纪机构款项

该等款项初步按公允价值确认，之后按摊销成本计量。于各报告日，如果信用风险自初步确认以来显著上升，则本子基金将按相等于整个存续期内预期信用损失的金额计量经纪机构应付款项的损失准备。如果于报告日，信用风险自初步确认以来并未显著上升，则本子基金将按相等于 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备。经纪机构陷入重大的财务困境、经纪机构有可能经历破产或财务重组以及出现支付违约，这些都被视为可能须要损失准备的指标。如果信用风险升至被视为已发生信用减值的水平，则利息收入将依据经损失准备调整的账面值毛额计算。管理层将合约付款逾期时间超过 30 天的情形定义为信用风险显著上升。合约付款逾期时间超过 90 天的情形被视为已发生信用减值。

(g) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括手头现金、存于银行的活期存款、原到期期限不超过三个月的其他短期高流动性投资。

(h) 应计支出

应计支出按应计基准列账并记入全面收益表。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(i) 可赎回份额

本子基金发行 21 个 (2023 年: 24 个) 类别的可赎回份额, 可由份额持有人选择赎回, 并无相同的权利。该等份额被分类为金融负债。可赎回份额可于任何交易日以现金价回售给本子基金, 现金价相当于份额类别应占本子基金资产净值的按比例单位。可赎回份额可每日赎回。

可赎回份额按赎回金额入账, 如果持有人行使将份额回售给本子基金的权利, 则赎回金额应于财务状况表日期支付。

可赎回份额由持有人选择发行和赎回, 价格以发行或赎回之时的本子基金份额净值为准。本子基金份额净值的计算方式为各类别可赎回份额持有人应占资产净值除以各类别流通可赎回份额总数。根据本子基金规章的规定, 为针对认购和赎回确定份额净值, 投资头寸依据中间价估值。

(j) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的利息收入和利息

利息收入包括现金和现金等价物的利息。利息采用实际利率法在与时间成比例的基础上进行确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务证券的利息采用票面利率进行确认。

(k) 应付可赎回份额持有人的收益分配

向可赎回份额持有人的拟议收益分配于全面收益表中确认, 前提是该等收益分配经适当授权, 且不再由本子基金酌情支付。可赎回份额的收益分配在全面收益表中确认为财务费用。

基金管理人有意于可由基金管理人决定的此等日期或基金管理人认为合适的此等其他日期或频率分配分派类别份额应占的收益或资本。

如果在相关期间内分派类别份额应占的本子基金投资所实现收益不足以支付宣派的收益分配, 则基金管理人可酌情决定用资本支付此等收益分配。

(l) 税务

本子基金目前须缴纳与投资收入和资本收益有关的预提税。记入全面收益表的投资收入及资本收益包含预提税。预提税在全面收益表中作为单独项目列示。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(m) 抵押品

本子基金提供的现金抵押品在财务状况表中确认为于经纪机构开设的保证金账户，并不作为现金及现金等价物的组成部分计入。对于除现金以外的抵押品，如果获提供抵押品的一方根据合约或惯例有权出售或转质押抵押品，则本子基金于财务状况表内将该等资产与其他资产分开分类，并将该等资产确认为已质押抵押品。如果获提供抵押品的一方无权出售或转质押抵押品，则于财务报表附注中披露所提供的抵押品。

(n) 结构性实体

结构性实体属于这样一种实体：它的设计使得表决权或类似权利不是决定谁控制该实体的主导因素，例如当表决权只与行政工作有关而相关活动通过合约安排指导时。结构性实体常常具有以下部分或全部特点或特性：(a)活动受限制，(b)目标狭窄而明确，例如通过将结构性实体的资产有关的风险和回报转嫁给投资者，向投资者提供投资机会，(c)允许结构性实体在没有次级财务支持的情况下向其活动提供融资的权益不足，以及(d)以多种在合约上挂钩的工具形式向投资者提供融资，从而造成集中于信贷风险或其他风险（批次）。

本子基金将其于其他基金（“被投资基金”）的所有投资视为于未合并入账的结构性实体的投资。被投资基金由基金管理人管理，采用各种投资策略来实现各自的投资目标。被投资基金通过发行可赎回份额来对各自的经营活动提供融资，该等可赎回份额可由持有人选择卖出，并使持有人有权按比例享有各只基金的净净资产权益。本子基金持有其各只被投资基金的可赎回份额。

各只被投资基金的公允价值变动计入全面收益表的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的亏损净额”项下。

(o) 按摊销成本计量的金融资产的预期信用损失

本子基金针对其他应收款项的预期信用损失确认损失准备。其他应收款项初步按公允价值确认，之后采用实际利率法按摊销成本与减值拨备之差计量。

计量预期信用损失时，本子基金考虑到无需付出过多成本或努力即可获得的合理可靠的信息。这包括有关过往事件、当前状况和未来经济状况预测的信息。

预期信用损失计量

本子基金通过采用针对金融工具的统计方法建立预期信用损失模型。这一方法会估计四个风险参数，即违约概率、违约损失率、违约风险敞口和预期存续期，还会使用实际利率和前瞻性信息。

计算预期信用损失率时，在估计风险参数的过程中将例如失业率或国内生产总值(“GDP”)等前瞻性宏观经济信息纳入考量。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(o) 按摊销成本计量的金融资产的预期信用损失 (续)

信用损失按所有预期现金缺口 (即本子基金根据合约应收的现金流量与本子基金预期收到的现金流量的差额) 的现值进行计量。

预期信用损失基于下列其中一个基准进行计量:

- 12 个月预期信用损失: 这是预计在报告日期之后的 12 个月内可能发生的违约事件所导致的损失; 及
- 整个存续期内预期信用损失: 这是采用预期信用损失模型的项目在整个预期存续期内所有可能发生的违约事件预计导致的损失。

第 1 阶段 - 信用风险自初步确认以来并未显著上升的金融工具和损失准备按相等于 12 个月预期信用损失的金额进行计量的金融工具

第 2 阶段 - 信用风险自初步确认以来已显著上升但不属于已发生信用减值的金融资产的金融工具和损失准备按相等于整个存续期内预期信用损失的金额进行计量的金融工具

第 3 阶段 - 于报告日已发生信用减值 (但不属于所购买或源生的已发生信用减值的金融资产) 的金融资产以及损失准备按相等于整个存续期内预期信用损失的金额进行计量的金融资产

信用风险显著上升 (“SICR”)

评估金融工具的信用风险自初步确认以来是否已显著上升时, 本子基金将于报告日评估的金融工具发生违约的风险与于初步确认之日评估的风险进行比较。在重新进行评估时, 本子基金认为, 如果在本子基金不采取变现证券 (如持有任何证券) 等行动进行追索的情况下, 借款人不太可能向本子基金悉数偿还其信贷义务, 即表示发生违约事件。本子基金会考虑合理可靠的定量和定性信息, 包括无需付出过多成本或努力即可获得的过往经验及前瞻性信息。

证明金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察到的事件:

- 债务人陷入重大的财务困境;
- 违反合同, 例如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- 借款人很可能会破产或进行其他财务重组;
- 技术、市场、经济或法律环境发生重大变化, 对债务人产生不利影响; 或
- 因发行人陷入财务困境, 导致证券无法在活跃市场继续交易。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

2 主要会计政策 (续)

(o) 按摊销成本计量的金融资产的预期信用损失 (续)

核销政策

如果日后实际上不可收回金融资产，则金融资产的账面总额需（部分或全部）核销。这种情况通常出现在本子基金确定债务人并无资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还须核销的金额之时。

先前已核销的资产如果后续收回，则于收回期间的损益表中作为减值拨回予以确认。

(p) 其他收入

其他收入列报属于公司行动的一项交换要约的同意费，该项交换要约通过多数投资者投票赞成此行动的方式获得批准。发行人将有权收取同意费，以此作为收入。

3 财务风险管理

本子基金的活动使得本子基金面临各种财务风险：市场风险（包括价格风险、外汇风险及利率风险）、信用风险及流动性风险。

本子基金的主要投资目标是实现以人民币或等值人民币计价的资本增长回报和收益。本子基金主要以长线头寸投资于低于投资级或未获评级的人民币工具。本子基金的投资组合预计在国家/地区和行业层面维持多样性。

本子基金采用不同的方法来衡量及管理其所面临的各类风险，这些方法于下文说明。

(a) 市场价格风险

市场价格风险指金融工具的价值会因市场价格变化而波动的风险，无论市场价格变化由个别工具的特定因素所致，还是由影响市场中所有工具的因素所致。

本子基金于债务证券、投资基金及衍生金融工具的投资容易受到因金融工具未来价格的不确定因素而引起的市场价格风险影响。基金管理人每日监测本子基金的市场价格风险，受托人每日审核市场价格风险。下表按产品类型披露本子基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资：

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
公司债券	160,022,569	152,106,291
政府债券	14,437,753	17,945,621
投资基金 ⁽¹⁾	9,057,971	25,060,658
	<u>183,518,293</u>	<u>195,112,570</u>

⁽¹⁾ 投资基金指 PFM Fund No 1 (PFMF1)，其由私募基金的基金管理人管理（2023 年：指弘收人民币债券基金(“IPRMBBF”)，其由本子基金的基金管理人管理）。详情请参阅附注 9(c)。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(a) 市场价格风险 (续)

下表按标的证券运作所处的市场披露本子基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

	2024 年		2023 年	
	人民币	占资产 净值比例(%)	人民币	占资产 净值比例(%)
公司债券				
澳大利亚	-	-	1,441,170	0.65
法国	4,544,691	2.23	-	-
德国	1,440,413	0.71	-	-
日本	4,786,387	2.36	-	-
香港	48,978,426	24.10	39,094,035	17.61
印度	23,098,722	11.36	24,140,005	10.88
印尼	12,431,554	6.12	12,935,112	5.83
澳门	9,003,111	4.43	19,784,435	8.91
毛里求斯	1,154,561	0.57	-	-
蒙古	1,600,892	0.79	1,464,073	0.66
荷兰	1,475,752	0.73	-	-
中国内地	33,713,396	16.59	34,662,406	15.62
菲律宾	6,096,904	3.00	6,308,769	2.84
新加坡	3,192,572	1.57	1,104,442	0.50
瑞士	1,688,375	0.83	-	-
英国	5,470,835	2.70	5,058,032	2.28
越南	1,345,978	0.66	6,113,812	2.75
公司债券总计	160,022,569	78.75	152,106,291⁽²⁾	68.53
政府债券				
蒙古	-	-	1,464,158	0.66
巴基斯坦	6,527,623	3.21	7,817,351	3.52
斯里兰卡	7,155,120	3.52	8,664,112	3.90
美国	755,010	0.37	-	-
政府债券总计	14,437,753	7.10	17,945,621⁽²⁾	8.08
投资基金				
中国内地	9,057,971	4.46	25,060,658	11.29
投资基金总计	9,057,971	4.46	25,060,658	11.29
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产总计	183,518,293	90.31	195,112,570	87.90

⁽²⁾ 金额指不含应计利息的债务工具的公允价值，应计利息作为应收利息单独披露于财务状况表。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(a) 市场价格风险 (续)

下表按板块披露本子基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

	2024 年		2023 年	
	人民币	占资产 净值比例(%)	人民币	占资产 净值比例(%)
公司债券				
替代能源	4,731,376	2.33	9,637,983	4.34
银行与金融	28,687,421	14.12	31,670,557	14.27
建材	4,463,087	2.19	5,345,544	2.41
大宗商品	11,535,453	5.68	4,942,723	2.23
周期性消费品	20,486,230	10.08	32,618,678	14.70
非周期性消费品	7,292,467	3.59	2,494,873	1.12
能源	1,929,626	0.95	5,334,139	2.40
娱乐	4,272,368	2.10	-	-
工业	14,630,400	7.20	8,865,805	4.00
保险	1,425,047	0.70	5,907,005	2.66
房地产	39,806,092	19.60	18,406,837	8.29
科技	6,220,885	3.06	4,085,329	1.84
电信	1,407,612	0.69	5,499,145	2.48
公用事业	13,134,505	6.46	17,297,673	7.79
公司债券总计	160,022,569	78.75	152,106,291⁽²⁾	68.53
政府债券				
主权	14,437,753	7.10	17,945,621	8.08
政府债券总计	14,437,753	7.10	17,945,621⁽²⁾	8.08
投资基金				
多元化	9,057,971	4.46	25,060,658	11.29
投资基金总计	9,057,971	4.46	25,060,658	11.29
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产总计	183,518,293	90.31	195,112,570	87.90

⁽²⁾ 金额指不含应计利息的债务工具的公允价值，应计利息作为应收利息单独披露于财务状况表。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(a) 市场价格风险 (续)

衍生金融工具

下表按产品类型披露本子基金的衍生金融工具：

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
衍生金融资产		
远期外汇合约 (附注(i))	567,475	770,171
	<u>567,475</u>	<u>770,171</u>
衍生金融负债		
远期外汇合约 (附注(i))	2,063,985	141,095
	<u>2,063,985</u>	<u>141,095</u>

(i) 远期外汇合约

于 2024 年 12 月 31 日的未平仓货币远期合约详述如下：

远期合约	名义金额 买入金额	卖出金额	未变现 收益/ (亏损) 人民币
Long AUD/Short CNH 21-Jan-25	547,129 澳元	2,534,969 离岸人民币	(40,618)
Long AUD/Short CNH 21-Jan-25	803,546 澳元	3,723,005 离岸人民币	(59,654)
Long CNH/Short USD 17-Mar-25	117,000,000 离岸人民币	16,147,798 美元	(1,286,397)
Long CNH/Short SGD 21-Jan-25	15,991 离岸人民币	2,975 新加坡元	(51)
Long CNH/Short USD 21-Jan-25	91,306,640 离岸人民币	12,536,300 美元	(665,905)
Long EUR/Short CNH 21-Jan-25	103,596 欧元	794,340 离岸人民币	(2,238)
Long HKD/Short CNH 21-Jan-25	734,682 港元	688,508 离岸人民币	5,643
Long SGD/Short CNH 21-Jan-25	207,992 新加坡元	1,123,476 离岸人民币	(2,092)
Long SGD/Short CNH 21-Jan-25	699,065 新加坡元	3,776,016 离岸人民币	(7,030)
Long USD/Short CNH 21-Jan-25	1,082,054 美元	7,879,985 离岸人民币	58,494
Long USD/Short CNH 21-Jan-25	136,889 美元	1,000,000 离岸人民币	4,282
Long USD/Short CNH 05-Feb-25	2,732 美元	20,000 离岸人民币	39
Long USD/Short CNH 21-Jan-25	3,384,800 美元	24,649,571 离岸人民币	182,976
Long USD/Short CNH 21-Jan-25	300,000 美元	2,190,029 离岸人民币	10,917
Long USD/Short CNH 21-Jan-25	305,812 美元	2,227,054 离岸人民币	16,532
Long USD/Short CNH 21-Jan-25	5,338,564 美元	38,877,719 离岸人民币	288,592
远期外币合约未变现收益总计			<u>567,475</u>
远期外币合约未变现 (亏损) 总计			<u>(2,063,985)</u>

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(a) 市场价格风险 (续)

(i) 远期外汇合约 (续)

于 2023 年 12 月 31 日的未平仓货币远期合约详述如下:

远期合约	名义金额 买入金额	卖出金额	未变现 收益/(亏损) 人民币
Long CNH/Short USD 31-JAN-24	130,000,000 离岸人民币	18,234,712 美元	427,700
Long USD/Short CNH 22-JAN-24	9,195,318 美元	65,494,849 离岸人民币	(113,360)
Long AUD/Short CNH 22-JAN-24	1,227,331 澳元	5,883,211 离岸人民币	58,129
Long SGD/Short CNH 22-JAN-24	1,492,296 新加坡元	7,994,856 离岸人民币	52,503
Long EUR/Short CNH 22-JAN-24	97,237 欧元	757,684 离岸人民币	8,067
Long HKD/Short CNH 22-JAN-24	887,315 港元	810,419 离岸人民币	(2,293)
Long AUD/Short CNH 22-JAN-24	19,460 澳元	94,615 离岸人民币	(412)
Long USD/Short CNH 22-JAN-24	94,517 美元	671,750 离岸人民币	293
Long SGD/Short CNH 22-JAN-24	15,551 新加坡元	84,011 离岸人民币	(153)
Long HKD/Short CNH 22-JAN-24	3,978 港元	3,620 离岸人民币	3
Long CNH/Short AUD 22-JAN-24	47,333 离岸人民币	9,730 澳元	231
Long CNH/Short USD 22-JAN-24	335,368 离岸人民币	47,258 美元	(654)
Long CNH/Short SGD 22-JAN-24	41,932 离岸人民币	7,775 新加坡元	3
Long CNH/Short HKD 22-JAN-24	1,806 离岸人民币	1,989 港元	(5)
Long CNH/Short USD 31-JAN-24	66,000,000 离岸人民币	9,256,766 美元	223,242
Long CNH/Short USD 31-JAN-24	6,000,000 离岸人民币	847,775 美元	(24,218)
远期外币合约未变现收益总计			770,171
远期外币合约未变现 (亏损) 总计			(141,095)

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(b) 货币风险

由于汇率变化，以其他货币计价的货币性资产和货币性负债的公允价值和未来现金流量波动，由此引起外币风险。

若本子基金投资于以人民币（功能货币）以外的货币计价的资产和负债，则本子基金受汇率波动影响。本子基金的资产净值总体上对于特定货币汇率波动的敏感度（以百分比计）可从下表得出。基金管理人每日监测本子基金的货币头寸。

下表概述于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日本子基金与其货币性和非货币性资产和负债相关的货币风险敞口，包括财务状况表外与衍生工具和未平仓货币远期合约的名义价值相关的敞口。

	净敞口等值	
	2024 年 人民币	2023 年 人民币
货币性项目		
澳元(“AUD”)	18,343	(123,100)
欧元(“EUR”)	10,209	4,096
港元(“HKD”)	151,832	(29,796,159)
新加坡元(“SGD”)	4,601	(16,644)
美元(“USD”)	18,330,953	(46,779,565)

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(b) 货币风险 (续)

下表概述本子基金的(货币性和非货币性)净资产所面临的主要汇率涨跌影响。分析基于假设在所有其他变量保持不变的情况下,汇率以相应的百分比幅度上涨或下跌。

	2024 年		2023 年	
	兑人民币 汇率所估计的 合理可能变动	对资产净值 和税后利润的 影响 (人民币)	兑人民币 汇率所估计的 合理可能变动	对资产净值 和税后利润的 影响 (人民币)
	+/-	+/-	+/-	+/-
澳元	6.5%	1,192	2.9%	(3,570)
欧元	3.5%	357	6.2%	254
港元	3.5%	5,314	2.8%	(834,292)
新加坡元	0.5%	23	4.6%	(766)
美元	3.0%	549,929	2.9%	(1,356,607)

基金管理人已利用其对于何为汇率“合理变化”的看法来估计用于以上货币风险敏感度分析的变动。

以上披露的信息以绝对值呈现,变动和影响可能是正面的,也可能是负面的。汇率估计的合理可能变动的变化每年进行修正,取决于基金管理人当前对于汇率波动性和其他相关因素的看法。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(c) 利率风险

本子基金面临与市场利率现行水平波动对于金融资产和负债及未来现金流量的公允价值的影响有关的风险。下表概述本子基金于财务状况表日期的利率风险敞口。表中包括本子基金按公允价值计量的资产和负债，按合约重新定价日期或到期日期（以较早者为准）分类。衍生金融工具的公允价值包含在下面的“非付息”标题之下。详情请参阅附注 3(a)。

	不超过 1 年 人民币	1 至 5 年 人民币	5 年以上 人民币	非付息 人民币	总计 人民币
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					
- 公司债券	18,923,590	117,732,034	23,366,945	-	160,022,569
- 政府债券	-	7,438,881	6,998,872	-	14,437,753
- 投资基金	-	-	-	9,057,971	9,057,971
衍生金融工具					
- 远期外汇合约	-	-	-	567,475	567,475
应收利息	-	-	-	2,824,119	2,824,119
应收认购款项	-	-	-	29,955	29,955
经纪机构应付款项	-	-	-	369,073	369,073
银行和保证金存款	19,064,684	-	-	-	19,064,684
资产总计	37,988,274	125,170,915	30,365,817	12,848,593	206,373,599
负债					
衍生金融工具					
- 远期外汇合约	-	-	-	(2,063,985)	(2,063,985)
应付经纪机构款项	-	-	-	(337,187)	(337,187)
其他负债	-	-	-	(1,104,538)	(1,104,538)
应付赎回款项	-	-	-	(188,249)	(188,249)
负债总计 (不含份额持有人 应占资产净值)	-	-	-	(3,693,959)	(3,693,959)

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(c) 利率风险 (续)

	不超过 1 年 人民币	1 至 5 年 人民币	5 年以上 人民币	非付息 人民币	总计 人民币
于 2023 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					
- 公司债券	14,735,721	124,895,941	12,474,629	-	152,106,291
- 政府债券	-	16,481,463	1,464,158	-	17,945,621
- 投资基金	-	-	-	25,060,658	25,060,658
衍生金融工具					
- 远期外汇合约	-	-	-	770,171	770,171
应收利息	-	-	-	3,322,682	3,322,682
其他应收款项	-	-	-	222,507	222,507
经纪机构应付款项	-	-	-	1,582,977	1,582,977
银行和保证金存款	22,573,450	-	-	-	22,573,450
资产总计	37,309,171	141,377,404	13,938,787	30,958,995	223,584,357
负债					
衍生金融工具					
- 远期外汇合约	-	-	-	(141,095)	(141,095)
应付经纪机构款项	-	-	-	(931,593)	(931,593)
其他负债	-	-	-	(871,579)	(871,579)
应付赎回款项	-	-	-	(56,444)	(56,444)
负债总计 (不含份额持有人 应占资产净值)	-	-	-	(2,000,711)	(2,000,711)

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(c) 利率风险 (续)

于 2024 年 12 月 31 日, 如果在所有变量保持不变的情况下, 保证金账户、现金及现金等价物的利率上升或下降 100 个基点, 则由于利息收入增加或减少, 份额持有人应占资产净值将增加或减少 190,647 人民币 (2023 年: 225,735 人民币)。

下表概述于财务状况表日期的货币性金融工具的平均实际利率。对于可出售或可赎回的金融工具, 实际利率基于到期收益率、赎回收益率或回售收益率 (以较低者为准)。

	2024 年 %	2023 年 %
资产		
银行结余	0.00	0.03
保证金存款	4.33	4.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资		
- 公司债券	14.78	12.09
- 政府债券	7.88	8.67
	<u> </u>	<u> </u>

利率风险敞口以加权修正久期的比率表示。基金管理人和受托人通过(a)以百分比量化市场敞口; 以及(b)按不同的国家/地区量化以久期计的敞口, 监测利率风险。

下表中的数据表明以久期计的利率风险敞口。鉴于于 2024 年 12 月 31 日本子基金持有的所有债务证券的利率变动 100 个基点, 在所有其他变量保持不变的情况下, 债务证券的百分比变动幅度将为总加权平均修正久期乘以 1%, 即 2.49% (2023 年: 1.74%)。本子基金债务证券总体上对于特定利率风险敞口类型的波动的敏感度 (以百分比计) 可从下表得出。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(c) 利率风险 (续)

对于标的证券运作所处市场的投资组合加权平均修正久期分析

国家/地区	投资组合加权平均修正久期 (债务证券)	
	2024 年	2023 年
澳大利亚	-	0.02
中国内地	0.35	0.30
法国	0.11	-
德国	0.00	-
香港	0.49	0.42
印度	0.39	0.32
印尼	0.12	0.18
日本	0.08	-
澳门	0.16	0.19
蒙古	0.01	0.04
荷兰	0.05	0.11
巴基斯坦	0.09	0.03
菲律宾	0.11	-
新加坡	0.01	-
斯里兰卡	0.22	-
瑞士	0.05	0.06
英国	0.13	-
美国	0.11	-
越南	0.01	0.07
总计	<u>2.49</u>	<u>1.74</u>

(d) 信用风险

本子基金面临信用风险，信用风险指对手方在款项到期时无力全额支付的风险。

本子基金面临的信用风险主要集中于本子基金于债务证券的投资。本子基金还面临与交易性衍生产品、现金及现金等价物、抵押品和其他应收结余相关的对手方信用风险。

本子基金使用违约概率、违约风险和违约损失来衡量信用风险和预期信用损失。管理层在确定任何预期信用损失时会考虑历史分析和前瞻性信息。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(d) 信用风险 (续)

(i) 投资的信用风险

如上文有关市场风险分散的内容中讨论的, 本子基金的信用风险集中于债务证券和衍生产品。债务证券的信用评级在“AA+”至“未评级”之间(2023年: “BBB+”至“未评级”之间)。未评级的债务证券约占本子基金资产净值的 46.47%(2023年: 13.00%)。基金管理人将通过评估全球信贷市场和不同情形的影响, 定期监测所有投资的信用风险。以下分析概述本子基金债务组合的信用质量, 以占年末资产净值的百分比列示。

信用评级 (标普/穆迪/惠誉的最佳评级)	2024 年 占资产 净值比例(%)	2023 年 占资产 净值比例(%)
AA+/Aa1	0.37	-
BBB+/Baa1	-	2.93
BBB/Baa2	-	1.07
BBB-/Baa3	0.74	5.36
BB+/Ba1	1.16	8.45
BB/Ba2	11.66	10.47
BB-/Ba3	11.30	15.45
B+/B1	3.50	6.63
B/B2	1.62	1.76
B-/B3	-	1.30
CCC+/Caa1	9.03	5.73
CCC/Caa2	-	0.36
CCC-/Caa3	-	0.17
CC/Ca	-	3.90
未评级	46.47	13.03
总计	85.85	76.61 ⁽³⁾

⁽³⁾ 百分比的计算依据为不含应计利息的债务工具的公允价值, 应计利息作为应收利息单独披露于财务状况表。

于 2024 年 12 月 31 日, 零项(2023 年: 8 项)规模为零人民币(2023 年: 11,470,361 人民币)的投资处于违约状态。基金管理人通过开展密集的信用分析以及持续监测风险因素的变化来监测各个发行人的信用风险。

投资的详情于附注 3(a)中披露。如附注 3(d)(ii)所示, 由本子基金存放于经纪机构和保管人的资产金额为 203,150,452 人民币(2023 年: 218,456,191 人民币)。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(d) 信用风险 (续)

(i) 投资的信用风险 (续)

远期外汇合约与投资级的国际性金融机构订立。在任何时候，本子基金对于任一发行人之义务的净敞口一般不会超过资产毛额的 10%，由政府、主权和准主权实体、公共或地方当局发行或担保的证券除外。

上表概述于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日的信用风险。信用市场风险一般按(a)以百分比计的市场风险敞口；及(b)以久期计的风险敞口量化。

基金管理人每日监测本子基金的信用风险敞口，受托人每日审核信用风险敞口。

(ii) 存放于经纪机构和保管人的资产

本子基金面临与其银行存款与结余以及存放于经纪机构的资产有关的信用风险。

因此，如果经纪机构和保管人可能无力履行各自归还本子基金现金和资产的义务，则本子基金对于经纪机构和保管人面临重大的信用风险。管理层认为违约概率较低（其他应收款项除外），因对手方的评级为投资级。

因此，并未依据 12 个月预期信用损失确认存放于经纪机构和保管人的资产的损失准备，因任何此等减值对于本子基金而言并不重大。于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本子基金存放于经纪机构和保管人的资产总值如下：

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
存放于保管人的银行存款和银行结余	5,574,079	4,118,767
于经纪机构质押的资产	13,490,605	18,454,683
存放于经纪机构和保管人的其他资产	184,085,768	195,882,741
存放于经纪机构和金融机构的资产总计	203,150,452	218,456,191

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，经纪机构和保管人的信用评级不低于投资级。基金管理人每日监测本子基金的信用风险状况。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(d) 信用风险 (续)

(iii) 有其他应收款项的资产

于 2023 年 12 月 31 日，管理层评估后认为，其他应收款项结余已发生减值，这令观察到的信用风险显著上升，并且应收款项的逾期天数超过 90 天。

管理层通过分析各种经济变量的影响，对其他应收款项的预期信用损失进行前瞻性调整，并将预期信用损失以分类为第 3 阶段的概率加权的整个存续期内预期信用损失进行计量。因此，于 2023 年确认了 1,112,537 人民币的减值支出。

(e) 抵销以及受主净额结算安排及类似协议规限的金额

本子基金受三项（2023 年：三项）与其金融工具对手方订立的主净额结算协议规限。本子基金的所有金融资产和负债都存放于这些对手方，保证金结余由本子基金保存，以用于就衍生工具头寸提供抵押品。

下表呈列本子基金受抵销、可强制执行净额结算安排及类似协议规限的金融资产和负债。表格按金融工具的类型呈列。

	已确认 金融资产/ 负债的毛额 人民币	财务状况表中 抵销的已确认 金融负债/ 资产的毛额 人民币	财务状况表中 列报的金融资产/ 负债的净额 人民币
于 2024 年 12 月 31 日			
金融资产			
衍生金融工具	567,475	-	567,475
保证金存款	13,490,605	-	13,490,605
金融负债			
衍生金融工具	2,063,985	-	2,063,985

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(e) 抵销以及受主净额结算安排及类似协议规限的金额 (续)

	财务状况表中 列报的金融 资产/负债的 净额 人民币	未在财务状况表中抵销的 相关金额 金融工具 人民币	已收取 现金抵押品 人民币	净额 人民币
于 2024 年 12 月 31 日				
金融资产				
衍生金融工具	567,475	(567,475)	-	-
保证金存款	13,490,605	-	-	13,490,605
金融负债				
衍生金融工具	2,063,985	(567,475)	-	1,496,510
		已确认 金融资产/ 负债的毛额 人民币	财务状况表中 抵销的已确认 金融负债/资产的 毛额 人民币	财务状况表中 列报的金融资产/ 负债的净额 人民币
于 2023 年 12 月 31 日				
金融资产				
衍生金融工具		770,171	-	770,171
保证金存款		16,830,442	-	16,830,442
金融负债				
衍生金融工具		141,095	-	141,095

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(e) 抵销以及受主净额结算安排及类似协议规限的金额 (续)

	财务状况表中 列报的金融 资产/负债的 净额 人民币	未在财务状况表中抵销的 相关金额 金融工具 人民币	已收取 现金抵押品 人民币	净额 人民币
于 2023 年 12 月 31 日				
金融资产				
衍生金融工具	770,171	(141,095)	-	629,076
保证金存款	16,830,442	-	-	16,830,442
金融负债				
衍生金融工具	141,095	(141,095)	-	-

与对手方进行的交易受单独的主净额结算协议管辖。在本子基金和相应的对手方均选择进行净额结算的情况下，各协议允许对若干未平仓合约进行净额结算。如果未做出这一选择，则会对合约进行毛额结算。然而，主净额结算协议各方都将有选择权来净额结算所有未平仓合约，前提是另一方发生违约事件。根据各主净额结算协议的条款，违约事件包括：

- 一方在到期时未能付款；
- 破产。

(f) 流动性风险

流动性风险是指本子基金可能无力生成充足的现金资源以在到期时充分结算其义务，或者只能按明显不利的条款结算义务的风险。

本子基金于公司债券和其他衍生金融工具的投资的流动性可能大不相同，取决于市场状况。随着时间的推移，亚洲债务市场中的各类工具的流动性已出现大幅波动和变化。与针对流动性较高的证券的市场相比，针对流动性相对缺乏的证券的市场往往较为稀薄。

于流动性相对缺乏的证券的投资可能会限制本子基金以希望的价格和时间出售所持投资的能力。在场外交易的情况下也会引起缺乏流动性的风险。此等合约没有受规管的市场，买价和卖价完全由这些合约的交易商确定。

下表分析本子基金的金融负债和衍生金融负债，这些金融负债将以财务状况表日期至合约到期日的剩余期间为基础，按净额基准结算成相关的到期期限组别。表中披露的金额为未贴现合约现金流量。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(f) 流动性风险 (续)

	到期期限 不到 3 个月 人民币	到期期限 不超过 1 年 人民币	到期期限 不超过 5 年 人民币	总计 人民币
于 2024 年 12 月 31 日				
衍生金融工具	2,063,985	-	-	2,063,985
应付经纪机构款项	337,187	-	-	337,187
其他负债	1,104,538	-	-	1,104,538
应付赎回款项	188,249	-	-	188,249
份额持有人应占资产净值	203,207,043	-	-	203,207,043
于 2023 年 12 月 31 日				
衍生金融工具	141,095	-	-	141,095
应付经纪机构款项	931,593	-	-	931,593
其他负债	871,579	-	-	871,579
应付赎回款项	56,444	-	-	56,444
份额持有人应占资产净值	221,968,166	-	-	221,968,166

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

3 财务风险管理 (续)

(f) 流动性风险 (续)

可赎回份额可由份额持有人选择每日赎回。为控制流动性风险，经受托人批准，基金管理人可限制于任何赎回日赎回的可赎回份额数量，总计上限为本子基金资产净值的 10%。此外，如果导致份额持有人留存的可赎回份额的价值低于以下金额，则不得赎回持有的可赎回份额，除非基金管理人自行斟酌后决定允许赎回：

	最低持仓金额
1A 类美元 (分派) 份额	50,000 美元
1A 类美元 (累积) 份额	50,000 美元
1E 类美元 (分派) 份额	50,000 美元
2A 类美元 (分派) 份额	2,000 美元
2A 类美元 (累积) 份额	2,000 美元
2B 类人民币 (分派) 份额	10,000 人民币
2B 类人民币 (累积) 份额	10,000 人民币
2C 类美元 (分派) 份额	2,000 美元
2D 类港元 (分派) 份额	10,000 港元
2D 类港元 (累积) 份额	10,000 港元
2E 类澳元 (分派) 份额	100,000 澳元
2E 类澳元 (累积) 份额	100,000 澳元
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	100,000 澳元
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	100,000 澳元
2G 类美元对冲 (分派) 份额	2,000 美元
2G 类美元对冲 (累积) 份额	2,000 美元
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	1,000 新加坡元
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	1,000 新加坡元
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	1,000 欧元
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	1,000 欧元
2L 类港元对冲 (分派) 份额	10,000 港元
2L 类港元对冲 (累积) 份额	10,000 港元
2XB 类人民币 (累积) 份额	1,000 人民币
2XG 类美元对冲 (累积) 份额	200 美元
4C 类美元对冲 (累积) 份额	100,000 美元

于 2024 年 12 月 31 日，本子基金资产总计为 207,346,038 人民币 (2023 年：224,406,885 人民币)。基金管理人通过主要投资于基金管理人认为有很高的流动性以能够进行出售的上市和有报价证券及衍生工具，管理本子基金的流动性风险。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

4 公允价值估计

于活跃市场上交易的金融资产和负债（如公开交易衍生工具及交易证券）的公允价值以年末日期收盘时的市场报价为基准。本子基金按市场报价计量金融资产和金融负债。

活跃市场为资产或负债发生具有充足频率及数额的交易而可持续提供定价信息的市场。

公允价值分为以下等级：

- 一级输入值为实体可于计量日期获取的针对完全相同资产或负债的活跃市场中的报价（未经调整）；
- 二级输入值为一级中包含的报价以外的对于该资产或负债而言可直接或间接观察的输入值；以及
- 三级输入值为对于该资产或负债而言不可观察的输入值。

公允价值计量总体上分入哪个公允价值等级，这依据总体上对于公允价值计量有重要意义的最低等级输入值来确定。为此，输入值的重要性总体上针对公允价值计量来评估。如果公允价值计量利用须要基于不可观察输入值进行重大调整的可观察输入值，则公允价值计量属于三级计量。评估特定输入值总体上对于公允价值计量的重要性时须要进行判断，考虑到资产或负债特定的因素。

确定“可观察”的构成要素时，须要本子基金运用重大判断。本子基金认为可观察数据是现成的、定期分发或更新的、可靠及可验证的并非专有的市场数据，由积极参与相关市场的独立来源提供。

下表按公允价值等级分析本子基金以公允价值计量的金融资产和负债。有关本子基金的金融资产和负债按类别的披露，请参阅附注 3(a)。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

4 公允价值估计 (续)

	二级 人民币	总计 人民币
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：		
- 公司债券	160,022,569 ⁽⁴⁾	160,022,569 ⁽⁴⁾
- 政府债券	14,437,753 ⁽⁴⁾	14,437,753 ⁽⁴⁾
- 投资基金	9,057,971	9,057,971
衍生金融资产：		
- 远期外汇合约	567,475	567,475
	<u>184,085,768</u>	<u>184,085,768</u>
负债		
衍生金融负债：		
- 远期外汇合约	2,063,985	2,063,985
	<u>2,063,985</u>	<u>2,063,985</u>
于 2023 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：		
- 公司债券	152,106,291 ⁽⁴⁾	152,106,291 ⁽⁴⁾
- 政府债券	17,945,621 ⁽⁴⁾	17,945,621 ⁽⁴⁾
- 投资基金	25,060,658	25,060,658
衍生金融资产：		
- 远期外汇合约	770,171	770,171
	<u>195,882,741</u>	<u>195,882,741</u>
负债		
衍生金融负债：		
- 远期外汇合约	141,095	141,095
	<u>141,095</u>	<u>141,095</u>

⁽⁴⁾ 金额指不含应计利息的债务工具的公允价值，应计利息作为应收利息单独披露于财务状况表。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

4 公允价值估计 (续)

价值以活跃市场中的市场报价为依据的投资分类为一级，包含期货。本子基金不为这些工具调整报价。于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本子基金不持有分类为一级的任何投资。

在被认为不活跃的市场中交易但价值以市场报价/可交易市场价格、交易商报价或由可观察输入值提供支持的其他定价来源为依据的金融工具分类为二级。这些金融工具包括公司债券、政府债券、投资基金和远期外汇合约。由于二级投资包括不在活跃市场中交易及/或受转拨限制规限的头寸，估值可能进行调整，以反映非流动性和/或不可转拨性，这一般基于可得的市场信息。

分类为三级的投资拥有重大不可观察输入值，原因是交易频率很低。由于这些证券没有可观察价格，因此本子基金使用估值技术来得出公允价值。于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本子基金不持有分类为三级的任何投资。

管理层认为本子基金其他金融资产和金融负债的账面值为公允价值的合理近似值。

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度期间，公允价值等级之间并无转拨。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

5 重要会计估计及判断

(a) 重要会计估计及假设

管理层就未来做出估计和假设。由此产生的会计估计顾名思义很少会相等于相关的实际结果。

有导致对于下一财年内资产与负债的账面值进行大幅调整的重大风险的估计及假设在下文予以概述。

金融工具的公允价值

本子基金可能不时持有在活跃市场中没有报价的金融工具，因而安排行或配售行将是按市值计算的价格的唯一提供方。此等金融工具的公允价值通过使用估值技术来确定。若使用估值技术（例如模型）来确定公允价值，则公允价值须由基金管理人经验丰富的人员进行验证并定期审核。基金管理人还密切监测固定收益类工具和债务工具的票息和本金偿付情况。

在若干情况下，基金管理人可酌情决定投资的价格，或者如果基金管理人认为须要做出调整来得出投资的公允价值，则基金管理人可酌情对投资的市场价值做出调整。

模型在切实可行的范围内使用可观察数据。然而，例如信用风险（自身和对手方的信用风险）、波动性和关联性等方面须要管理层做出估计。有关这些因素的假设的变化有可能影响金融工具列报的公允价值。

本子基金持有例如未上市债券等不在交易所活跃交易的金融工具以及可能不在活跃市场中交易的衍生金融工具，且它们的公允价值已通过参考相关经纪机构所提供的报价予以确定。它们的报价可能仅为示意性报价，可能不一定代表实际交易价格，也可能不代表具有约束力的卖价。管理层认为，上述估值方法能对投资的公允价值做出最佳估计。实际交易价格可能不同于相关经纪机构所提供的报价。

本子基金持有的投资基金受投资基金各自发行文件的条款和条件规限。投资基金主要按各投资基金的该等份额的最新可得赎回价进行估值，最新可得赎回价由此等投资基金的各自基金行政管理人或基金管理人确定。如有必要，董事会会对各投资基金的资产净值做出调整，以取得公允价值的最佳估计。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

5 重要会计估计及判断 (续)

(b) 重要判断

功能货币

基金管理人认为人民币是最能如实反映基础交易、事件和状况的经济效应的货币。人民币是本子基金衡量其表现及报告其业绩时使用的货币。

6 按类别划分的金融工具

下表按类别披露本子基金的金融资产和负债：

	按摊销成本 计量 人民币	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 人民币	总计 人民币
于 2024 年 12 月 31 日			
金融资产			
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	183,518,293	183,518,293
衍生金融工具	-	567,475	567,475
应收利息	2,824,119	-	2,824,119
应收认购款项	29,955	-	29,955
经纪机构应付款项	369,073	-	369,073
保证金存款	13,490,605	-	13,490,605
银行结余	5,574,079	-	5,574,079
	<u>22,287,831</u>	<u>184,085,768</u>	<u>206,373,599</u>
金融负债			
衍生金融工具	-	2,063,985	2,063,985
应付经纪机构款项	337,187	-	337,187
其他负债	1,104,538	-	1,104,538
应付赎回款项	188,249	-	188,249
	<u>1,629,974</u>	<u>2,063,985</u>	<u>3,693,959</u>

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

6 按类别划分的金融工具 (续)

下表按类别披露本子基金的金融资产和负债:

	按摊销成本 计量 人民币	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 人民币	总计 人民币
于 2023 年 12 月 31 日			
金融资产			
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	195,112,570	195,112,570
衍生金融工具	-	770,171	770,171
应收利息	3,322,682	-	3,322,682
预付款和其他应收款项	1,045,035	-	1,045,035
经纪机构应付款项	1,582,977	-	1,582,977
保证金存款	18,454,683	-	18,454,683
银行结余	4,118,767	-	4,118,767
	<u>28,524,144</u>	<u>195,882,741</u>	<u>224,406,885</u>
金融负债			
衍生金融工具	-	141,095	141,095
应付经纪机构款项	931,593	-	931,593
其他负债	871,579	-	871,579
应付赎回款项	56,444	-	56,444
	<u>1,803,172</u>	<u>141,095</u>	<u>1,944,267</u>

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

7 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的收益/(亏损)净额

下表披露本子基金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的已变现和未变现收益/亏损净额:

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
已变现亏损:		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(26,567,475)	(145,877,178)
衍生金融工具	(7,114,510)	(13,361,252)
	<u>(33,681,985)</u>	<u>(159,238,430)</u>
未变现收益变动:		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,408,951	105,388,451
衍生金融工具	(2,125,586)	(1,244,463)
	<u>47,283,365</u>	<u>104,143,988</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和 负债的收益/(亏损)净额	<u>13,601,380</u>	<u>(55,094,442)</u>

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

8 结构性实体

本子基金于投资基金的投资受各被投资基金发行文件的条款和条件规限，容易受到与这些被投资基金的未来价值有关的不确定因素所引起的市场价格风险影响。投资组合中的被投资基金由投资组合经理管理，被投资基金就其服务向投资组合经理提供薪酬。此等薪酬一般包含基于资产的费用和基于业绩的激励费，反映在本子基金于各被投资基金的投资的估值之中。

本子基金于每个营业日都有权申请赎回于 PFMF1（2023 年：IPRMBBF）的投资。

对于以公允价值计量的于被投资基金的投资的敞口按所采用的策略披露于下表中。投资计入财务状况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。

于 2024 年 12 月 31 日

策略	被投资基金的数量	被投资基金的资产净值 (百万人民币)	投资公允价值 人民币	占可赎回份额 持有人应占资产 净值比例(%)
固定收益	1	12.10	9,057,971	4.46

于 2023 年 12 月 31 日

策略	被投资基金的数量	被投资基金的资产净值 (百万人民币)	投资公允价值 人民币	占可赎回份额 持有人应占资产 净值比例(%)
固定收益	1	27.51	25,060,658	11.29

投资基金指 PFMF1，其由私募基金的基金管理人管理（2023 年：指 IPRMBBF，其由本子基金的基金管理人管理。）

PFMF1 的主要投资目标是长期实现稳定的投资回报。PFMF1 投资于固定收益类资产，例如于中国内地发行的国债、地方政府债券、政策性金融债、商业银行金融债、（超）短期融资券、中期票据和公司债券，该等固定收益类资产的信用评级至少为“AA”或经中国内地相关当局认可的本地评级机构之一所授予的同等级级。

IPRMBBF 的主要投资目标是通过 RQFII 额度投资人民币计价的固定收益类证券，借此寻求长期利息收入和资本升值。其于 2024 年被出售。

本子基金的投资策略包含定期交易其他基金。截至 2024 年 12 月 31 日止年度期间，对被投资基金的买入总额及卖出总额分别为 9,000,000 人民币（2023 年：零人民币）和 24,281,983 人民币（2023 年：23,996,519 人民币）。本子基金有意继续择机交易其他基金。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

8 结构性实体 (续)

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，概无资本承担责任，且概无就未结算购买而应付被投资基金的任何款项。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度期间，于被投资基金的投资录得 57,971 人民币的未变现净亏损 (2023 年：75,837 人民币的亏损)，录得的已变现净亏损总额为 249,401 人民币 (2023 年：371,864 人民币的收益)。

9 与关联方和关联人士的交易

以下为本子基金与其包括基金管理人、受托人及各自关联人士在内的关联方于本年度内订立的交易的概要。关联人士为香港证券及期货事务监察委员会制定的《单位信托及互惠基金守则》中定义的关联人士。据基金管理人所知，除了以下披露的交易以外，本子基金与关联人士没有任何其他交易。

所有交易在本子基金与基金管理人、受托人及各自的关联人士之间于本年度内订立，均在正常业务过程中按一般商业条款实施。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

9 与关联方和关联人士的交易 (续)

(a) 管理费

根据本子基金的基金说明书，基金管理人有权收取管理费，管理费按以下基准计算：

类别	管理费 (占相关类别资产净值的比例/年)
1A 类美元 (分派) 份额	1.00%
1A 类美元 (累积) 份额	1.00%
1E 类美元 (分派) 份额	1.00%
2A 类美元 (分派) 份额	1.50%
2A 类美元 (累积) 份额	1.50%
2B 类人民币 (分派) 份额	1.50%
2B 类人民币 (累积) 份额	1.50%
2C 类美元 (分派) 份额	1.50%
2D 类港元 (分派) 份额	1.50%
2D 类港元 (累积) 份额	1.50%
2E 类澳元 (分派) 份额	1.50%
2E 类澳元 (累积) 份额	1.50%
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	1.50%
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	1.50%
2G 类美元对冲 (分派) 份额	1.50%
2G 类美元对冲 (累积) 份额	1.50%
2H 类新加坡元 (分派) 份额	1.50%
2H 类新加坡元 (累积) 份额	1.50%
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	1.50%
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	1.50%
2J 类欧元 (分派) 份额	1.50%
2J 类欧元 (累积) 份额	1.50%
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	1.50%
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	1.50%
2L 类港元对冲 (分派) 份额	1.50%
2L 类港元对冲 (累积) 份额	1.50%
2XB 类人民币 (累积) 份额	1.50%
2XG 类美元对冲 (累积) 份额	1.50%
2X 类离岸人民币 (累积) 份额	1.50%
4C 类美元对冲 (累积) 份额	0.00%
2XB 类人民币 (累积) 份额	1.50%
2XA 类人民币 (累积) 份额	1.50%

管理费每日应计并应于每月月末支付。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的管理费总额为 3,044,748 人民币 (2023 年: 4,624,121 人民币)，于 2024 年 12 月 31 日未偿付的金额为 228,619 人民币 (2023 年: 275,939 人民币)。

如果管理费从当前水平上调至不超过每年本子基金资产净值的 2% 的最高水平，则基金管理人会提前一个月通知份额持有人。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

9 与关联方和关联人士的交易 (续)

(b) 受托人费用

因本子基金的资产而应计的付给受托人的受托人费用以每年本子基金资产净值的 0.0075% (2023 年: 0.0075%) 为基准, 每年至少为 10,000 美元 (2023 年: 10,000 美元)。如果受托人费用从当前水平上调至不超过每年本子基金资产净值的 1% 的最高水平, 则受托人会提前一个月通知份额持有人。

下表概述于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日的本子基金受托人费用和应付受托人费用:

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
受托人费用	72,381	71,159
应付受托人费用	6,377	6,070

(c) 于基金管理人所管理基金的投资

如附注 3(a) 所载, 本子基金于 2020 年 11 月 16 日投资于由私募基金的基金管理人管理的 PFMF1 (2023 年: 投资于 IPRMBBF, 其由本子基金的基金管理人管理, 于 2024 年 2 月 27 日被出售)。

PFMF1 的主要投资目标是长期实现稳定的投资回报。PFMF1 投资于固定收益类资产, 例如于中国内地发行的国债、地方政府债券、政策性金融债、商业银行金融债、(超) 短期融资券、中期票据和公司债券, 该等固定收益类资产的信用评级至少为 “AA” 或经中国内地相关当局认可的本地评级机构之一所授予的同等级别。

下表概述所管理的投资基金的所有权情况:

	持仓	份额价格 人民币	公允价值 人民币
于 2024 年 12 月 31 日			
PFMF1	14,492,754	0.62	9,057,971
于 2023 年 12 月 31 日			
IPRMBBF	32,500	771.10	25,060,658

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度期间, 本子基金未因投资由私募基金的基金管理人管理的 PFMF1 (2023 年: 由本子基金的基金管理人管理的 IPRMBBF) 而收到任何红利收入。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

9 与关联方和关联人士的交易 (续)

(d) 交叉交易

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度期间，概无购自或卖给也由本子基金的基金管理人管理的其他基金的投资持仓。

(e) 本子基金份额持仓

基金管理人及其关联人士于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日于本子基金的份额持仓如下。

本子基金的投资组合经理持有的份额：

	于 2024 年 1 月 1 日发行 在外的份额	年内认购的 份额	年内赎回的 份额	于 2024 年 12 月 31 日发行 在外的份额
<u>2024 年</u>				
4C 类美元对冲 (累积) 份额	6,270	-	(5,296)	974
	于 2023 年 1 月 1 日发行 在外的份额	年内认购的 份额	年内赎回的 份额	于 2023 年 12 月 31 日发行 在外的份额
<u>2023 年</u>				
4C 类美元对冲 (累积) 份额	6,270	-	-	6,270

基金管理人董事的关联方持有的份额：

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度，基金管理人董事的关联方并未持有份额。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

9 与关联方和关联人士的交易 (续)

(e) 本子基金份额持仓 (续)

基金管理人管理委员会成员持有的份额：

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度，基金管理人的管理委员会成员并未持有份额。

(f) 现金及现金等价物和投资结余

金额为 5,574,079 人民币 (2023 年：4,118,767 人民币) 的现金及现金等价物存于花旗银行香港分行，其是受托人的附属公司。此外，本子基金金额为 183,518,293 人民币 (2023 年：195,112,570 人民币) 的投资存于花旗银行香港分行，其是本子基金的保管人。

花旗银行香港分行于 2024 年 12 月 31 日应付的金额为零人民币 (2023 年：1,376,707 人民币)。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度期间，本子基金与受托人的一家附属公司订立远期外汇合约，已变现亏损金额为零人民币 (2023 年：9,367,788 人民币)。

该年度存于花旗银行香港分行的现金及现金等价物所赚取的利息收入为 685,012 人民币 (2023 年：318,238 人民币)，而该年度花旗银行香港分行的银行费用为 8,646 人民币 (2023 年：10,665 人民币)。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

9 与关联方和关联人士的交易 (续)

(g) 保管人、行政管理、合规监测、财务报表编制费用和基金登记机构兼处理代理人费用

花旗银行香港分行担任本子基金的基金行政管理人，向本子基金提供金融服务、会计服务、行政管理服务和其他服务。

Citicorp Financial Services Limited 为本子基金的基金登记机构兼处理代理人。

受托人已委任花旗银行香港分行担任本子基金资产的保管人。

保管人、行政管理人和基金登记机构兼处理代理人也有权收取用本子基金的资产支付的应付费用，该等费用的费率在基金管理人、受托人和保管人、行政管理人或基金登记机构兼处理代理人（视情况而定）之间不时商定。行政管理人、保管人、基金登记机构兼处理代理人费用、财务报表编制费用和合规监测费用将每日应计，应按月支付。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的保管人、行政管理、合规监测、财务报表编制费用和基金登记机构兼处理代理人费用总额为 877,265 人民币（2023 年：873,566 人民币），于 2024 年 12 月 31 日未偿付的金额为 221,339 人民币（2023 年：144,166 人民币）。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的保管人费用总额为 217,145 人民币（2023 年：213,479 人民币），于 2024 年 12 月 31 日未偿付的金额为 19,132 人民币（2023 年：18,210 人民币）。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的行政管理费用总额为 521,146 人民币（2023 年：512,350 人民币），于 2024 年 12 月 31 日未偿付的金额为 49,960 人民币（2023 年：47,747 人民币）。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的基金登记机构兼处理代理人费用总额为 43,990 人民币（2023 年：42,913 人民币），于 2024 年 12 月 31 日未偿付的金额为 3,826 人民币（2023 年：3,642 人民币）。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的合规监测费用总额为 21,109 人民币（2023 年：32,488 人民币），于 2024 年 12 月 31 日未偿付的金额为 1,774 人民币（2023 年：1,894 人民币）。

截至 2024 年 12 月 31 日止年度的财务报表编制费用总额为 73,874 人民币（2023 年：72,336 人民币），于 2024 年 12 月 31 日未偿付的金额为 146,547 人民币（2023 年：72,673 人民币）。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

10 根据资产负债表的资产净值与已发布资产净值之间对账

	于 2024 年 12 月 31 日 人民币	于 2023 年 12 月 31 日 人民币
财务状况表中列报的份额持有人应占资产净值会计	203,207,043	221,968,166
经差额调整(注释)	-	1,112,537
经应付赎回款项调整	188,247	-
交易资产净值	203,395,290	223,080,703

注：进行调整的目的是确认截至 2024 年 12 月 31 日止年度的其他应收款项减值损失，金额为零人民币（2023 年：1,112,537 人民币）。详情请参阅附注 14。

份额持有人应占份额净值的计算方式于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日份额持有人应占资产净值除以已发行份额总数。详细明细如下所示：

份额净值(交易资产净值)	类别货币	2024 年	2023 年
1A 类美元(累积)份额	美元	74.58	70.04
1E 类美元(分派)份额	美元	50.60	48.53
2A 类美元(分派)份额	美元	40.94	42.04
2A 类美元(累积)份额	美元	115.91	109.40
2B 类人民币(分派)份额	人民币	45.97	45.58
2B 类人民币(累积)份额	人民币	132.13	121.03
2C 类美元(分派)份额	美元	44.37	44.90
2D 类港元(分派)份额	港元	40.10	41.36
2D 类港元(累积)份额	港元	69.97	66.43
2E 类澳元(分派)份额	澳元	55.10	50.81
2F 类澳元对冲(分派)份额	澳元	48.94	47.20
2F 类澳元对冲(累积)份额	澳元	85.07	76.82
2G 类美元对冲(分派)份额	美元	44.15	42.71
2G 类美元对冲(累积)份额	美元	90.38	80.86
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	新加坡元	48.41	47.09
2I 类新加坡元对冲(累积)份额	新加坡元	72.07	65.70
2K 类欧元对冲(分派)份额	欧元	51.28	48.95
2L 类港元对冲(分派)份额	港元	47.70	46.69
2L 类港元对冲(累积)份额	港元	-	66.37
2X 类离岸人民币(累积)份额	离岸人民币	99.89	-
2XB 类人民币(累积)份额	人民币	97.85	96.91
4C 类美元对冲(累积)份额	美元	85.83	75.54

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

11 已发行份额数量和份额持有人应占份额净值

类别	2024 年 份额数量	2023 年 份额数量
1A 类美元 (累积) 份额	10,783	10,783
1E 类美元 (分派) 份额	5,997	11,146
2A 类美元 (分派) 份额	84,252	122,810
2A 类美元 (累积) 份额	9,153	12,483
2B 类人民币 (分派) 份额	652,495	702,660
2B 类人民币 (累积) 份额	95,118	131,540
2C 类美元 (分派) 份额	20,875	32,329
2D 类港元 (分派) 份额	519,249	716,885
2D 类港元 (累积) 份额	15,379	54,526
2E 类澳元 (分派) 份额	468	468
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	11,092	11,092
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	9,364	9,364
2G 类美元对冲 (分派) 份额	120,571	161,519
2G 类美元对冲 (累积) 份额	11,878	17,158
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	14,380	19,887
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	2,844	8,722
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	2,004	2,004
2L 类港元对冲 (分派) 份额	15,352	16,388
2L 类港元对冲 (累积) 份额	-	1,976
2X 类离岸人民币 (累积) 份额	200	-
2XB 类人民币 (累积) 份额	40,718	5,058
4C 类美元对冲 (累积) 份额	45,148	6,270
于 2024 年 12 月 31 日的已发行份额数量	1,687,320	2,055,068

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

11 已发行份额数量和份额持有人应占份额净值(续)

类别	2024 年 人民币	2023 年 人民币
1A 类美元(累积)份额	5,901,025	5,378,318
1E 类美元(分派)份额	2,226,530	3,851,880
2A 类美元(分派)份额	25,309,806	36,768,166
2A 类美元(累积)份额	7,785,255	9,725,198
2B 类人民币(分派)份额	29,994,971	32,028,926
2B 类人民币(累积)份额	12,567,652	15,919,965
2C 类美元(分派)份额	6,795,904	10,337,142
2D 类港元(分派)份额	19,862,904	27,031,055
2D 类港元(累积)份额	1,016,744	3,302,252
2E 类澳元(分派)份额	117,482	115,105
2F 类澳元对冲(分派)份额	2,475,066	2,536,475
2F 类澳元对冲(累积)份额	3,632,264	3,485,245
2G 类美元对冲(分派)份额	39,060,668	49,123,175
2G 类美元对冲(累积)份额	7,877,218	9,880,474
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	3,750,306	5,051,922
2I 类新加坡元对冲(累积)份额	1,104,368	3,091,349
2K 类欧元对冲(分派)份额	785,370	773,172
2L 类港元对冲(分派)份额	691,864	697,603
2L 类港元对冲(累积)份额	-	119,570
2X 类离岸人民币(累积)份额	19,949	-
2XB 类人民币(累积)份额	3,984,077	490,180
4C 类美元对冲(累积)份额	28,435,867	3,373,531
份额持有人应占资产净值(交易资产净值)	203,395,290	223,080,703

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

11 已发行份额数量和份额持有人应占份额净值(续)

份额持有人应占份额净值	2024 年 人民币	2023 年 人民币
1A 类美元(累积)份额	547.26	498.79
1E 类美元(分派)份额	371.27	345.57
2A 类美元(分派)份额	300.41	299.39
2A 类美元(累积)份额	850.55	779.10
2B 类人民币(分派)份额	45.97	45.58
2B 类人民币(累积)份额	132.13	121.03
2C 类美元(分派)份额	325.55	319.75
2D 类港元(分派)份额	37.89	37.71
2D 类港元(累积)份额	66.11	60.56
2E 类澳元(分派)份额	251.23	246.15
2F 类澳元对冲(分派)份额	223.14	228.68
2F 类澳元对冲(累积)份额	387.88	372.18
2G 类美元对冲(分派)份额	323.96	304.13
2G 类美元对冲(累积)份额	663.20	575.84
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	260.80	254.04
2I 类新加坡元对冲(累积)份额	388.29	354.44
2K 类欧元对冲(分派)份额	391.83	385.74
2L 类港元对冲(分派)份额	45.07	42.57
2L 类港元对冲(累积)份额	-	60.51
2X 类离岸人民币(累积)份额	99.89	-
2XB 类人民币(累积)份额	97.85	96.91
4C 类美元对冲(累积)份额	629.83	537.95

可赎回份额的波动于份额持有人应占资产净值变动表中披露。

于 2024 年 12 月 31 日, 本子基金有 2 位投资者分别持有 245,703 份和 624,512 份份额, 分别占本子基金资产净值的 21.36%和 20.06%。

于 2023 年 12 月 31 日, 本子基金有 2 位投资者分别持有 342,398 份和 921,010 份份额, 分别占本子基金资产净值的 29.60%和 25.37%。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

12 其他负债和应计支出

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
应付管理费 (附注 9(a))	228,619	275,939
应付受托人费用 (附注 9(b))	6,377	6,070
应付保管人、行政管理、合规监测、财务报表编制费用和 基金登记机构兼处理代理人费用 (附注 9(g))	221,239	144,166
应付审计师酬金	445,036	438,008
其他应付款项	648,303	445,404
	<u>1,549,574</u>	<u>1,309,587</u>

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

13 向可赎回份额持有人的收益分配

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度，本子基金并无净收益可供分配。

截至 12 月 31 日止年度期间，本子基金作出如下收益分配

类别	除息日	派息日	每份额分红金额	2024 年 人民币
1E 类美元（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.32 美元	25,472
2A 类美元（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.3 美元	263,103
2B 类人民币（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.31 在岸人民币	217,825
2C 类美元（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.34 美元	78,494
2D 类港元（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.29 港元	189,450
2E 类澳元（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.3 澳元	683
2F 类澳元对冲（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.27 澳元	14,579
2G 类美元对冲（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.29 美元	334,498
2I 类新加坡元对冲（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.27 新加坡元	28,978
2K 类欧元对冲（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.22 欧元	3,467
2L 类港元对冲（分派）份额	02.01.2024	04.01.2024	0.32 港元	4,792
1E 类美元（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.32 美元	13,810
2A 类美元（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.3 美元	256,790
2B 类人民币（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.31 在岸人民币	209,092
2C 类美元（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.26 美元	60,531
2D 类港元（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.29 港元	185,456
2E 类澳元（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.3 澳元	657
2F 类澳元对冲（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.27 澳元	14,034
2G 类美元对冲（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.29 美元	336,789
2I 类新加坡元对冲（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.27 新加坡元	28,808
2K 类欧元对冲（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.22 欧元	3,425
2L 类港元对冲（分派）份额	01.02.2024	05.02.2024	0.32 港元	4,826
1E 类美元（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.32 美元	13,842
2A 类美元（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.3 美元	257,396
2B 类人民币（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.31 在岸人民币	208,829
2C 类美元（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.26 美元	48,070
2D 类港元（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.29 港元	182,755
2E 类澳元（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.3 澳元	658
2F 类澳元对冲（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.27 澳元	14,052
2G 类美元对冲（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.29 美元	337,569
2I 类新加坡元对冲（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.27 新加坡元	28,765
2K 类欧元对冲（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.22 欧元	3,439
2L 类港元对冲（分派）份额	01.03.2024	05.03.2024	0.32 港元	4,832
1E 类美元（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.32 美元	13,938
2A 类美元（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.3 美元	244,673
2B 类人民币（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.31 在岸人民币	207,475
2C 类美元（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.26 美元	48,435
2D 类港元（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.29 港元	180,948
2E 类澳元（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.3 澳元	663
2F 类澳元对冲（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.27 澳元	14,147
2G 类美元对冲（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.29 美元	332,875
2I 类新加坡元对冲（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.27 新加坡元	28,831
2K 类欧元对冲（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.22 欧元	3,441
2L 类港元对冲（分派）份额	02.04.2024	05.04.2024	0.32 港元	4,865
1E 类美元（分派）份额	02.05.2024	06.05.2024	0.32 美元	13,879

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

13 向可赎回份额持有人的收益分配 (续)

类别	除息日	派息日	每份额分红金额	2024 年 人民币
2A 类美元 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.3 美元	228,451
2B 类人民币 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.31 在岸人民币	211,910
2C 类美元 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.26 美元	48,263
2D 类港元 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.29 港元	177,928
2E 类澳元 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.3 澳元	662
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.27 澳元	14,130
2G 类美元对冲 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.29 美元	318,439
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.27 新加坡元	28,566
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.22 欧元	3,414
2L 类港元对冲 (分派) 份额	02.05.2024	06.05.2024	0.32 港元	4,851
1E 类美元 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.32 美元	13,930
2A 类美元 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.3 美元	229,222
2B 类人民币 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.31 在岸人民币	211,918
2C 类美元 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.26 美元	45,158
2D 类港元 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.29 港元	172,454
2E 类澳元 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.3 澳元	677
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.27 澳元	14,448
2G 类美元对冲 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.29 美元	318,618
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.27 新加坡元	28,861
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.22 欧元	3,469
2L 类港元对冲 (分派) 份额	03.06.2024	05.06.2024	0.32 港元	4,868
1E 类美元 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.32 美元	14,024
2A 类美元 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.3 美元	223,265
2B 类人民币 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.31 在岸人民币	210,266
2C 类美元 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.26 美元	45,496
2D 类港元 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.29 港元	166,818
2E 类澳元 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.3 澳元	682
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.27 澳元	14,556
2G 类美元对冲 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.29 美元	317,765
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.27 新加坡元	28,880
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.22 欧元	3,454
2L 类港元对冲 (分派) 份额	02.07.2024	04.07.2024	0.32 港元	4,905
1E 类美元 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.32 美元	13,920
2A 类美元 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.3 美元	217,805
2B 类人民币 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.31 在岸人民币	210,236
2C 类美元 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.26 美元	45,191
2D 类港元 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.29 港元	148,116
2E 类澳元 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.3 澳元	664
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.27 澳元	14,183
2G 类美元对冲 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.29 美元	302,356
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.27 新加坡元	24,726
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.22 欧元	3,449
2L 类港元对冲 (分派) 份额	01.08.2024	05.08.2024	0.32 港元	4,868
1E 类美元 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.32 美元	13,652
2A 类美元 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.3 美元	212,123
2B 类人民币 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.31 在岸人民币	208,657
2C 类美元 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.26 美元	38,611
2D 类港元 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.29 港元	143,812
2E 类澳元 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.3 澳元	676
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.27 澳元	14,438

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

13 向可赎回份额持有人的收益分配 (续)

类别	除息日	派息日	每份额分红金额	2024 年 人民币
2G 类美元对冲 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.29 美元	293,997
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.27 新加坡元	21,133
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.22 欧元	3,472
2L 类港元对冲 (分派) 份额	02.09.2024	04.09.2024	0.32 港元	4,483
1E 类美元 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.32 美元	13,490
2A 类美元 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.3 美元	207,152
2B 类人民币 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.31 在岸人民币	208,657
2C 类美元 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.26 美元	38,154
2D 类港元 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.29 港元	140,936
2E 类澳元 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.3 澳元	681
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.27 澳元	14,528
2G 类美元对冲 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.29 美元	281,725
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.27 新加坡元	21,177
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.22 欧元	3,431
2L 类港元对冲 (分派) 份额	02.10.2024	04.10.2024	0.32 港元	4,448
1E 类美元 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.32 美元	13,680
2A 类美元 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.3 美元	210,076
2B 类人民币 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.31 在岸人民币	209,009
2C 类美元 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.26 美元	38,692
2D 类港元 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.29 港元	140,945
2E 类澳元 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.3 澳元	657
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.27 澳元	14,016
2G 类美元对冲 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.29 美元	285,698
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.27 新加坡元	20,902
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.22 欧元	3,414
2L 类港元对冲 (分派) 份额	01.11.2024	05.11.2024	0.32 港元	4,503
1E 类美元 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.32 美元	13,985
2A 类美元 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.3 美元	209,303
2B 类人民币 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.31 在岸人民币	208,945
2C 类美元 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.26 美元	39,554
2D 类港元 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.29 港元	143,730
2E 类澳元 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.3 澳元	664
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.27 澳元	14,171
2G 类美元对冲 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.29 美元	262,031
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.27 新加坡元	21,029
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.22 欧元	3,381
2L 类港元对冲 (分派) 份额	02.12.2024	04.12.2024	0.32 港元	4,601
				12,318,217

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

13 向可赎回份额持有人的收益分配 (续)

类别	除息日	派息日	每份额分红金额	2023 年 人民币
1A 类美元 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.49 美元	67,816
1E 类美元 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.40 美元	40,066
2A 类美元 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.41 美元	417,782
2B 类人民币 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.52 在岸人民币	414,478
2C 类美元 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.47 美元	119,456
2D 类港元 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.40 港元	305,553
2E 类澳元 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.41 澳元	889
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.37 澳元	32,292
2G 类美元对冲 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.36 美元	570,180
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.40 新加坡元	67,612
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.31 欧元	27,290
2L 类港元对冲 (分派) 份额	03.01.2023	05.01.2023	0.40 港元	19,555
1A 类美元 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.35 美元	47,208
1E 类美元 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.32 美元	31,238
2A 类美元 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.29 美元	288,524
2B 类人民币 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.31 在岸人民币	254,636
2C 类美元 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.34 美元	84,265
2D 类港元 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.28 港元	206,085
2E 类澳元 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.29 澳元	647
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.26 澳元	23,345
2G 类美元对冲 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.28 美元	432,440
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.26 新加坡元	43,930
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.22 欧元	19,521
2L 类港元对冲 (分派) 份额	01.02.2023	03.02.2023	0.31 港元	14,717
1A 类美元 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.35 美元	48,133
1E 类美元 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.32 美元	31,850
2A 类美元 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.29 美元	273,217
2B 类人民币 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.31 在岸人民币	249,343
2C 类美元 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.34 美元	85,950
2D 类港元 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.28 港元	209,420
2E 类澳元 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.29 澳元	631
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.26 澳元	22,763
2G 类美元对冲 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.28 美元	425,100
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.26 新加坡元	29,853
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.22 欧元	19,495
2L 类港元对冲 (分派) 份额	01.03.2023	03.03.2023	0.31 港元	8,580
1E 类美元 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.32 美元	31,924
2A 类美元 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.29 美元	272,250
2B 类人民币 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.31 人民币	247,092
2C 类美元 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.34 美元	86,186
2D 类港元 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.29 港元	211,144
2E 类澳元 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.29 澳元	629
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.26 澳元	22,675
2G 类美元对冲 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.28 美元	419,057
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.26 新加坡元	30,136
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.22 欧元	19,912
2L 类港元对冲 (分派) 份额	03.04.2023	06.04.2023	0.31 港元	5,404
1E 类美元 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.32 美元	32,047

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

13 向可赎回份额持有人的收益分配 (续)

类别	除息日	派息日	每份额分红金额	2023 年 人民币
2A 类美元 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.29 美元	273,305
2B 类人民币 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.31 在岸人民币	243,892
2C 类美元 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.34 美元	86,557
2D 类港元 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.29 港元	206,638
2E 类澳元 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.29 澳元	626
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.26 澳元	22,583
2G 类美元对冲 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.28 美元	420,669
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.26 新加坡元	30,329
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.22 欧元	20,338
2L 类港元对冲 (分派) 份额	04.05.2023	08.05.2023	0.31 港元	5,426
1E 类美元 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.32 美元	32,985
2A 类美元 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.29 美元	274,432
2B 类人民币 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.31 美元	243,543
2C 类美元 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.34 美元	87,440
2D 类港元 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.29 港元	211,513
2E 类澳元 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.30 澳元	651
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.26 澳元	22,472
2G 类美元对冲 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.28 美元	432,987
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.26 新加坡元	30,656
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.22 欧元	20,267
2L 类港元对冲 (分派) 份额	01.06.2023	05.06.2023	0.31 港元	5,596
1E 类美元 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.32 美元	33,649
2A 类美元 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.29 美元	275,790
2B 类人民币 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.31 在岸人民币	243,507
2C 类美元 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.34 美元	89,246
2D 类港元 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.29 港元	214,568
2E 类澳元 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.30 澳元	680
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.27 澳元	24,346
2G 类美元对冲 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.28 美元	431,470
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.26 新加坡元	31,270
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.22 欧元	21,078
2L 类港元对冲 (分派) 份额	03.07.2023	05.07.2023	0.31 港元	5,706
1E 类美元 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.32 美元	25,479
2A 类美元 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.29 美元	259,103
2B 类人民币 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.31 在岸人民币	234,782
2C 类美元 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.34 美元	87,806
2D 类港元 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.29 港元	210,778
2E 类澳元 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.30 澳元	674
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.27 澳元	24,141
2G 类美元对冲 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.28 美元	424,273
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.27 新加坡元	32,494
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.22 欧元	3,467
2L 类港元对冲 (分派) 份额	01.08.2023	03.08.2023	0.31 港元	5,639
1E 类美元 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.32 美元	25,928
2A 类美元 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.30 美元	270,478
2B 类人民币 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.31 在岸人民币	224,736
2C 类美元 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.34 美元	79,676
2D 类港元 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.29 港元	203,615
2E 类澳元 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.30 澳元	658
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.27 澳元	14,039
2G 类美元对冲 (分派) 份额	01.09.2023	05.09.2023	0.28 美元	424,847

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

13 向可赎回份额持有人的收益分配(续)

类别	除息日	派息日	每份额分红金额	2023年 人民币
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	01.09.2023	05.09.2023	0.27 新加坡元	28,815
2K 类欧元对冲(分派)份额	01.09.2023	05.09.2023	0.22 欧元	3,457
2L 类港元对冲(分派)份额	01.09.2023	05.09.2023	0.31 港元	5,703
1E 类美元(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.32 美元	26,074
2A 类美元(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.30 美元	272,016
2B 类人民币(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.31 在岸人民币	225,950
2C 类美元(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.34 美元	80,180
2D 类港元(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.29 港元	203,928
2E 类澳元(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.30 澳元	654
2F 类澳元对冲(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.27 澳元	13,965
2G 类美元对冲(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.28 美元	415,857
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.27 新加坡元	28,743
2K 类欧元对冲(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.22 欧元	3,410
2L 类港元对冲(分派)份额	09.10.2023	11.10.2023	0.31 港元	5,746
1E 类美元(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.32 美元	26,183
2A 类美元(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.30 美元	273,152
2B 类人民币(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.31 在岸人民币	222,450
2C 类美元(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.34 美元	80,571
2D 类港元(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.29 港元	203,292
2E 类澳元(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.30 澳元	653
2F 类澳元对冲(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.27 澳元	13,935
2G 类美元对冲(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.29 美元	431,006
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.27 新加坡元	28,776
2K 类欧元对冲(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.22 欧元	3,423
2L 类港元对冲(分派)份额	01.11.2023	03.11.2023	0.31 港元	4,766
1E 类美元(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.32 美元	25,496
2A 类美元(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.30 美元	263,756
2B 类人民币(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.31 在岸人民币	218,974
2C 类美元(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.34 美元	78,517
2D 类港元(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.29 港元	198,352
2E 类澳元(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.30 澳元	662
2F 类澳元对冲(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.27 澳元	14,140
2G 类美元对冲(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.29 美元	335,723
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.27 新加坡元	28,699
2K 类欧元对冲(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.22 欧元	3,433
2L 类港元对冲(分派)份额	01.12.2023	05.12.2023	0.32 港元	4,800
				16,684,401

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

14 其他应收款项

	2024 年 人民币	2023 年 人民币
其他应收款项	-	1,335,044
减：预期信用损失准备	-	(1,112,537)
	<u>-</u>	<u>222,507</u>

于 2023 年 12 月 31 日，金额为 1,335,044 人民币的其他应收款项结余根据预期信用损失模型被分类为第 3 阶段，因对手方经评估后被认为陷入违约状态，收回本金或利息几无可能。截至 2024 年 12 月 31 日止年度期间，金额为 1,112,537 人民币的其他应收款项被核销。

15 税务

未针对本基金就香港利得税计提拨备，原因是本基金依据香港《证券及期货条例》第 104 节被认可为集合投资计划，因而根据香港《税务条例》第 26A(1A)节免于缴纳利得税。

中国内地

2018 年 11 月 7 日，财政部和国家税务总局联合发布财税[2018]108 号通知，规定自 2018 年 11 月 7 日起至 2021 年 11 月 6 日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收预提所得税和增值税。2021 年 11 月 22 日，财政部和国家税务总局联合发布公告[2021]34 号，延长上述免税待遇政策期限，规定自 2021 年 11 月 6 日起至 2025 年 12 月 31 日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度期间，本基金通过人民币合格境外机构投资者 (“RQFII”) 计划在中国内地投资中国内地的债务证券。基金管理人认为，于该等财务报表批准之日，并不确定中国内地是否会就源自中国内地债务证券的收益征税，在评估本基金是否须就其收益向中国内地纳税、可能须要缴纳多少税款以及该等税项有多大概率会在报告日前予以征收时，基金管理人运用了判断。基金管理人认为，在《关于 QFII 和 RQFII 取得中国境内的股票等权益性投资资产转让所得暂免征收企业所得税问题的通知》中，并未阐明针对合格境外机构投资者 (“QFII”) / RQFII 投资债务证券的预提所得税政策。

基金管理人重新评估了计提拨备的方式，就源自本基金中国内地债务证券的收益，依旧不计提中国内地预提所得税拨备。不过，存在重大的不确定性，并且基金管理人的估计可能与实际发生的事件大相径庭。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

财务报表附注

16 软佣金安排

基金管理人确认，截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度期间，不存在与通过经纪机构或交易商指导本子基金的交易有关的软佣金安排。

17 借款

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本子基金并无借款。

18 或有负债及承诺

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本子基金并无或有负债及承诺。

19 资产的可转让性

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，并无限制本子基金资产的可转让性的法定或合约规定。

20 期后事项

截至 2024 年 12 月 31 日止年度之后，本子基金收到 67,257,699 人民币（截至 2023 年 12 月 31 日止年度之后：1,070,425 人民币）的认购款项，并支付了 124,138,156 人民币（截至 2023 年 12 月 31 日止年度之后：19,008,343 人民币）的赎回款项。除了以上披露的事项以外，并无须要根据《IFRS 会计准则》于财务报表中调整或披露的年末之后发生的事项。

21 批准财务报表

财务报表由基金管理人和受托人于 2025 年 4 月 30 日批准。

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

	持仓量	公允价值 人民币	占资产净值 比例(%)*
有报价投资			
法国 (2.23%)			
BNP PARIBAS BNP 8 PERP	200,000	1,513,938	0.74
SOCIETE GENERALE SOCGEN 10 PERP	200,000	1,565,861	0.77
SOCIETE GENERALE SOCGEN 8 1/2 PERP	200,000	1,464,892	0.72
		4,544,691	2.23
德国 (0.71%)			
DB 6.25% 29MAY2049	200,000	1,440,413	0.71
		1,440,413	0.71
香港 (24.10%)			
BANK OF EAST ASIA LTD FRN 31DEC2049	250,000	1,817,338	0.89
CAS CAPITAL NO1 CASHLD 4 PERP	200,000	1,407,612	0.69
CELESTIAL DYNASTY LTD 4.25% 27JUN2029	200,000	1,297,471	0.64
CHINA WATER AFF CWAHK 4.85 05/18/26	200,000	1,416,154	0.70
FEC FINANCE LTD FAEACO 7 3/8 PERP	950,000	6,944,503	3.42
FWD GROUP LTD FRN 31DEC2049	700,000	5,121,009	2.52
FWD LTD FWDINS 5 1/2 PERP	200,000	1,425,047	0.70
LAI SUN MTN LTD LASUDE 5 07/28/26	1,000,000	4,922,549	2.42
LI & FUNG LTD LIFUNG 5 1/4 12/29/49	900,000	3,290,756	1.62
LS FINANCE 2017 LIHHK 4.8 06/18/26	800,000	5,048,525	2.48
MELCO RESORTS MPEL 5 3/4 07/21/28	200,000	1,399,409	0.69
MELCO RESORTS MPEL 7 5/8 04/17/32	600,000	4,432,275	2.18
NWD MTN LTD NWDEVL 8 5/8 02/08/28	900,000	4,790,811	2.36
SUN HUNG KAI BVI SUNHKC 5 09/07/26	800,000	5,664,967	2.79
		48,978,426	24.10
印度 (11.36%)			
ADANI RENEW ENER ARENRJ 4 5/8 10/15/39	200,000	923,493	0.46
CA MAGNUM HLDING HEXWIN 5 3/8 10/31/26	200,000	1,434,498	0.70
CONTINUUM ENERGY COGREN 9 1/2 02/24/27	200,000	1,537,185	0.76
CONTINUUM GRN CO CGRNEG 7 1/2 06/26/33	200,000	1,483,455	0.73
DIAMOND II LTD RNW 7.95 07/28/26	200,000	1,488,461	0.73
GREENKO DUTCH BV GRNKEN 3.85 03/29/26	500,000	3,194,191	1.57
INDIA CLEAN ENGY INCLEN 4 1/2 04/18/27	200,000	1,389,473	0.68
IRB INFRASTRUCTU IRBIN 7.11 03/11/32	200,000	1,483,046	0.73
JSW STEEL LTD JSTLIN 5.05 04/05/32	500,000	3,299,151	1.62
PIRAMAL CAPITAL PIELIN 7.8 01/29/28	200,000	1,464,041	0.72
VEDANTA RESOURCE VEDLN 10 7/8 09/17/29	200,000	1,525,415	0.75
VEDANTA RESOURCE VEDLN 11 1/4 12/03/31	500,000	3,876,313	1.91
		23,098,722	11.36

* 指交易资产净值

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
于 2024 年 12 月 31 日

	持仓量	公允价值 人民币	占资产净值 比例(%)*
有报价投资 (续)			
印尼 (6.12%)			
INDIKA INTI ENEG INDYIJ 8 3/4 05/07/29	600,000	4,532,833	2.23
JABABEKA INTL BV KIJAII 7 12/15/27	600,000	4,375,876	2.15
MODERNLAND OVERS MDLNIJ 3 04/30/27	43,804	95,259	0.05
MODERNLAND OVERS MDLNIJ 6.95 04/13/24	1,550,000	3,427,586	1.69
		12,431,554	6.12
日本 (2.36%)			
RAKUTEN GROUP RAKUTN 9 3/4 04/15/29	600,000	4,786,387	2.36
		4,786,387	2.36
澳门 (4.43%)			
CHAMPION PATH SOCJOG 4.85 01/27/28	200,000	1,393,215	0.69
MGM CHINA HOLDIN MGMCHI 7 1/8 06/26/31	300,000	2,229,346	1.10
STUDIO CITY FIN STCITY 5 01/15/29	500,000	3,337,528	1.64
WYNN MACAU LTD WYNNMAC 5 1/8 12/15/29	300,000	2,043,022	1.00
		9,003,111	4.43
毛里求斯 (0.57%)			
GREENKO POWER GRNKEN 4.3 12/13/28	200,000	1,154,561	0.57
		1,154,561	0.57
蒙古 (0.79%)			
MONGO MIN/ENG RE MONMIN 12 1/2 09/13/26	200,000	1,600,892	0.79
		1,600,892	0.79
荷兰 (0.73%)			
ING GROEP NV INTNED 7 1/4 PERP	200,000	1,475,752	0.73
		1,475,752	0.73
巴基斯坦 (3.21%)			
REP OF PAKISTAN PKSTAN 6 7/8 12/05/27	800,000	5,301,007	2.61
REP OF PAKISTAN PKSTAN 7 3/8 04/08/31	200,000	1,226,616	0.60
		6,527,623	3.21

* 指交易资产净值

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
于 2024 年 12 月 31 日

	持仓量	公允价值 人民币	占资产净值 比例(%)*
有报价投资 (续)			
中国内地 (21.05%)			
CHINA OIL CHIOIL 4.7 06/30/26	700,000	4,768,130	2.34
EHICAR SERVICES EHICAR 12 09/26/27	418,000	2,038,884	1.00
FORTUNE STAR FOSUNI 5.05 01/27/27	900,000	6,215,250	3.06
GLP CHINA GLPCHI 2.95 03/29/26	600,000	3,977,913	1.96
GREENTOWN CHINA GRNCH 5.65 07/13/25	300,000	2,175,280	1.07
HEALTH & HAPPINE BTSDF 13 1/2 06/26/26	200,000	1,562,721	0.77
Inc Partners Bond Select No.1 Privt Sec	14,492,754	9,057,971	4.46
LONGFOR HOLDINGS LNGFOR 3.85 01/13/32	250,000	1,273,252	0.63
LONGFOR HOLDINGS LNGFOR 3.95 09/16/29	350,000	1,941,579	0.95
NEW METRO GLOBAL FTLNHD 4 1/2 05/02/26	450,000	2,716,893	1.34
RKPF 2019 A LTD ROADKG 6.7 09/30/24	350,000	976,011	0.48
SHUI ON DEVELOP SHUION 5 1/2 06/29/26	400,000	2,471,430	1.22
WEST CHINA CEM WESCHI 4.95 07/08/26	200,000	1,163,936	0.57
YANLORD LAND HK YLLGSP 5 1/8 05/20/26	350,000	2,432,117	1.20
		42,771,367	21.05
菲律宾 (3.00%)			
SAN MIGUEL GLOBA SMCGL 8 3/4 PERP	800,000	6,096,904	3.00
		6,096,904	3.00
新加坡 (1.57%)			
GLP PTE LTD GLPSP 4.6 PERP	300,000	1,262,946	0.62
MEDCO MAPLE TREE MEDCIJ 8.96 04/27/29	250,000	1,929,626	0.95
		3,192,572	1.57
斯里兰卡 (3.52%)			
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.1 01/15/30	150,205	911,277	0.45
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.35 03/15/33	294,625	1,642,177	0.81
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.6 02/15/38	276,254	1,540,531	0.76
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.6 05/15/36	138,069	769,658	0.38
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.6 06/15/35	198,940	1,064,880	0.52
REP OF SRI LANKA SRILAN 4 04/15/28	192,284	1,226,597	0.60
		7,155,120	3.52

* 指交易资产净值

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
于 2024 年 12 月 31 日

	持仓量	公允价值 人民币	占资产净值 比例(%)*
有报价投资 (续)			
瑞士 (0.83%)			
UBS GROUP UBS 9 1/4 PERP	200,000	1,688,375	0.83
		1,688,375	0.83
美国 (0.37%)			
STRIP PRINC 0% 15AUG2054	400,000	755,010	0.37
		755,010	0.37
英国 (2.70%)			
BARCLAYS PLC BACR 9 5/8 PERP	200,000	1,618,180	0.80
STANDARD CHART STANLN 4 3/4 PERP	600,000	3,852,655	1.90
		5,470,835	2.70
越南 (0.66%)			
MONG DUONG FIN MONDFI 5 1/8 05/07/29	250,000	1,345,978	0.66
		1,345,978	0.66
其他资产净值		19,688,750	9.69
于 2024 年 12 月 31 日份额持有人应占资产净值		203,207,043	
投资总计, 按成本		167,421,881	

* 指交易资产净值

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

	2024 年 1 月 1 日	增添	出售	2024 年 12 月 31 日
有报价投资				
澳大利亚				
MACQUARIE BANK LONDON FRN 31DEC2049	-	200,000	(200,000)	-
MINERAL RESOURCE MINAU 8 11/01/27	200,000	-	(200,000)	-
法国				
BNP PARIBAS BNP 8 PERP	-	200,000	-	200,000
SOCIETE GENERALE SOCGEN 10 PERP	-	200,000	-	200,000
SOCIETE GENERALE SOCGEN 8 1/2 PERP	-	200,000	-	200,000
德国				
DB 6.25% 29MAY2049	-	200,000	-	200,000
香港				
BANK OF EAST ASIA LTD FRN 31DEC2049	500,000	500,000	(750,000)	250,000
CAS CAPITAL NO1 CASHLD 4 PERP	550,000	200,000	(550,000)	200,000
CELESTIAL DYNASTY LTD 4.25% 27JUN2029	255,000	200,000	(255,000)	200,000
CELESTIAL NWSZF 5 3/4 PERP	200,000	-	(200,000)	-
CHINA WATER AFF CWAHK 4.85 05/18/26	200,000	200,000	(200,000)	200,000
CTHY PCFC MTN HK CATHAY 4 7/8 08/17/26	200,000	-	(200,000)	-
ESTATE SKY LTD CSIPRO 5.45 07/21/25	-	200,000	(200,000)	-
FEC FINANCE LTD FAEACO 7 3/8 PERP	-	950,000	-	950,000
FWD GROUP LTD FRN 31DEC2049	-	700,000	-	700,000
FWD LTD FWDINS 5 1/2 PERP	950,000	600,000	(1,350,000)	200,000
LAI SUN MTN LTD LASUDE 5 07/28/26	200,000	1,050,000	(250,000)	1,000,000
LENOVO GROUP LTD 5.875% 24APR2025	200,000	-	(200,000)	-
LI & FUNG LTD LIFUNG 4 1/2 08/18/25	200,000	-	(200,000)	-
LI & FUNG LTD LIFUNG 5 1/4 12/29/49	-	2,450,000	(1,550,000)	900,000
LS FINANCE 2017 LIHHK 4.8 06/18/26	400,000	800,000	(400,000)	800,000
MELCO RESORTS MPEL 5 3/4 07/21/28	1,200,000	-	(1,000,000)	200,000
MELCO RESORTS MPEL 7 5/8 04/17/32	-	600,000	-	600,000
NANYANG COMMERC NANYAN 6 1/2 PERP	300,000	-	(300,000)	-
NWD FINANCE (BVI) LTD FRN 31DEC2049	450,000	550,000	(1,000,000)	-
NWD FINANCE(BVI) NWDEVL 4 1/8 PERP	-	400,000	(400,000)	-
NWD FINANCE(BVI) NWDEVL 4.8 PERP	-	1,550,000	(1,550,000)	-

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

	2024 年 1 月 1 日	增添	出售	2024 年 12 月 31 日
有报价投资 (续)				
香港 (续)				
NWD MTN LTD NWDEVL 8 5/8 02/08/28	-	900,000	-	900,000
RH INTL FINANCE LTD 6.5% 31DEC2049	600,000	300,000	(900,000)	-
SUN HUNG KAI BVI SUNHKC 5 09/07/26	500,000	500,000	(200,000)	800,000
印度				
ADANI GREEN/PR ADGREG 6.7 03/12/42	-	200,000	(200,000)	-
ADANI RENEW ENER ARENRJ 4 5/8 10/15/39	-	200,000	-	200,000
BIOCON BIOLOGICS BIOLIN 6.67 10/09/29	-	200,000	(200,000)	-
CA MAGNUM HLDING HEXWIN 5 3/8 10/31/26	400,000	400,000	(600,000)	200,000
CONTINUUM ENERGY COGREN 9 1/2 02/24/27	200,000	-	-	200,000
CONTINUUM GRN CO CGRNEG 7 1/2 06/26/33	-	200,000	-	200,000
DELHI INTL AIRPORT 6.125% 31OCT2026	200,000	-	(200,000)	-
DIAMOND II LTD RNW 7.95 07/28/26	200,000	-	-	200,000
GREENKO DUTCH BV GRNKEN 3.85 03/29/26	1,100,000	-	(600,000)	500,000
HDFC BANK LTD HDFCB 3.7 PERP	400,000	-	(400,000)	-
INDIA CLEAN ENGY INCLEN 4 1/2 04/18/27	-	200,000	-	200,000
IRB INFRASTRUCTU IRBIN 7.11 03/11/32	-	200,000	-	200,000
JSW STEEL LTD JSTLIN 5.05 04/05/32	700,000	-	(200,000)	500,000
NETWORK I2I LTD FRN 31DEC2049	300,000	200,000	(500,000)	-
PIRAMAL CAPITAL PIELIN 7.8 01/29/28	-	200,000	-	200,000
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05MAR2027	208,000	-	(208,000)	-
VEDANTA RESOURCE	-	1,350,000	(1,350,000)	-
VEDANTA RESOURCE VEDLN 10 7/8 09/17/29	-	200,000	-	200,000
VEDANTA RESOURCE VEDLN 11 1/4 12/03/31	-	500,000	-	500,000
印尼				
ALAM SUTERA REAL ASRIJ 8 1/4 11/02/25	200,000	-	(200,000)	-
BUKIT MAKMUR MAN DOIDIJ 7 3/4 02/10/26	300,000	-	(300,000)	-
INDIKA INTI ENEG INDYIJ 8 3/4 05/07/29	-	850,000	(250,000)	600,000
JABABEKA INTL BV KIJAIJ 7 12/15/27	300,000	300,000	-	600,000
MEDCO BELL MEDCIJ 6 3/8 01/30/27	300,000	-	(300,000)	-
MODERNLAND OVERS MDLNIJ 3 04/30/27	-	107,858	(64,054)	43,804
MODERNLAND OVERS MDLNIJ 6.95 04/13/24	-	1,550,000	-	1,550,000
THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22JAN2025	250,000	-	(250,000)	-

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

	2024 年 1 月 1 日	增添	出售	2024 年 12 月 31 日
有报价投资 (续)				
日本				
RAKUTEN GROUP RAKUTN 11 1/4 02/15/27	-	400,000	(400,000)	-
RAKUTEN GROUP RAKUTN 9 3/4 04/15/29	-	600,000	-	600,000
澳门				
CHAMPION PATH SOCJOG 4 1/2 01/27/26	200,000	-	(200,000)	-
CHAMPION PATH SOCJOG 4.85 01/27/28	-	200,000	-	200,000
MGM CHINA HOLDIN MGMCHI 5 1/4 06/18/25	200,000	-	(200,000)	-
MGM CHINA HOLDIN MGMCHI 5 7/8 05/15/26	500,000	-	(500,000)	-
MGM CHINA HOLDIN MGMCHI 7 1/8 06/26/31	-	300,000	-	300,000
STUDIO CITY FIN STCITY 5 01/15/29	400,000	300,000	(200,000)	500,000
STUDIO CITY FIN STCITY 6 07/15/25	300,000	-	(300,000)	-
WYNN MACAU LTD WYNMAC 5 1/2 01/15/26	1,300,000	-	(1,300,000)	-
WYNN MACAU LTD WYNMAC 5 1/8 12/15/29	-	300,000	-	300,000
毛里求斯				
GREENKO POWER GRNKEN 4.3 12/13/28	-	200,000	-	200,000
蒙古				
MONGO MIN/ENG RE MONMIN 12 1/2 09/13/26	200,000	500,000	(500,000)	200,000
MONGOLIA MONGOL 7 7/8 06/05/29	200,000	-	(200,000)	-
荷兰				
ING GROEP NV INTNED 7 1/4 PERP	-	200,000	-	200,000
ING GROEP NV INTNED 8 PERP	-	200,000	(200,000)	-
MINEJESA CAPITAL MINCAP 5 5/8 08/10/37	200,000	-	(200,000)	-
巴基斯坦				
REP OF PAKISTAN PKSTAN 6 7/8 12/05/27	1,600,000	-	(800,000)	800,000
REP OF PAKISTAN PKSTAN 7 3/8 04/08/31	-	200,000	-	200,000
中国内地				
AGILE GROUP AGILE 5 1/2 04/21/25	500,000	-	(500,000)	-
AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.05% 13OCT2025	300,000	-	(300,000)	-
BANK OF COMMUNICATIONS FRN 31DEC2020	350,000	-	(350,000)	-
CFLD CAYMAN INV CHFOTN 0 01/31/31	-	50,000	(50,000)	-
CFLD CAYMAN INV CHFOTN 9 07/31/21	1,000,000	-	(1,000,000)	-

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

	2024 年 1 月 1 日	增添	出售	2024 年 12 月 31 日
有报价投资 (续)				
中国内地 (续)				
CFLD CAYMAN INVESTMENT 0.00% 31 JAN2031	-	1,000,000	(1,000,000)	-
CHINA OIL CHIOIL 4.7 06/30/26	400,000	700,000	(400,000)	700,000
CHONG HING BANK LTD FRN 31DEC2049	250,000	-	(250,000)	-
CIFI HOLDINGS GROUP	1,400,000	-	(1,400,000)	-
EH CAR SERVICES EHICAR 12 09/26/27	-	768,000	(350,000)	418,000
EH CAR SERVICES EHICAR 7 09/21/26	200,000	200,000	(400,000)	-
EH CAR SERVICES EHICAR 7 3/4 11/14/24	-	200,000	(200,000)	-
FORTUNE STAR FOSUNI 5 05/18/26	200,000	-	(200,000)	-
FORTUNE STAR FOSUNI 5.05 01/27/27	500,000	600,000	(200,000)	900,000
GLP CHINA GLPCHI 2.95 03/29/26	-	600,000	-	600,000
GREENTOWN CHINA GRNCH 5.65 07/13/25	-	600,000	(300,000)	300,000
HEALTH & HAPPINE BTSDF 13 1/2 06/26/26	-	200,000	-	200,000
HILONG HOLDING HILOHO 9 3/4 11/18/24	400,000	-	(400,000)	-
HUARONG FINANCE HRAM 4 1/4 11/07/27	1,000,000	-	(1,000,000)	-
ICBC LTD ICBCAS 3.2 PERP	500,000	-	(500,000)	-
Inc Partners Bond Select No.1 Privt Sec	-	14,492,754	-	14,492,754
INCOME PART RMB BOND-4A USDA	32,500	-	(32,500)	-
KAISA GROUP 0% 30JUN2099	550,000	-	(550,000)	-
KAISA GROUP KAISAG 9 3/4 09/28/99	2,500,000	-	(2,500,000)	-
KWG GROUP KWGPRO 5.95 08/10/25	250,000	-	(250,000)	-
KWG PROPERTY KWGPRO 0% 11/10/24	500,000	-	(500,000)	-
LOGAN GROUP CO LTD 0.00% 12JUL2025	750,000	-	(750,000)	-
LONGFOR HOLDINGS LNGFOR 3.85 01/13/32	-	250,000	-	250,000
LONGFOR HOLDINGS LNGFOR 3.95 09/16/29	-	850,000	(500,000)	350,000
LONGFOR PROPERTI LNGFOR 4 1/2 01/16/28	-	400,000	(400,000)	-
NEW METRO GLOBAL FTLNHD 4 1/2 05/02/26	300,000	550,000	(400,000)	450,000
NEW METRO GLOBAL FTLNHD 4 5/8 10/15/25	300,000	-	(300,000)	-
RKPF 2019 A LTD ROADKG 6.7 09/30/24	-	700,000	(350,000)	350,000
RKPF 2019 E LTD ROADKG 7 3/4 PERP	-	500,000	(500,000)	-
RKPF OVRG 2020 A ROADKG 5 1/8 07/26/26	500,000	400,000	(900,000)	-
SHUI ON DEVELOP SHUION 5 1/2 03/03/25	550,000	700,000	(1,250,000)	-
SHUI ON DEVELOP SHUION 5 1/2 06/29/26	-	800,000	(400,000)	400,000
SUNAC CHINA HLDG SUNAC 1 09/30/32	276,698	-	(276,698)	-
SUNAC CHINA HLDG SUNAC 6 1/2 09/30/27	447,683	14,550	(462,233)	-
SUNAC CHINA HLDG SUNAC 6 1/4 09/30/26	223,841	-	(223,841)	-

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

	2024 年 1 月 1 日	增添	出售	2024 年 12 月 31 日
有报价投资 (续)				
中国内地 (续)				
SUNAC CHINA HLDG SUNAC 6 3/4 09/30/28	671,525	22,665	(694,190)	-
VANKE REAL ESTAT VNKRL 3.975 11/09/27	200,000	400,000	(600,000)	-
WANDA PROP GLOBA DALWAN 11 02/13/26	-	950,000	(950,000)	-
WEST CHINA CEM WESCHI 4.95 07/08/26	200,000	400,000	(400,000)	200,000
YANLORD LAND HK YLLGSP 5 1/8 05/20/26	-	1,100,000	(750,000)	350,000
菲律宾				
SAN MIGUEL GLOBA SMCGL 8 3/4 PERP	-	1,050,000	(250,000)	800,000
SMC GLOBAL POWER SMCGL 5.95 PERP	1,000,000	250,000	(1,250,000)	-
新加坡				
GLP PTE LTD GLPSP 4 1/2 PERP	-	500,000	(500,000)	-
GLP PTE LTD GLPSP 4.6 PERP	-	600,000	(300,000)	300,000
LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04FEB2039	200,000	-	(200,000)	-
LMIRT CAPITAL LMRTSP 7 1/2 02/09/26	-	850,000	(850,000)	-
LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.25% 19JUN2024	200,000	-	(200,000)	-
MEDCO MAPLE TREE MEDCIJ 8.96 04/27/29	250,000	-	-	250,000
斯里兰卡				
REP OF SRI LANKA 0.00% 11MAY2027	2,400,000	-	(2,400,000)	-
REP OF SRI LANKA SRILAN 0 12/27/24	-	22,141	(22,141)	-
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.1 01/15/30	-	150,205	-	150,205
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.35 03/15/33	-	294,625	-	294,625
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.6 02/15/38	-	276,254	-	276,254
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.6 05/15/36	-	138,069	-	138,069
REP OF SRI LANKA SRILAN 3.6 06/15/35	-	198,940	-	198,940
REP OF SRI LANKA SRILAN 4 04/15/28	-	192,284	-	192,284
瑞士				
UBS GROUP UBS 7 3/4 PERP	-	200,000	(200,000)	-
UBS GROUP UBS 9 1/4 PERP	-	400,000	(200,000)	200,000

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

	2024 年 1 月 1 日	增添	出售	2024 年 12 月 31 日
有报价投资 (续)				
美国				
STRIP PRINC 0% 15AUG2054	-	400,000	-	400,000
STRIP PRINC 0% 15FEB2054	-	3,500,000	(3,500,000)	-
英国				
BARCLAYS PLC BACR 9 5/8 PERP	-	400,000	(200,000)	200,000
HSBC HOLDINGS HSBC 6 3/8 12/29/49	200,000	-	(200,000)	-
STANDARD CHART STANLN 4 3/4 PERP	-	600,000	-	600,000
STANDARD CHART STANLN 7 3/4 PERP	500,000	300,000	(800,000)	-
越南				
MONG DUONG FIN MONDFI 5 1/8 05/07/29	1,000,000	250,000	(1,000,000)	250,000

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

金融衍生工具相关详情 (未经审计)
于 2024 年 12 月 31 日

外汇远期合约

于 2024 年 12 月 31 日, 本子基金持有的未偿付外汇远期合约如下所示:

待交割合约	换取金额	结算日期	对手方	公允价值 人民币
金融资产:				
1,082,054 美元	7,879,985 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	58,494
136,889 美元	1,000,000 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	4,282
2,732 美元	20,000 离岸人民币	2025 年 2 月 5 日	Barclays Bank PLC	39
3,384,800 美元	24,649,571 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	182,976
300,000 美元	2,190,029 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	10,917
305,812 美元	2,227,054 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	16,532
5,338,564 美元	38,877,719 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	288,592
734,682 港元	688,508 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	5,643
				567,475
金融负债:				
547,129 澳元	2,534,969 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	(40,618)
803,546 澳元	3,723,005 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	(59,654)
117,000,000 离岸人民币	16,147,798 美元	2025 年 3 月 17 日	渣打银行(香港)	(1,286,397)
15,991 离岸人民币	2,975 新加坡元	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	(51)
91,306,640 离岸人民币	12,536,300 美元	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	(665,905)
103,596 欧元	794,340 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	(2,238)
207,992 新加坡元	1,123,476 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	(2,092)
699,065 新加坡元	3,776,016 离岸人民币	2025 年 1 月 21 日	Barclays Bank PLC	(7,030)
				(2,063,985)

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

与源于金融衍生工具的敞口有关的信息 (未经审计)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度, 因出于任何用途使用衍生金融工具而产生的最低、最高和平均敞口毛额占本子基金总资产净值的比例:

	2024 年 占资产 净值比例(%)	2023 年 占资产 净值比例(%)
最低敞口毛额	90.13%	82.82%
最高敞口毛额	114.12%	105.63%
平均敞口毛额	102.45%	88.50%

截至 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日止年度, 因出于投资用途使用衍生金融工具而产生的最低、最高和平均敞口净额占本子基金总资产净值的比例:

	2024 年 占资产 净值比例(%)	2023 年 占资产 净值比例(%)
最低敞口净额	0.00%	0.00%
最高敞口净额	0.00%	0.00%
平均敞口净额	0.00%	0.00%

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计)

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

于 2024 年 12 月 31 日	资产净值 人民币	份额净值 人民币
1A 类美元 (累积) 份额	5,901,025	547.26
1E 类美元 (分派) 份额	2,226,530	371.27
2A 类美元 (分派) 份额	25,309,806	300.41
2A 类美元 (累积) 份额	7,785,255	850.55
2B 类人民币 (分派) 份额	29,994,971	45.97
2B 类人民币 (累积) 份额	12,567,652	132.13
2C 类美元 (分派) 份额	6,795,904	325.55
2D 类港元 (分派) 份额	19,862,904	37.89
2D 类港元 (累积) 份额	1,016,744	66.11
2E 类澳元 (分派) 份额	117,482	251.23
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	2,475,066	223.14
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	3,632,264	387.88
2G 类美元对冲 (分派) 份额	39,060,668	323.96
2G 类美元对冲 (累积) 份额	7,877,218	663.20
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	3,750,306	260.80
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	1,104,368	388.29
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	785,370	391.83
2L 类港元对冲 (分派) 份额	691,864	45.07
2X 类离岸人民币 (累积) 份额	19,949	99.89
2XB 类人民币 (累积) 份额	3,984,077	97.85
4C 类美元对冲 (累积) 份额	28,435,867	629.83
资产净值总计	203,395,290	

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

于 2023 年 12 月 31 日	资产净值 人民币	份额净值 人民币
1A 类美元 (累积) 份额	5,378,318	498.79
1E 类美元 (分派) 份额	3,851,880	345.57
2A 类美元 (分派) 份额	36,768,166	299.39
2A 类美元 (累积) 份额	9,725,198	779.10
2B 类人民币 (分派) 份额	32,028,926	45.58
2B 类人民币 (累积) 份额	15,919,965	121.03
2C 类美元 (分派) 份额	10,337,142	319.75
2D 类港元 (分派) 份额	27,031,055	37.71
2D 类港元 (累积) 份额	3,302,252	60.56
2E 类澳元 (分派) 份额	115,105	246.15
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	2,536,475	228.68
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	3,485,245	372.18
2G 类美元对冲 (分派) 份额	49,123,175	304.13
2G 类美元对冲 (累积) 份额	9,880,474	575.84
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	5,051,922	254.04
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	3,091,349	354.44
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	773,172	385.74
2L 类港元对冲 (分派) 份额	697,603	42.57
2L 类港元对冲 (累积) 份额	119,570	60.51
2XB 类人民币 (累积) 份额	490,180	96.91
4C 类美元对冲 (累积) 份额	3,373,531	537.95
资产净值总计	223,080,703	

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

于 2022 年 12 月 31 日	资产净值 人民币	份额净值 人民币
1A 类美元 (分派) 份额	9,037,632	451.88
1A 类美元 (累积) 份额	60,455,379	577.40
1E 类美元 (分派) 份额	5,922,568	409.16
2A 类美元 (分派) 份额	55,408,279	376.28
2A 类美元 (累积) 份额	23,187,137	906.40
2B 类人民币 (分派) 份额	45,658,908	57.28
2B 类人民币 (累积) 份额	19,602,915	140.80
2C 类美元 (分派) 份额	14,851,689	404.36
2D 类港元 (分派) 份额	40,862,393	47.37
2D 类港元 (累积) 份额	3,940,652	70.46
2E 类澳元 (分派) 份额	142,642	305.03
2E 类澳元 (累积) 份额	49,006	430.19
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	5,143,005	273.38
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	3,911,335	417.68
2G 类美元对冲 (分派) 份额	82,801,192	361.77
2G 类美元对冲 (累积) 份额	12,087,053	636.61
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	9,825,340	298.75
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	4,584,428	391.47
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	5,244,529	434.15
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	465,788	526.95
2L 类港元对冲 (分派) 份额	2,824,028	51.15
2L 类港元对冲 (累积) 份额	265,926	67.53
2XB 类人民币 (累积) 份额	8,166,698	112.76
4C 类美元对冲 (累积) 份额	3,674,781	585.98
资产净值总计	418,113,303	

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	类别货币	资产净值	份额净值
<u>截至 2024 年 12 月 31 日止年度</u>			
1A 类美元 (累积) 份额	美元	804,186	74.58
1E 类美元 (分派) 份额	美元	303,429	50.60
2A 类美元 (分派) 份额	美元	3,449,195	40.94
2A 类美元 (累积) 份额	美元	1,060,967	115.91
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	29,994,971	45.97
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	12,567,652	132.13
2C 类美元 (分派) 份额	美元	926,139	44.37
2D 类港元 (分派) 份额	港元	21,022,808	40.10
2D 类港元 (累积) 份额	港元	1,076,118	69.97
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	25,765	55.10
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	542,806	48.94
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	796,590	85.07
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	5,323,149	44.15
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	1,073,499	90.38
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	696,102	48.41
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	204,984	72.07
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	102,784	51.28
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	732,266	47.70
2X 类离岸人民币 (累积) 份额	离岸人民币	19,949	99.89
2XB 类人民币 (累积) 份额	人民币	3,984,077	97.85
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	3,875,211	85.83

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

截至 2023 年 12 月 31 日止年度	类别货币	资产净值	份额净值
1A 类美元 (累积) 份额	美元	755,234	70.04
1E 类美元 (分派) 份额	美元	540,889	48.53
2A 类美元 (分派) 份额	美元	5,163,059	42.04
2A 类美元 (累积) 份额	美元	1,365,632	109.40
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	32,028,926	45.58
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	15,919,965	121.03
2C 类美元 (分派) 份额	美元	1,451,562	44.90
2D 类港元 (分派) 份额	港元	29,649,701	41.36
2D 类港元 (累积) 份额	港元	3,622,159	66.43
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	23,759	50.81
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	523,559	47.20
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	719,396	76.82
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	6,897,975	42.71
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	1,387,436	80.86
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	936,409	47.09
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	573,003	65.70
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	98,121	48.95
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	765,183	46.69
2L 类港元对冲 (累积) 份额	港元	131,154	66.37
2XB 类人民币 (累积) 份额	人民币	490,180	96.91
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	473,718	75.54

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	类别货币	资产净值	份额净值
<u>截至 2022 年 12 月 31 日止年度</u>			
1A 类美元 (分派) 份额	美元	1,305,829	65.29
1A 类美元 (累积) 份额	美元	8,735,077	83.43
1E 类美元 (分派) 份额	美元	855,740	59.12
2A 类美元 (分派) 份额	美元	8,005,831	54.37
2A 类美元 (累积) 份额	美元	3,350,263	130.96
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	45,658,908	57.28
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	19,602,915	140.80
2C 类美元 (分派) 份额	美元	2,145,891	58.43
2D 类港元 (分派) 份额	港元	46,031,036	53.36
2D 类港元 (累积) 份额	港元	4,439,101	79.37
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	30,331	64.86
2E 类澳元 (累积) 份额	澳元	10,421	91.48
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	1,093,602	58.13
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	831,701	88.81
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	11,963,779	52.27
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	1,746,434	91.98
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	1,903,316	57.87
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	888,073	75.83
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	710,189	58.79
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	欧元	63,075	71.36
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	3,181,236	57.63
2L 类港元对冲 (累积) 份额	港元	299,562	76.07
2XB 类人民币 (累积) 份额	人民币	8,166,698	112.76
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	530,962	84.67

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

截至 2024 年 12 月 31 日止年度	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
1A 类美元 (累积) 份额	美元	79.68	69.74
1E 类美元 (分派) 份额	美元	52.42	48.37
2A 类美元 (分派) 份额	美元	44.72	40.94
2A 类美元 (累积) 份额	美元	124.00	108.93
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	48.41	45.34
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	135.08	121.21
2C 类美元 (分派) 份额	美元	48.26	44.25
2D 类港元 (分派) 份额	港元	43.79	40.10
2D 类港元 (累积) 份额	港元	74.86	66.12
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	56.66	50.48
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	50.82	47.02
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	86.63	76.96
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	45.88	42.50
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	91.95	81.02
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	50.52	46.89
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	73.68	65.79
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	53.11	48.82
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	49.84	46.45
2L 类港元对冲 (累积) 份额	港元	69.32	66.49
2X 类离岸人民币 (累积) 份额	离岸人民币	99.89	99.89
2XB 类人民币 (累积) 份额	人民币	101.84	96.71
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	87.08	75.70

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表(未经审计)(续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
<u>截至 2023 年 12 月 31 日止年度</u>			
1A 类美元(分派)份额	美元	73.48	65.29
1A 类美元(累积)份额	美元	95.05	65.21
1E 类美元(分派)份额	美元	65.04	46.90
2A 类美元(分派)份额	美元	61.16	39.62
2A 类美元(累积)份额	美元	149.13	101.95
2B 类人民币(分派)份额	人民币	62.69	44.27
2B 类人民币(累积)份额	人民币	156.27	116.14
2C 类美元(分派)份额	美元	65.66	42.34
2D 类港元(分派)份额	港元	60.42	36.63
2D 类港元(累积)份额	港元	90.96	58.12
2E 类澳元(分派)份额	澳元	71.18	50.34
2E 类澳元(累积)份额	澳元	101.44	78.13
2F 类澳元对冲(分派)份额	澳元	63.86	45.72
2F 类澳元对冲(累积)份额	澳元	98.58	73.7
2G 类美元对冲(分派)份额	美元	57.48	41.3
2G 类美元对冲(累积)份额	美元	102.34	77.32
2I 类新加坡元对冲(分派)份额	新加坡元	63.64	45.63
2I 类新加坡元对冲(累积)份额	新加坡元	84.31	63.05
2K 类欧元对冲(分派)份额	欧元	64.67	47.44
2K 类欧元对冲(累积)份额	欧元	79.17	63.69
2L 类港元对冲(分派)份额	港元	63.28	42.09
2L 类港元对冲(累积)份额	港元	84.54	59.45
2XB 类人民币(累积)份额	人民币	125.15	92.99
4C 类美元对冲(累积)份额	美元	94.33	72.04

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

截至 2022 年 12 月 31 日止年度	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
1A 类美元 (分派) 份额	美元	87.88	46.64
1A 类美元 (累积) 份额	美元	103.67	59.10
1E 类美元 (分派) 份额	美元	73.37	44.49
2A 类美元 (分派) 份额	美元	73.54	38.87
2A 类美元 (累积) 份额	美元	163.56	92.85
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	72.68	43.47
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	161.80	105.81
2C 类美元 (分派) 份额	美元	79.55	41.79
2D 类港元 (分派) 份额	港元	72.17	38.41
2D 类港元 (累积) 份额	港元	99.14	56.65
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	82.61	49.66
2E 类澳元 (累积) 份额	澳元	108.65	69.56
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	72.89	43.93
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	103.82	66.66
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	65.21	39.37
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	106.41	68.78
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	72.48	43.70
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	88.07	56.84
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	73.82	44.52
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	欧元	84.60	53.72
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	72.42	43.44
2L 类港元对冲 (累积) 份额	港元	88.65	56.91
2XB 类人民币 (累积) 份额	人民币	112.76	66.45
2XG 类美元对冲 (累积) 份额	美元	87.53	77.52
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	96.52	63.15

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

截至 2021 年 12 月 31 日止年度	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
1A 类美元 (分派) 份额	美元	143.24	87.37
1A 类美元 (累积) 份额	美元	117.03	101.30
1E 类美元 (分派) 份额	美元	90.38	73.23
2A 类美元 (分派) 份额	美元	87.29	72.82
2A 类美元 (累积) 份额	美元	185.19	159.93
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	89.26	72.57
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	183.51	158.75
2C 类美元 (分派) 份额	美元	94.82	78.86
2D 类港元 (分派) 份额	港元	85.27	71.39
2D 类港元 (累积) 份额	港元	111.74	96.84
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	92.81	78.61
2E 类澳元 (累积) 份额	澳元	118.79	102.22
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	89.94	72.80
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	120.40	102.43
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	80.70	65.13
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	123.09	104.87
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	89.69	72.38
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	101.82	86.77
2J 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	94.22	93.66
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	90.59	73.61
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	欧元	98.84	83.57
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	89.76	72.35
2L 类港元对冲 (累积) 份额	港元	102.74	87.39
2XB 类人民币 (累积) 份额	人民币	100.00	99.76
2XG 类美元对冲 (累积) 份额	美元	100.23	86.25
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	110.49	94.90

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

截至 2020 年 12 月 31 日止年度	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
1A 类美元 (分派) 份额	美元	137.97	123.79
1A 类美元 (累积) 份额	美元	103.31	92.70
1B 类人民币 (累积) 份额	人民币	101.05	98.43
1E 类美元 (分派) 份额	美元	101.06	95.29
1E 类美元 (累积) 份额	美元	102.07	99.68
2A 类美元 (分派) 份额	美元	91.50	81.96
2A 类美元 (累积) 份额	美元	165.22	148.45
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	98.16	92.05
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	174.50	158.65
2C 类美元 (分派) 份额	美元	98.17	88.39
2D 类港元 (分派) 份额	港元	90.39	80.90
2D 类港元 (累积) 份额	港元	100.75	90.39
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	101.39	92.41
2E 类澳元 (累积) 份额	澳元	111.76	99.42
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	100.35	94.59
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	120.06	110.29
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	90.66	85.01
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	121.37	110.52
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	100.26	94.39
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	100.65	98.22
2J 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	100.93	95.82
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	99.85	94.38
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	欧元	100.15	97.31
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	100.54	94.94
2L 类港元对冲 (累积) 份额	港元	100.84	98.40
4B 类人民币 (累积) 份额	人民币	106.66	100.14
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	106.05	100.12

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
<u>截至 2019 年 12 月 31 日止年度</u>			
1A 类美元 (分派) 份额	美元	137.97	123.79
1A 类美元 (累积) 份额	美元	103.31	92.70
1B 类人民币 (累积) 份额	人民币	101.05	98.43
1E 类美元 (分派) 份额	美元	101.06	95.29
1E 类美元 (累积) 份额	美元	102.07	99.68
2A 类美元 (分派) 份额	美元	91.50	81.96
2A 类美元 (累积) 份额	美元	165.22	148.45
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	98.16	92.05
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	174.50	158.65
2C 类美元 (分派) 份额	美元	98.17	88.39
2D 类港元 (分派) 份额	港元	90.39	80.90
2D 类港元 (累积) 份额	港元	100.75	90.39
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	101.39	92.41
2E 类澳元 (累积) 份额	澳元	111.76	99.42
2F 类澳元对冲 (分派) 份额	澳元	100.35	94.59
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	120.06	110.29
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	90.66	85.01
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	121.37	110.52
2I 类新加坡元对冲 (分派) 份额	新加坡元	100.26	94.39
2I 类新加坡元对冲 (累积) 份额	新加坡元	100.65	98.22
2J 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	100.93	95.82
2K 类欧元对冲 (分派) 份额	欧元	99.85	94.38
2K 类欧元对冲 (累积) 份额	欧元	100.15	97.31
2L 类港元对冲 (分派) 份额	港元	100.54	94.94
2L 类港元对冲 (累积) 份额	港元	100.84	98.40
4B 类人民币 (累积) 份额	人民币	106.66	100.14
4C 类美元对冲 (累积) 份额	美元	106.05	100.12

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
截至 2018 年 12 月 31 日止年度			
	美元	137.77	120.01
1A 类美元 (累积) 份额	美元	103.18	89.87
1B 类人民币 (分派) 份额	人民币	100.96	99.74
2A 类美元 (分派) 份额	美元	103.10	82.60
2A 类美元 (累积) 份额	美元	165.95	144.00
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	103.70	91.44
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	162.72	155.21
2C 类美元 (分派) 份额	美元	108.11	88.16
2D 类港元 (分派) 份额	港元	100.55	81.43
2D 类港元 (累积) 份额	港元	101.04	87.64
2E 类澳元 (分派) 份额	澳元	102.05	93.82
2E 类澳元 (累积) 份额	澳元	100.41	88.38
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	115.43	108.10
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	95.55	84.31
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	115.33	108.28

截至 2017 年 12 月 31 日止年度

1A 类美元 (分派) 份额	美元	132.49	112.36
1B 类人民币 (分派) 份额	人民币	121.50	99.93
2A 类美元 (分派) 份额	美元	100.19	88.57
2A 类美元 (累积) 份额	美元	159.66	136.08
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	106.21	102.57
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	161.91	147.31
2C 类美元 (分派) 份额	美元	105.74	94.66
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	115.35	107.96
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	98.78	95.59
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	115.33	108.28

截至 2016 年 12 月 31 日止年度

1A 类美元 (分派) 份额	美元	117.26	106.25
1B 类人民币 (分派) 份额	人民币	117.87	104.41
2A 类美元 (分派) 份额	美元	96.17	89.01
2A 类美元 (累积) 份额	美元	142.27	129.26
2B 类人民币 (分派) 份额	人民币	106.24	99.14
2B 类人民币 (累积) 份额	人民币	147.56	131.18
2C 类美元 (分派) 份额	美元	101.89	94.96
2F 类澳元对冲 (累积) 份额	澳元	108.53	98.22
2G 类美元对冲 (分派) 份额	美元	101.57	95.88
2G 类美元对冲 (累积) 份额	美元	109.00	98.41

弘收高收益波幅管理债券基金
(弘收策略基金的子基金)

业绩表(未经审计)(续)
截至 2024 年 12 月 31 日止年度

	类别货币	最高份额价格	最低份额价格
截至 2015 年 12 月 31 日止年度			
1A 类美元(分派)份额	美元	113.88	104.8
1B 类人民币(分派)份额	人民币	106.76	99.27
2A 类美元(分派)份额	美元	104.15	93.95
2B 类人民币(分派)份额	人民币	107.16	101.23
2C 类美元(分派)份额	美元	108.23	98.25
2A 类美元(累积)份额	美元	138.82	127.7
2B 类人民币(累积)份额	人民币	134.21	125.4
截至 2014 年 12 月 31 日止年度			
1A 类美元(分派)份额	美元	109.83	100.59
1B 类人民币(分派)份额	人民币	101.23	99.39
2A 类美元(分派)份额	美元	106.57	101.45
2B 类人民币(分派)份额	人民币	107.68	102.39
2C 类美元(分派)份额	美元	109.87	104.43
2A 类美元(累积)份额	美元	134.35	123.45
2B 类人民币(累积)份额	人民币	127.95	117.23
截至 2013 年 12 月 31 日止年度			
1A 类美元(分派)份额	美元	102.07	94.18
2A 类美元(分派)份额	美元	110.81	102.24
2B 类人民币(分派)份额	人民币	108.82	100.76
2C 类美元(分派)份额	美元	112.55	104.24
2A 类美元(累积)份额	美元	125.40	116.01
2B 类人民币(累积)份额	人民币	118.40	110.80
截至 2012 年 12 月 31 日止年度			
2A 类美元(分派)份额	美元	107.10	95.13
2B 类人民币(分派)份额	人民币	104.90	94.51
2C 类美元(分派)份额	美元	108.70	96.50
2A 类美元(累积)份额	美元	115.82	97.89
2B 类人民币(累积)份额	人民币	111.97	96.02
自 2011 年 7 月 27 日(成立日)起至 2011 年 12 月 31 日止期间			
2A 类美元(分派)份额	美元	99.06	92.62
2B 类人民币(分派)份额	人民币	100.11	93.57
2C 类美元(分派)份额	美元	100.70	94.15
2A 类美元(累积)份额	美元	100.27	92.87
2B 类人民币(累积)份额	人民币	100.11	93.57